

## Marknadsföringsmaterial

## Aktieindexobligation OMX Stockholm 30 Index 2, kapitalskyddad

## Villkor

|                            |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|
| Kategori                   | Aktieindexobligation               |
| Löptid                     | 7,5 år                             |
| Nominellt belopp           | 10 000 kronor                      |
| Teckningskurs <sup>1</sup> | 100 procent av Nominellt belopp    |
| Kapitalskydd               | 100 procent av Nominellt belopp    |
| Deltagandegrad             | Indikativ <sup>2</sup> 100 procent |
| Sista anmälningsdag        | 19 februari 2016                   |
| Notering                   | NASDAQ OMX Stockholm AB            |
| ISIN                       | SE0007897269                       |

## Risker och viktig information

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och innan beslut tas om investering ska Investerares ta del av Prospektet i dess helhet. Prospektet innehåller viktig information om de bindande villkoren för Obligationerna, en komplett beskrivning av Emittenten och de risker som är förknippade med en investering i Obligationerna. Handel med finansiella instrument är förknippad med risker. En investering i finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Återbetalningsbeloppet är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investerares att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats. Kapitalskyddet för Obligationerna gäller endast på Återbetalningsdagen. För en utförlig beskrivning av riskerna se "Om riskerna i investeringen" på sida 4. Ord i löptexten i detta dokument vilka börjar med stor bokstav finns definierade under "Definitioner" på sida 5.

## För- och nackdelar

- + Obligationen har kapitalskydd och ger exponering mot den svenska börsens prisutveckling.
- + Obligationen är exponerad mot ett aktieindex och inte en portfölj av enskilda aktier vilket gör utvecklingen enkel att följa.
- Eftersom OMX Stockholm 30 Index är ett prisindex<sup>3</sup> kommer en Investerares inte att få del av utdelningar från aktierna i index.
- En investering i ett aktieindex via en Obligation medför en kreditrisk på Emittenten.

## För vem passar placeringen?

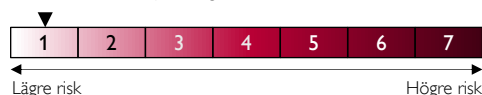
- En investerares som tror att OMX Stockholm 30 Index kommer utvecklas positivt över Exponeringsperioden.
- En investerares som är behov av kapitalskydd.

## Riskindikator

Riskenivån är fastställd vid emissionens genomförande och kan förändras under placeringens löptid.

Riskenivå normalutfall

- Hur stor är risken i placeringen?



Riskenivå extremutfall 1

- Hur stor blir förlusten i händelse av ett extremutfall?

Emittent Credit Suisse AG, London Branch

Emittentrisk S&P A / Moody's A1

För vidare information om SPIS (Strukturerade Placeringar i Sverige) Riskindikator se [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se).

## Erbjudandet

Aktieindexobligation OMX Stockholm 30 Index 2 ger exponering mot OMX Stockholm 30 Index. Obligationen, som har en löptid på 7,5 år, återbetalar på Återbetalningsdagen lägst 100 procent av Nominellt belopp. Teckningskursen för Obligationen är 100 procent av Nominellt belopp och Deltagandegraden uppgår indikativ<sup>2</sup> till 100 procent.

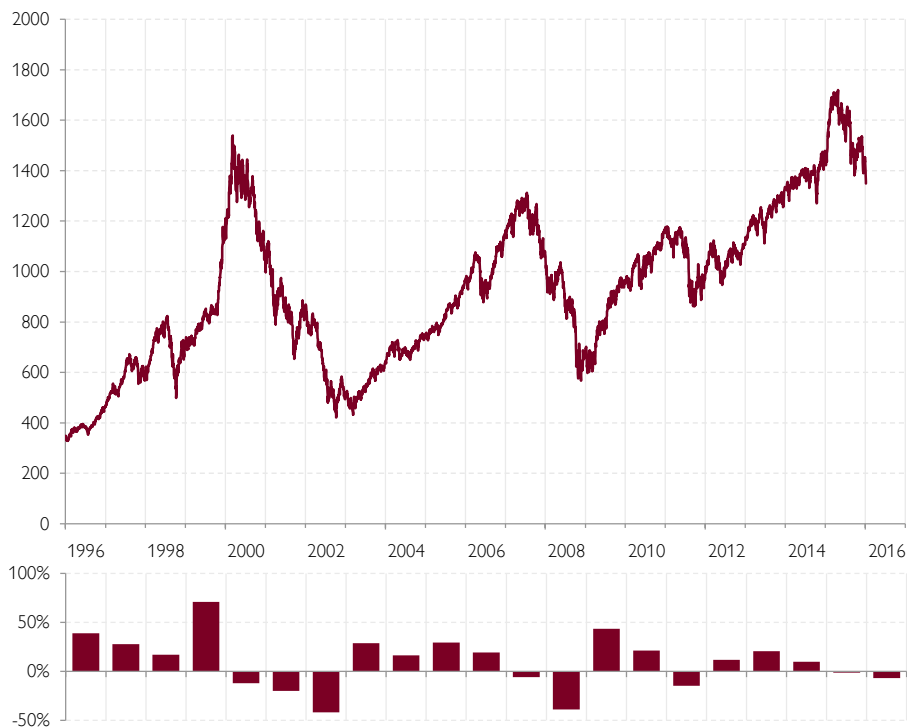
## OMX Stockholm 30 Index

OMX Stockholm 30 Index är ett prisindex<sup>3</sup> som beräknas och publiceras i svenska kronor av NASDAQ OMX Group, Inc baserat på de 30 aktier som har den i svenska kronor räknat största omsättningen på NASDAQ OMX Stockholm. För ytterligare information om detta aktieindex, ingående aktier och dessas vikter se [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

*En investering i Obligationerna medför inte, och kan inte jämföras med, att äga Index eller någon av de aktier som ingår i Index.*

## Historisk utveckling för Index\*

Grafen nedan visar den historiska utvecklingen för Index under perioden 29 december 1995 (nivå 337,96) till 8 januari 2016. Stapeldiagrammet illustrerar utvecklingen för varje enskilt kalenderår. **Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.**



Källa: Carnegie och Bloomberg.

Den procentuella utvecklingen för Index under olika perioder fram till den 8 januari 2016 framgår av tabellen nedan. "2016" avser perioden från, men exkluderande, den sista Affärsdagen år 2015 och "Start" avser perioden från, men exkluderande, 29 december 1995. **Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.**

|                    | 2016    | 1 år   | 2 år   | 3 år   | 5 år   | 10 år  | Start   |
|--------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Utveckling totalt* | -6,78 % | -7,4 % | 1,8 %  | 19,8 % | 16,3 % | 38,6 % | 299,1 % |
| Utveckling per år* | -6,78 % | -7,4 % | 0,90 % | 6,22 % | 3,07 % | 3,32 % | 7,16 %  |

Källa: Carnegie och Bloomberg.

<sup>1</sup> Den kurs som Carnegie köper Obligationerna för av Emittenten kommer att understiga Teckningskursen, se avsnitt Ersättningar till Carnegie på sida 4.

<sup>2</sup> Deltagandegrad fastställs slutgiltigt utifrån rådande marknadsförutsättningar omkring den 23 februari 2016. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.

<sup>3</sup> Ett prisindex reflekterar kursutvecklingen för de aktier som ingår i index och inkluderar inte, till skillnad från ett avkastningsindex, aktiernas utdelningar.

## Index Disclaimer

The Securities are not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Securities. The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Securities or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Securities particularly, or the ability of the OMX® Stockholm 30 Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Credit Suisse ("Licensee") is in the licensing of the NASDAQ®, OMX™ and OMX® Stockholm 30 Index registered trademark, and certain trade names of the Corporations and the use of the OMX® Stockholm 30 Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Securities.

NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Securities into consideration in determining, composing or calculating the OMX® Stockholm 30 Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Securities to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Securities is to be converted in to cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Securities.

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF THE OMX® STOCKHOLM 30 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE SECURITIES, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE OMX® STOCKHOLM 30 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE OMX® STOCKHOLM 30 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

## Obligationens återbetalningsbelopp

Återbetalningsbelopp avser det belopp som Obligationerna återbetalar på Återbetalningsdagen och uppgår till summan av (i) Kapitalskydd och (ii) eventuellt Tilläggsbelopp.

- **Kapitalskydd** avser 100 procent av Nominellt belopp och är det lägsta belopp som Emittenten har åtagit sig att återbetala för Obligationerna på Återbetalningsdagen.
- **Tilläggsbelopp** avser det största av (i) noll och (ii) produkten av (a) Nominellt belopp, (b) Deltagandegrad och (c) Indexutveckling.
- **Deltagandegrad** avser indikativt 100 procent och fastställs slutgiltigt utifrån rådande marknadsförutsättningar omkring 23 februari 2016. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.
- **Indexutveckling** avser den procentuella skillnaden mellan Slutkurs och Startkurs. Startkurs avser den officiella stängningskursen för Index på Startdagen. Slutkurs avser medelvärde av de officiella stängningskurserna för Index på de 25 Genomsnittsdagarna under Exponeringstidens sista två år. Den beräknade Slutkursen kan vara såväl högre som lägre än den officiella stängningskursen för Index på den sista Genomsnittsdagen.

## Räkneexempel\*\*\*

Exemplen nedan illustrerar storleken av Återbetalningsbeloppet och den effektiva avkastningen vid olika Indexutvecklingar. Investeringen motsvarar en Obligation och ett totalt Investeringsbelopp om 10 000 kronor. Beräkningen är baserad på en indikativ Deltagandegrad om 100 procent. Beräkningen av effektiv avkastning tar hänsyn till kostnaden för Courtage.

| Investeringsbelopp (kr) | Courtage (kr) | Indexutveckling | Kapitalskydd (kr) | Tilläggsbelopp (kr) | Återbetalningsbelopp (kr) | Effektiv avkastning |
|-------------------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| 10 000                  | 200           | +80,0 %         | 10 000            | 8 000               | 18 000                    | +7,9 %              |
| 10 000                  | 200           | +60,0 %         | 10 000            | 6 000               | 16 000                    | +6,2 %              |
| 10 000                  | 200           | +40,0 %         | 10 000            | 4 000               | 14 000                    | +4,3 %              |
| 10 000                  | 200           | +20,0 %         | 10 000            | 2 000               | 12 000                    | +2,2 %              |
| 10 000                  | 200           | +2,0 %          | 10 000            | 200                 | 10 200                    | ±0,0 %              |
| 10 000                  | 200           | ±0,0 %          | 10 000            | 0                   | 10 000                    | -0,3 %              |
| 10 000                  | 200           | -20,0 %         | 10 000            | 0                   | 10 000                    | -0,3 %              |

Hypotetiska beräkningar är ingen garanti för framtida utveckling eller avkastning.

## Historiskt simulerade utfall\*\*

Grafen illustrerar vad Indexutvecklingen historiskt har varit för en hypotetisk obligation med lika villkor som Aktieindexobligation OMX Stockholm 30 Index 2. Utvecklingen har beräknats för alla hypotetiska Startdagar mellan 29 december 1995 och 8 juli 2008 (som avser utvecklingen fram till 8 januari 2016).



|                          | Min      | Medel   | Median  | Max      |
|--------------------------|----------|---------|---------|----------|
| Indexutveckling**        | -30,68 % | 26,23 % | 19,48 % | 101,26 % |
| Indexutveckling per år** | -4,77 %  | 2,90 %  | 2,40 %  | 9,77 %   |

Källa: Carnegie och Bloomberg.

Historiskt simulerad information är ingen garanti för framtida utfall.

## Erbjudande och anvisningar i sammandrag

Carnegie erbjuder investering i Obligationer enligt följande försäljningsvillkor. De fullständiga villkoren för Obligationerna och annan viktig information återfinns i Prospektet, vilket finns tillgängligt på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se).

### ANMÄLAN

Anmälan ska ske på Teckningsanmälan. Endast en Teckningsanmälan per Investerares kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt Teckningsanmälan kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten. Teckningsanmälan finns tillgänglig per telefon 08 – 5886 9200. Ifyllt Teckningsanmälan ska ha kommit Carnegie tillhanda senast klockan 17.30 den 19 februari 2016.

### TILDELNING

I händelse av att fler Obligationer sålts än vad som emitterats fördelas Obligationerna i den ordning som Teckningsanmälningarna har inkommit och registrerats.

### LIKVIDDAG OCH BETALNING

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan tilldelade Obligationer komma att överföras eller säljas till annan Investerares. Skulle behållningen av sådan försäljning komma att understiga Investeringsbeloppet blir den Investerares som ursprungligen erhöll tilldelning betalningsskyldig för mellanskillnaden. Avräkningsnotan kan komma att makuleras. Betalningen måste vara Carnegie tillhanda senast den 26 februari 2016.

### INREGISTRERING VID BÖRS

Emittenten avser att registrera Obligationerna på Privatobligationslistan (Strukturerade Produkter) vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Inregistrering kräver dock slutligt godkännande av NASDAQ OMX Stockholm AB. I syfte att hålla en andrahandsmarknad kommer Carnegie under normala marknadsförhållanden ställa köpkurs och, om möjligt, även säljkurs för Obligationerna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge.

### EUROCLEAR SWEDEN AB

Obligationerna kommer att vara kontoförda i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Obligationerna beräknas vara registrerade på Investerares depåkonto eller VP-konto den 8 mars 2016.

### PROSPEKT OCH VILLKOR FÖR OBLIGATIONERNA

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och investerares ska därför, innan ett investeringsbeslut tas, ta del av Prospektet, vilket finns tillgängligt på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Prospektet innehåller viktig information om Obligationen och risker angående investeringen. Obligationerna emitteras av Emittenten på de villkor som anges i Prospektet. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, Carnegies erbjudande och de bindande obligationsvillkoren, så som detaljregleringar av samtliga aspekter och även reservbestämmelser för oförutsedda händelseförlopp som olika former av störningar avseende hela eller delar av den underliggande exponeringen och/eller relevanta hedgningsarrangemang, införandet av nya skatteregler eller annan lagstiftning med inverkan på instrumenten eller relevanta hedgningsarrangemang. Investerares ska därför ta del av Prospektet i dess helhet.

### VILLKOR FÖR FULLFÖLJANDE, BEGRÄNSNING AV ERBJUDANDET

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade Nominella Beloppet för Obligationerna understiger 20 000 000 kronor. Erbjudandets genomförande är vidare villkorat av att det inte, enligt Carnegies bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Carnegie äger även rätt att förkorta Anmälningsperioden, begränsa Erbjudandets omfattning eller avbryta Erbjudandet om Carnegie bedömer att marknadsförutsättningarna försvåras möjligheterna att genomföra Erbjudandet. Detta Erbjudande är på maximalt 200 000 000 kronor totalt för Obligationerna. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.

### EVENTUELL KREDITFÖRÄNDRING / ANNAN VÄSENTLIG NY INFORMATION

I de fall Emittenten under Anmälningsperioden informerar Carnegie om en förändring av sitt kreditbetyg eller annan ny väsentlig information kommer Carnegie på Emittentens begäran att publicera sådan information på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Det är mycket viktigt att Investerares tar del av denna information i syfte att skaffa sig kunskap om varför kreditbetyget (eller annan väsentlig information) har ändrats samt för att erhålla ett eventuellt besked kring huruvida Investerares erbjuds att dra tillbaka sin Teckningsanmälan. Erbjuds Investerares att dra tillbaka sin Teckningsanmälan måste Investerares aktivt kontakta Carnegie för att utnyttja denna rättighet inom den begränsade tidsperiod som står till buds.

### SELLING RESTRICTIONS

The Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 and are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons. Carnegie has agreed that neither itself nor any subsidiary of Carnegie will offer, sell or deliver any Notes within the United States or to U.S. persons. In addition, until 40 days after the commencement of the offering, an offer or sale of Notes within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISTRIBUTED DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY CITIZEN OR RESIDENT OF THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON. NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY COPY HEREOF MAY BE DISTRIBUTED IN ANY JURISDICTION WHERE ITS DISTRIBUTION MAY BE RESTRICTED BY LAW OR REGULATION.

## Ersättningar

För att Carnegie ska kunna ge dig som Investerares bästa möjliga service har Carnegie avtal med olika leverantörer av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar Carnegie en ersättning till leverantörerna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du erlägger för de tjänster Carnegie tillhandahåller dig kan således utgöra del av den ersättning som betalas till leverantörerna. Carnegie kan vidare erhålla ersättningar från emittenter vid köp eller försäljning av värdepapper. Ytterligare information om ersättningar kan erhållas från Carnegie.

### ERSÄTTNINGAR FRÅN CARNEGIE

De obligationer Carnegie tillhandahåller kan ha förmedlats av extern part. Sådan förmedling kan ha riktats till dig. För denna förmedling erlägger Carnegie en ersättning till den externa parten. Ersättningen ingår i priset på Erbjudandet och beräknas som en engångsersättning på Nominellt belopp som förmedlats av extern part.

### ERSÄTTNINGAR TILL CARNEGIE

De obligationer Carnegie tillhandahåller ges ut av olika emittenter. Vid försäljning av dessa obligationer tar Carnegie ut ett arrangörsarvode av dig som Investerares. Arrangörsarvodet beräknas som en procentsats av det Nominella beloppet och kan variera mellan olika obligationer. Den kurs som Carnegie köper Obligationerna för av Emittenten kommer att understiga Teckningskursen och arrangörsarvodet är lika med skillnaden mellan dessa kurser. Arrangörsarvodet bestäms utifrån ett av Emittenten bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i Obligationerna. Den kurs som Carnegie köper Obligationerna för av Emittenten kan inte bli lägre än 94 procent av Nominellt belopp vilket motsvarar ett arrangörsarvode om maximalt 0,8 procent av Nominellt belopp per år beräknat på Obligationens hela löptid. Arrangörsarvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arrangörsarvodet betalas som del av Investeringsbeloppet. Den sammanlagda kostnaden som du som Investerares betalar när du köper Obligationerna uppgår till summan av arrangörsarvodet och Courtaget. Det tillkommer inte ytterligare produktspecifika avgifter eller förvaltningskostnader.

### COURTAGE

Courtage tillkommer med två procent av Investeringsbeloppet.

### TOTALKOSTNAD

Exempel vid en investering som motsvarar ett Nominellt belopp om 100 000 kr i Obligationer med 7,5 års löptid;

|                                         |                                                       |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Courtage 2 %                            | 2 000 kr (betalas utöver Investeringsbeloppet)        |
| Maximalt arrangörsarvode 0,8 % × 7,5 år | 6 000 kr (betalas som en del av Investeringsbeloppet) |
| <b>Maximalt totalkostnad</b>            | <b>8 000 kr</b>                                       |

## Viktig information om marknadsföringsbroshyren

### BRANSCHKOD STRUKTURERADE PRODUKTER

Carnegie är medlem av Svenska Fondhandlareföreningen, som antagit en branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Kodan anger riktlinjer för innehåll i marknadsföringsmaterial. För vidare information om branschkod och för ordlista gällande strukturerade placeringsprodukter, se [www.fondhandlarna.se/strukturprod](http://www.fondhandlarna.se/strukturprod).

### MARKNADSFÖRING

Denna Marknadsföringsbroshyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av Erbjudandet och Obligationerna. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, Obligationerna och Carnegies erbjudande. Innan beslut tas om investering uppmanas Investerares att ta del av Prospektet. Informationen finns tillgänglig på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Carnegie reserverar sig för eventuella skriv- och räknefel i denna marknadsföringsbroshyr.

### HISTORISK ELLER SIMULERAD HISTORISK UTVECKLING

Information markerad med \* avser historisk information och information markerad med \*\* avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Carnegies egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerares bör notera att varken historisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att Obligationernas Exponeringstid avviker från de tidsperioder som använts i denna Marknadsföringsbroshyr. Källa för data är Bloomberg och Carnegie om inget annat explicit angivits.

### RÄKNEEXEMPEL

Information markerad med \*\*\* utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av Obligationerna. Räkneexemplet visar Obligationernas avkastning baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer och den indikativa Deltagandegraden. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

### RÄDGIVNING

Om de aktuella Obligationerna är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerars egna förhållanden och varken denna Marknadsföringsbroshyr eller Emittentens Prospekt utgör investeringsrådgivning, finansiell rådgivning eller annan rådgivning till investerares. Investerares måste därför själv bedöma lämpligheten i att investera i Obligationerna ur hans eller hennes eget perspektiv alternativt rådgöra med sina professionella rådgivare. En investering i Obligationerna är endast *passande* för investerares som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna hänförliga till investeringen och den är endast *lämplig* för investerares som dessutom har investeringsmål som stämmer med de aktuella Obligationernas exponering, löptid och andra egenskaper samt har den finansiella styrkan att bära de risker som är förenade med investeringen.

## Om riskerna i investeringen

En investering i Obligationerna är förenad med ett antal risker. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskerna. För mer utförlig information om dessa och övriga risker, vänligen ta del av Emittentens grundprospekt med tillhörande slutliga villkor avseende produkten.

### EMITTENTRISK

Hela Återbetalningsbeloppet är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investerares att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Ett sätt att bedöma Emittentens kreditvärdighet är att titta på dess kreditvärdighetsbetyg som är A enligt Standard & Poor's Rating Services, en division av The McGraw-Hill Companies (AAA representerar högsta möjliga kreditbetyg medan CCC- är lägsta) och A1 enligt Moody's Investor Service (Aaa representerar högsta möjliga kreditbetyg medan Caa3 är lägsta). Investerares tar ingen risk på Carnegie genom att investera i Obligationerna under dess Löptid. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

### MARKNADSAVBROTT OCH SÄRSKILDA HÄNDELSER

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan Emittenten behöva göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Emittenten får göra sådana ändringar i villkoren som Emittenten bedömer nödvändiga i samband med de särskilda händelser som anges i Prospektet. Med marknadsavbrott och andra särskilda händelser menas bland annat att (i) handeln med tillgången avbryts eller att det inte finns någon officiell kurs att tillgå, (ii) tillgången (om det är en aktie) avnoteras, bolaget sätts i konkurs eller likvidation, genomförs en aktiesplit, nyemission, återköp eller liknande eller (iii) det sker en lagändring eller att Emittenten får ökade riskhanteringskostnader. Om Emittenten bedömer att det inte är ett rimligt alternativ att göra en ändring eller byta ut den underliggande tillgången får Emittenten göra en förutda och avlutande beräkning av avkastningen. Återbetalningsbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än Investeringsbeloppet. Om en resolutionsmyndighet bedömer att Emittenten riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till kapitalkraven kan myndigheten besluta att Emittentens skulder ska skrivas ned eller konverteras, vilket skulle leda till förlust för investerare.

## Övrigt

### OM CARNEGIE

Carnegie Investment Bank AB (publ) är en ledande oberoende investmentbank med nordiskt fokus. Carnegie skapar mervärde för institutioner, företag och privatkunder inom områdena Securities, Investment Banking och Private Banking. Antalet medarbetare uppgår till cirka 700, fördelat på kontor i åtta länder. Carnegie ägs av Altor Fund III och personalen genom Cibvestco AB. Carnegie har arrangerat strukturerade placeringsprodukter sedan 1994. Inom segmenten för institutionella placerare och privatkunder är Carnegie sedan många år en av de största och ledande aktörerna. Den unika positionen möjliggör ett brett utbud av placeringsalternativ och att Carnegie kan säkerställa placeringsprodukternas relevans baserat på rådande marknadsklimat.

### OM CARNEGIE RESEARCH

Carnegie Research är Carnegies nordiska analysavdelning. Inom analysavdelningen sker såväl bolags- som omvärldsanalys samt strategiarbeten. Carnegie Research består av omkring 50 analytiker i de nordiska länderna, vilket gör det till det största analysteamet i Norden utanför storbankerna. Våra analytiker bevakar över 300 börsnoterade nordiska bolag och följer utvecklingen hos utländska, konkurrerande bolag samt gör omvärldsanalyser av trender i de globala marknaderna. Carnegie Research har också ett strategiteam som gör konjunkturprognoser, bedömer börstrender och ger sektorrekommendationer. Carnegie Research är topprankat och rankas återkommande mycket högt i utvärderingar av såväl internationella som lokala aktörers analysverksamhet.

### VIKTIGT

Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende Erbjudandet och ger inte en komplett bild av Erbjudandet. Innan beslut tas om investering uppmanas investerare att ta del av Emittentens fullständiga Prospekt som finns tillgängligt på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen ovan. Om Obligationerna säljs av innehavaren före Återbetalningsdagen sker detta till en marknadskurs som påverkas av en mängd faktorer och som därför kan vara såväl lägre som högre än det Nominella Beloppet.

### MARKNADS- OCH EXPONERINGSRISK

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av Tilläggsbeloppet på Obligationerna. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, valutarisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker.

### LIKVIDITETSRISK

Skyddsnivån för Obligationerna gäller endast vid den ordinarie Återbetalningsdagen. Om Investerares väljer att sälja Obligationerna före Återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadpris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid och det kan vara svårt eller omöjligt att sälja Obligationerna. Det kan exempelvis inträffa vid kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadspåst stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel kan störa handeln.

### SPECIFIKA RISKER AVSEENDE OLIKA STRUKTURERADE PLACERINGSPRODUKTER

Många aktörer ger ut olika obligationer. Även om dessa obligationer kan ha likartade namn kan de vara konstruerade på olika sätt. Investerares bör därför uppmärksamma att jämförbarheten mellan olika obligationer, inklusive prissättningen av dessa, ofta är begränsad. För att få en helhetsbild av Erbjudandet bör Investerares, innan en investering i Obligationer sker, ta del av Prospektet.

### SKATTER

Obligationerna är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerares bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i Obligationerna utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler, såväl svenska som utländska, kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för Investerares.

### BRANSCHKOD

Carnegie är ansluten till Strukturerade Placeringar i Sverige (SPIS) och har därmed åtagit sig att följa Svenska Fondhandlareföreningens branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehållet i marknadsföringsmaterialet, se vidare på [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se).



### CREDIT SUISSE AG, LONDON BRANCH

Credit Suisse AG, London Branch är en brittisk filial till Credit Suisse AG. Credit Suisse AG har drygt 47 000 anställda och är en av världens största finansiella institutioner. Per 8 januari 2016 var Credit Suisse AG:s kreditbetyg A enligt Standard & Poor's Rating Services, en division av The McGraw-Hill Companies, och A1 enligt Moody's Investor Service.

Varken Credit Suisse AG, London Branch eller Credit Suisse AG har tillhandahållit finansiell rådgivning, investeringsrådgivning, juridisk rådgivning, regulatorisk rådgivning eller bokföringsmässig rådgivning med anledning av Obligationerna. Credit Suisse AG, London Branch eller Credit Suisse AG har inte heller något ansvar för att bedöma om Obligationerna är passande och/eller lämpliga för en Investerares eller för värdeutvecklingen på Obligationerna.

## Definitioner

**"Anmälningstid"** avser perioden, från och med den 11 januari 2016 till och med den 19 februari 2016.

**"Carnegie"** avser Carnegie Investment Bank AB (publ), med Internetadress [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se).

**"Courtage"** avser en rådgivnings- och förmedlingsavgift som tillkommer utöver Investeringsbeloppet och som uppgår till två procent av Investeringsbeloppet.

**"Deltagandegrad"** avser indikativt 100 procent och fastställs slutgiltigt utifrån rådande marknadsförutsättningar omkring den 23 februari 2016. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.

**"Emittent"** avser Credit Suisse AG, London Branch eller dess efterföljare och övertagare, med Internetadress [www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com).

**"Erbjudandet"** avser försäljning av Obligationen av Carnegie.

**"Exponeringstid"** avser perioden från, men exkluderande, Startdagen till och inkluderande Slutdagen.

**"Genomsnittsdagar"** avser den 25:e kalenderdagen varje månad från och med augusti 2021 till och med augusti 2023. Totalt är det 25 stycken Genomsnittsdagar.

**"Index"** avser OMX Stockholm 30 Index.

**"Indexutveckling"** avser den procentuella skillnaden mellan Slutkurs och Startkurs..

**"Investerare"** är den som investerar i Erbjudandet.

**"Investeringsbelopp"** avser det belopp, exklusive Courtage, som investeras i Erbjudandet, det vill säga 10 000 kronor per Obligation.

**"Kapitalskydd"** avser 100 procent av Nominella beloppet och är det lägsta belopp som Emittenten har åtagit sig att återbetala för Obligationerna på Återbetalningsdagen. För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker på sida 4.

**"Leveransdag"** avser den dag då Obligationerna registreras på Investerarnas depåkonto eller VP-konto och beräknas bli den 8 mars 2016.

**"Likviddag"** avser den 26 februari 2016 och är det datum då Investeringsbeloppet plus Courtage senast ska erläggas av Investerare.

**"Löptid"** avser perioden från, men exkluderande, Leveransdagen till och inkluderande Återbetalningsdagen.

**"Marknadsföringsbroschyr"** avser detta dokument.

**"Nominellt belopp"** avser 10 000 kronor per Obligation.

**"Obligation"** eller **"Aktieindexobligation OMX Stockholm 30 Index 2"** avser den strukturerade placeringsprodukten med ISIN SE0007897269 med kortnamn CSIO OMX 2 på NASDAQ OMX Stockholm AB.

**"Prospekt"** avser Emittentens grundprospekt med tillhörande slutliga villkor avseende produkten samt de handlingar som införlivats därigenom hänvisning, med tillägg. Detta hålls tillgängligt på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Grundprospektet är daterat och offentliggjort den 22 juli 2015.

**"Slutdag"** avser den sista Genomsnittsdagen.

**"Slutkurs"** avser ett aritmetiskt medelvärde av de officiella stängningskurserna för Index på Genomsnittsdagarna.

**"Startdag"** avser den 25 februari 2016.

**"Startkurs"** avser den officiella stängningskursen för Index på Startdagen.

**"Teckningsanmälan"** avser den teckningsanmälan som krävs för deltagande i Erbjudandet.

**"Teckningskurs"** avser priset per Obligation, angett i procent, av Nominellt belopp (exklusive Courtage) och uppgår till 100 procent.

**"Tilläggsbelopp"** avser produkten av (i) Nominellt belopp, (ii) Deltagandegrad och (iii) Säkrad utveckling. För detaljerad information se Prospektet.

**"Återbetalningsbelopp"** avser det belopp som Obligationerna återbetalar på Återbetalningsdagen och uppgår till summan av (i) Kapitalskydd och (ii) eventuellt Tilläggsbelopp. Återbetalningsbeloppet kan inte vara mindre än Kapitalskydd.

**"Återbetalningsdag"** beräknas bli den 8 september 2023.