

MAAILMA ALLOKAATIO SIJOITUSOBLIGAATIO – PERUS, PLUS JA LUKKO

	PERUS	PLUS	LUKKO
Merkintähinta	100 %	110 %	110 %
Pääomaturva ¹	100 %	100 %	100 %
Alustava tuottokerroin ²	100 %	180 %	100 %
Kohde-etuus	Maailma Allokaatio -indeksi: Indeksin kohde-etuuskorissa: FIM Fenno ja FIM Forte Sijoitusrahastot sekä S&P 500 -indeksi		
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta		

MERKINTÄAIKA: 12.5. – 9.6.2011

Liikkeeseenlaskija: Barclays Bank PLC. Tarjouksen tekijä ja obligaation jälleenmyyjä: FIM Pankki Oy. FIM Pankki Oy on laatinut tämän myyntiesitteen. Obligaation täydelliset ja sitovat lainakohtaiset ehdot sekä liikkeeseenlaskijan 6.8.2010 päivätty ohjelmaesite (Global Structured Securities Programme) ovat saatavissa FIMistä ja osoitteesta www.fim.com

FIM

MAAILMA ALLOKAATIO SIOITUSOBLIGAATIO

Hajautettu sijoitus Suomen, USA:n ja maailman osakemarkkinoille

SIOITUSOBLIGAATIO LYHYESTI

Sijoitus maailman osake- ja korkomarkkinoille Maailma Allokaatio -indeksin kautta.

Indeksin kohde-etuuskorin muodostavat:

- Suomeen sijoittava FIM Fenno Sijoitusrahasto
- Maailman osake- ja korkomarkkinoille sijoittava FIM Forte Sijoitusrahasto
- USA:n osakemarkkinoita kuvaava S&P 500 -indeksi

Sijoitus kohde-etuuskoriin määräytyy päivittäin havaitun markkinariskin mukaisesti (Aktiivinen allokaatio).

Sijoitusaika noin 5 vuotta

MIKSI SIOITTAAN?

Mielenkiintoinen yhdistelmä sijoittaa aktiivisesti hoidettuihin, pitkällä aikavälillä hyvin menestyneihin FIM Sijoitusrahastoihin ja USA:n osakemarkkinoille.

Tehokkaasti hajautettu, globaalista talouskasvusta hyötyvä sijoitus

USA:n vientiyhtiöt hyötyvät heikosta dollarin kurssista, lisäksi USA:n kotimarkkinakysynnän viimeaikainen kehitys tukee paikallisten yritysten kasvua.

Valittavana kolme eri vaihtoehtoa sijoittajan riskiprofiiliin mukaan: Perus, Plus ja Lukko

100 % pääomaturva¹ eräpäivänä

RISKITEKIJÖITÄ

Sijoitusobligaatoin tuotto riippuu kohde-etuuskorin kehityksestä. Jos kohde-etuudet eivät kehity toivottu, sijoittaja voi jäädä ilman tuottoa tai tuotto voi jäädä odotettua pienemmäksi.

Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaastikin, riippuen mm. korkotasosta ja kohde-etuuskorin kehityksestä. Sijoitusta obligaatioon suositellaan pidettäväksi eräpäivään saakka.

Jos liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi, sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan.

SIOITUSAIKA	LYHYT ≤ 2 VUOTTA			2 v < KESKIPITKÄ ≤ 4 v		4 v < PITKÄ	
	PÄÄOMATURVATTU ¹			EHDOLLINEN		EI	
KASSAVIRRAT	TUOTTO			KASVU		KASVU JA TUOTTO	
	OSAKKEET			KOROT		HYÖDYKKEET	
KOHD-ETUUS	VALUUTAT			KIINTEISTÖT			

¹ Liikkeeseenlaskijan tarjoama nimellispääoman takaisinmaksuehto eli pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä eikä se kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota. Ennen eräpäivää obligaatoin arvo voi olla sijoitettua nimellispääomaa matalampi tai korkeampi. Obligaatoin nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Lisäksi obligaatoin takaisinmaksuun liittyy riskejä, jotka on kuvattu tarkemmin kohdassa Keskeiset riskitekijät sivulla 10.

² Tuottokerroin vahvistetaan viimeistään 22.6.2011, vähintään tasolle 90 % vaihtoehdossa Perus, vähintään tasolle 170 % vaihtoehdossa Plus ja vähintään tasolle 90 % vaihtoehdossa Lukko.

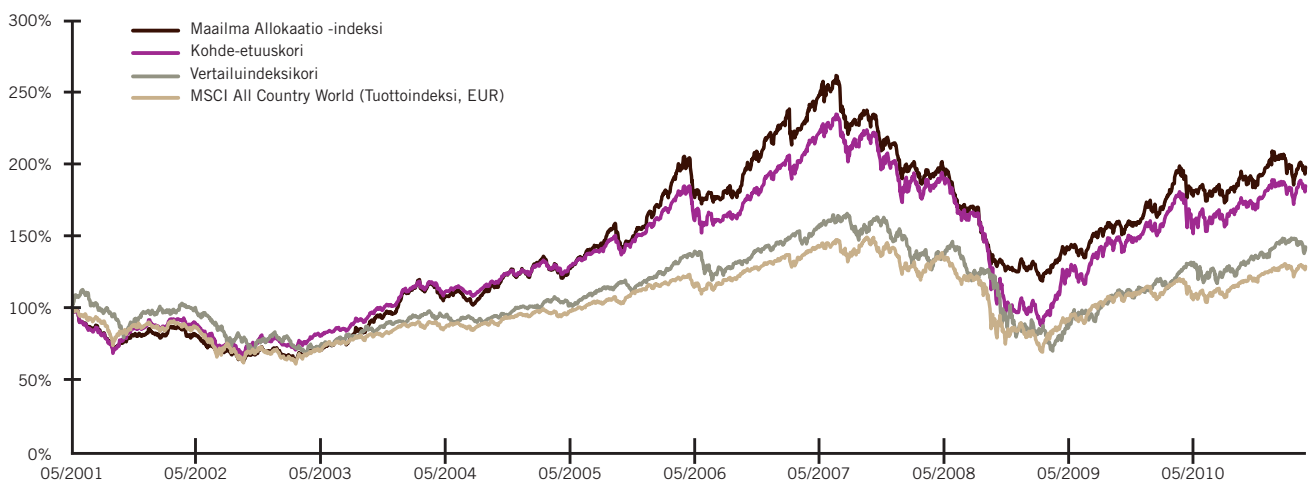
LÄNSIMARKKINOILLA SELKEÄMPÄÄ¹

Maailmantalous jatkaa elpymistään finanssikriisin jäljiltä. Suurin vetovastuu on ollut kehittyvillä talouksilla, mutta myös useissa länsivaltioissa talouskasvu on ollut suhteellisen pirteää, joskin erot maiden välillä ovat suuria. Maailmantalous kasvaa edelleen, mutta johtuen muun muassa raaka-aineiden kallistumisesta inflaatiopaineet ovat nousemassa.

Maltillisessa inflaatioympäristössä osakkeet ovat tyypillisesti hyvä sijoituskohde. Sijoittamalla Maailma Allokaatio Sijoitusob-

ligaatioon pääset osalliseksi laajaan osakesalkkuun, jossa edustettuna ovat Suomen, USA:n ja maailman osake- ja korkomarkkinat. Sijoitusobligaatiossa yhdistyvät laaja hajautus, sijoituksen sopeutus markkinariskin mukaan sekä markkinoiden laskulta suojaava pääomaturva² eräpäivänä. Kohde-etuuksiksi on valittu kaksi rahastoa sekä osakeindeksi, jotka ohessa on lyhyesti kuvattu. Lisätietoja rahastoista on saatavilla osoitteessa www.fim.com sekä lisätietoa indeksistä osoitteessa www.standardandpoors.com.

Maailma Allokaatio -indeksin, kohde-etuuskorin, vertailuindeksikorin ja MSCI All Country World -indeksin historiallinen kymmenen vuoden kehitys 05/2001 – 04/2011



Lähteet: FIM, kohde-etuuksien tiedot Bloomberg, Maailma Allokaatio -indeksin osalta simuloitu kehitys. Aikasarja 23.5.2001 – 20.4.2011, lähtötaso indeksoitu sataan prosenttiin. Maailma Allokaatio -indeksi on Maailma Allokaatio Sijoitusobligaatiota varten laskettava indeksi. Indeksien arvoja ei siis ole saatavilla julkisista lähteistä. Indeksien laskentakaava ilmenee lopullisista ehdoista ja yksinkertaistettu kuvaus löytyy tämän myyntiesitteen kohdassa Tarjouksen pääpiirteet.

Vertailuindeksikori koostuu FIM Fenno ja FIM Forte -rahastojen vertailuindekseistä sekä S&P 500 -indeksistä. Lisätietoja FIMistä. HUOMAA, ETTÄ HISTORIAALLINEN TUOTTO TAI ARVONKEHITYS EI OLE TAE TULEVASTA TUOTOSTA TAI ARVONKEHITYKSESTÄ.

Suomi: FIM Fenno

FIM Fenno Sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa omistaa aktiivisesti hoidettua ja hajautettua Suomi-osakesalkkua: FIM Fennon varat sijoitetaan pääasiassa suomalaisten yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto pyrkii aktiivisella ja kantaaottavalla sijoitustoiminnalla maksimoimaan sijoittajan tuoton pitkällä aikavälillä.

Vuoden 2011 ensimmäisellä neljänneksellä FIM Fenno tuotti 1,8 % ja vertailuindeksi 0,9 %. Rahaston suurimmat sijoitukset ovat tällä hetkellä metsäsektorilta, sillä yhtiöiden arvostustasot ovat houkuttelevia, paperien hinnat nousussa ja lisäksi yhä nouseva sellun hinta tukee tuloksia. Alkuvuoden 2011 aikana rahastossa parhaiten ovat tuottaneet M-Real, UPM ja YIT. Huhtikuun lopussa alkanut ensimmäisen kvartaalin tuloskausi ei toistaiseksi ole tarjoillut suuria yllätyksiä. Analyttikoiden odotukset ovat melko optimistisia, joten suuria kurssiheilahteluja tulee melko varmasti. Varmaa on että osakevalintojen merkitys korostuu, sillä tulosodotukset ovat korkealla ja pettymyksistä rangaistaan.

Maailma: FIM Forte

FIM Forte Sijoitusrahasto sopii pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka haluaa globaalia hajautusta. FIM Forten varat sijoitetaan osake- ja korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti muutellen sijoitusten painopistettä suhdannevaiheen ja markkinatilanteen mukaan. Rahasto pyrkii aktiivisella ja kantaaottavalla sijoitustoiminnalla maksimoimaan sijoittajan tuoton pitkällä aikavälillä. Rahastossa ei ole rajoituksia osake- ja korkosijoitusten suhteelle, mutta normaalitilanteessa painopiste on osakemarkkinoilla.

Varoista 65 % on tällä hetkellä kehittyneillä markkinoilla ja 35 % kehittyvillä markkinoilla. Tämän hetken painopistealueista voidaan mainita kehittyvät markkinat, ruokasektori ja energiatehokkuus.

Vuoden 2011 ensimmäisellä neljänneksellä FIM Forte tuotti 0,5 % ja vertailuindeksi -1,6 %. Rahastossa on ylipainotettu syklisiä yhtiöitä kuten materiaaleja ja teollisuutta. Alueellisesti tarkasteltuna suurimmat painot ovat Suomessa ja Venäjällä. Alkuvuoden aikana parhaiten tuottaneita osakkeita ovat olleet Pricer, Razgulay ja China Metal Recycling. Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi on aluillaan. Analyttikoiden odotukset ovat melko korkealla ja tämän

¹ Lähteet: FIM, Standard & Poor's, 29.4.2011

² Katso edellisen sivun alaviite 1

johdosta uskomme että osakekohtaiset erot tulevat olemaan suuria. Jokaisella yhtiöllä on tällä hetkellä paineita raaka-aineiden hinnoissa. Hyvän hinnoitteluvoiman yhtiöt pystyvät helpommin siirtämään nämä asiakkailleen, joten niiden pitäisi selvitä paremmin.

USA: S&P 500

USA on maailman suurin kansantalous ja myös sen osakemarkkinat ovat maailman kehittyneimmät ja merkittävimmät. Standard & Poor'sin julkaisema S&P 500 -indeksi kuvaa hyvin maan osakemarkkinoita. Indeksä käsittää 500 markkina-arvoltaan suurinta yritystä Yhdysvaltojen osakemarkkinoilta. Nämä yritykset yhdessä muodostavat noin 75 % osuuden koko USA:n osakemarkkinoiden markkina-arvosta. Indeksä on hyvin hajautettu,

sillä suurimman toimialan painoarvo on alle 16 % ja 10 suurinta yritystä muodostavat alle 19 % indeksistä.

Yhdysvalloista lähteneen finanssikriisin jälkeen maailman suurimman kansantalouden toipuminen on ollut voimakasta verrattuna muihin länsimarkkinoihin, samoin osakemarkkinakehitys. Heikentynyt dollari on auttanut USA:n vientiteollisuutta ja kotimarkkinakysyntä on piristynyt. Raaka-ainehintojen kohoaminen sekä edelleen taantumassa oleva asuntomarkkina ovat erityisiä uhkia talouskasvulle sekä osakemarkkinakehitykselle. Vuoden 2011 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana S&P 500 -indeksi tuotti 5,4 %, kun esimerkiksi eurooppalaisia suuryhtiöitä kuvaava EURO STOXX 50 -indeksi tuotti 4,2 % paikallisissa valuutoissa.

INDEKSIN LASKENTA JA AKTIIVINEN ALLOKAATIO

Sijoitusobligaatien tuotto määräytyy Maailma Allokatio -indeksin mukaan. Tämä indeksä lasketaan kohde-etuuskorin ja 3 kuukauden euriborkoron perusteella. Kohde-etuuskorin muodostavat FIM Fenno ja FIM Forte Sijoitusrahastot sekä S&P 500 -osakeindeksi, joilla kaikilla on 1/3 painoarvo ensimmäisenä alkuarvon tarkastelupäivänä. Maailma Allokatio -indeksiä laskettaessa sijoitusta kohde-etuuskoriin sopeutetaan havaitun markkinariskin mukaan päivittäin. Tätä kutsutaan aktiiviseksi allokatioksi. Indeksä arvosta vähennetään päivittäin kulloisenkin allokation mukaisella painolla kolmen kuukauden euriborkorko. Tällä hetkellä 3 kuukauden euribor on 1,4 % ja viimeisen 10 vuoden aikana se on ollut keskimäärin 2,7 % vuotuista korkoa.

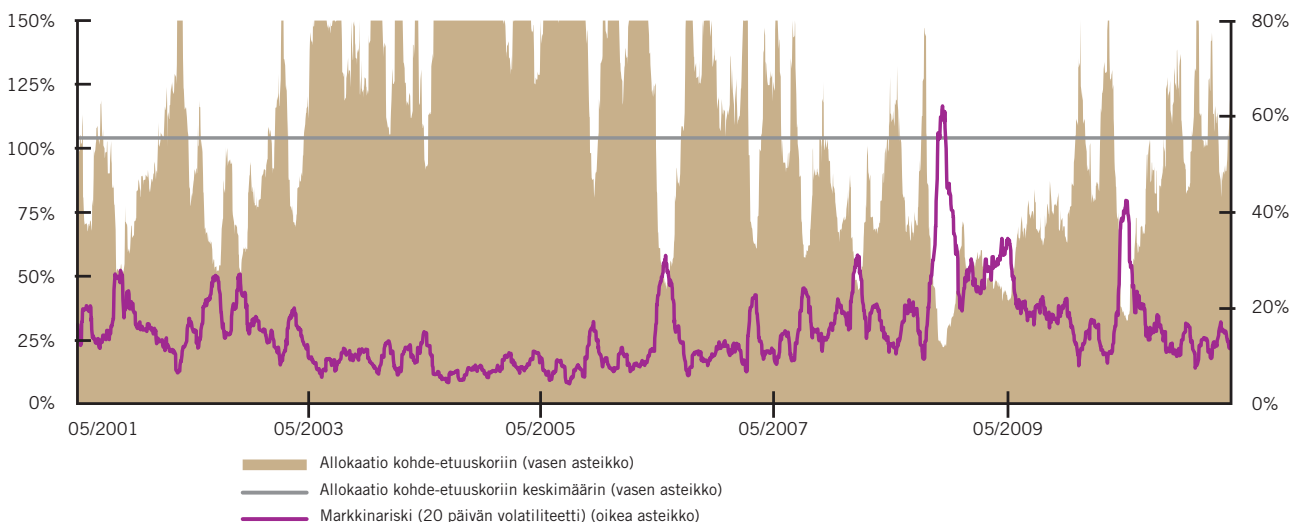
Maailma Allokatio -indeksiä laskettaessa kohde-etuuskorin painoa sopeutetaan havaitun markkinariskin (volatiliteetin) mukaan päivittäin. Kunakin päivänä Maailma Allokatio -indeksille määritetään havaitun markkinariskin perusteella allokatio, eli se kuinka paljon kohde-etuuskorin arvonmuutos vaikuttaa Maailma Allokatio -indeksä arvonmuutokseen. Maailma Allokatio -indeksä

tuottoa ei siis lasketa suoraan kohde-etuuskorin kehityksen perusteella. Markkinariskin mittarina käytetään kohde-etuuskorin viimeisen 20 kaupankäyntipäivän toteutunutta volatiliteettia. Volatiliteetti kuvaa sijoituksen arvonvaihtelun suuruutta, eli riskiä. Volatiliteetti ilmoitetaan yleensä prosentteina vuodessa.

Markkinariskitavoite Maailma Allokatio Sijoitusobligaatiossa on asetettu 14 %:iin. Havaitun markkinariskin ollessa 14 % allokatio kohde-etuuskoriin on 100 %. Mikäli toteutunut markkinariski on pienempi kuin 14 %, allokatio kohde-etuuskoriin nousee yli 100 %:n ja vastaavasti allokatio laskee alle 100 %:n, jos markkinariski on yli 14 %. Enimmillään allokatio voi nousta 150 %:iin ja se saavutetaan, mikäli toteutunut markkinariski on 9,33 % tai alle. Allokatio lasketaan kaavalla [Allokatio = Markkinariskitavoite / Toteutunut volatiliteetti].

Keskimääräinen simuloitu allokatio kohde-etuuskoriin vuosina 2001–2011 olisi historiallisesti ollut 104,7 % ja keskimääräinen markkinariski 15,3 %.

Maailma Allokatio Sijoitusobligaatien simuloitu historiallinen allokatio ja markkinariski 05/2001 – 04/2011



Laskelma: FIM, aikasarja 23.5.2001 – 20.4.2011.

HUOMAA, ETTÄ HISTORIAALLINEN KEHITYS EI OLE TAE TULEVASTA KEHITYKSESTÄ

MAAILMANLAAJUINEN HAJAUTUS – KOLME ERI VAIHTOEHTOA

Maaailma Allokaatio Sijoitusobligatiosta on valittavana kolme eri vaihtoehtoa halutun riskitason ja markkinanäkemyksen mukaan.

Vaihtoehto Perus

Sopii varovaiselle sijoittajalle, jolle sijoitetun pääoman säilyminen on tärkeintä kaikissa markkinatilanteissa. Kohde-etuukusten kehittyessä positiivisesti sijoituksen tuotto on alustavasti 100 % Maaailma Allokaatio -indeksin ehtojen mukaisesta tuotosta sijoitusaikana. Mikäli indeksin alkuarvo jää alle loppuarvon, eli kohde-etuudet kehittyvät negatiivisesti sijoitusaikana, sijoittaja saa kuitenkin takaisin koko nimellisarvon, eli sijoittajan tappio on rajoitettu maksettuihin merkintäpalkkioon.

Vaihtoehto Plus

Sopii tuottohakuisemmalle sijoittajalle, joka on valmis riskeeraamaan osan sijoittamastaan pääomasta saadakseen korkeamman tuotto-odotuksen sijoitukselle. Plus-vaihtoehdon alustava tuottokerroin on 180 % ja merkintähinta 110 % nimellisarvosta. Mikäli siis kohde-etuudet kehittyvät positiivisesti, sijoitta-

ja saa alustavasti 1,8-kertaisesti Maaailma Allokaatio -indeksin tuoton. Kohde-etuukusten kehittyessä negatiivisesti sijoittaja menettää merkintäpalkkion lisäksi sijoittamansa 10 % ylikurssin, mutta eräpäivänä maksetaan takaisin kuitenkin sijoituksen nimellisarvo.

Vaihtoehto Lukko

Sopii sijoittajalle, joka haluaa lukita mahdollisen suotuisan indeksikehityksen sijoitusaikana. Tuottolukkomekanismi mahdollistaa puolivuositain jo kertyneen tuoton lukituksen eli varmistaa saavutetun tuoton eräpäivänä riippumatta indeksin tulevasta kehityksestä. Vaihtoehdossa Lukko sijoittajalle maksetaan eräpäivänä suurin seuraavista: lukkiutunut tuotto tai Maaailma Allokaatio -indeksin ehtojen mukaan laskettu tuotto. Merkintähinta on 110 % nimellisarvosta ja alustava tuottokerroin 100 %. Mikäli Maaailma Allokaatio -indeksin loppuarvo ja kunakin kahdeksana lukkotuoton määrätyypäivänä tarkasteltu Lukkoarvo on alkuarvoa heikompi, sijoittaja menettää merkintäpalkkion lisäksi sijoittamansa 10 % ylikurssin ja tällöin eräpäivänä maksetaan takaisin sijoituksen nimellisarvo.

SIMULOITU HISTORIAALLINEN TUOTTO

Oheisessa taulukossa on esitetty kunkin vaihtoehdon simuloitua historiallisia tuottoja sijoituksille, jotka olisivat erääntyneet viimeisen viiden vuoden aikana puolivuositain. Historiallisesti parhaiten vaihtoehtoista olisi tuottanut vaihtoehto Plus, jonka keskimääräinen lainaehdojen mukaan laskettu vuotuinen tuotto olisi ollut 17,3 %. Sijoituksissa, jotka olisivat erääntyneet finanssikriisin jälkeen, parhaan tuoton olisi antanut vaihtoehto Lukko, joka huomioi aikaisemmin saavutetut puolivuositaitiset lukkotuotot lopullista tuottoa laskettaessa. Tarkasteltuina ajanjaksoina vaihtoehto Lukko olisi tuottanut keskimäärin 16,9 % p.a. ja vaihtoehto Perus 12,2 % p.a.

ERÄPÄIVÄ	PLUS	PERUS	LUKKO
30.6.2006	23,0 %	16,1 %	15,0 %
30.12.2006	24,7 %	17,4 %	16,2 %
30.6.2007	36,4 %	26,8 %	25,2 %
30.12.2007	36,6 %	26,9 %	27,5 %
30.6.2008	26,4 %	18,8 %	23,2 %
30.12.2008	8,1 %	5,2 %	15,7 %
30.6.2009	5,4 %	3,4 %	16,6 %
30.12.2009	4,8 %	3,0 %	12,8 %
30.6.2010	6,0 %	3,9 %	10,4 %
30.12.2010	1,2 %	0,7 %	6,7 %
Keskiarvo	17,3 %	12,2 %	16,9 %

Ajanjakso 30.6.2001 – 30.12.2010, sijoitusten erääntymiset 30.6.2006 – 30.12.2010.
HUOMAA, ETTÄ HISTORIAALLINEN TUOTTO EI OLE TAE TULEVASTA TUOTOSTA.

LASKENTAESIMERKKEJÄ ERI TUOTTOMAHdollISUUKSILLA

Vaihtoehto	Perus	Plus	Lukko
Merkintähinta	100 %	110 %	110 %
Nimellismäärä	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Sijoitettava kokonaissumma	10 200 €	11 200 €	11 200 €
Tuottokerroin ¹	100 %	180%	100 %

Indeksituotto tai Lukkotuotto ²	Vaihtoehto Perus		Vaihtoehto Plus		Vaihtoehto Lukko	
	Takaisinmaksu eräpäivänä	Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle	Takaisinmaksu eräpäivänä	Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle	Takaisinmaksu eräpäivänä	Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle
-50%	10 000 €	-0,39 %	10 000 €	-2,22 %	10 000 €	-2,22 %
-25%	10 000 €	-0,39 %	10 000 €	-2,22 %	10 000 €	-2,22 %
0%	10 000 €	-0,39 %	10 000 €	-2,22 %	10 000 €	-2,22 %
25%	12 500 €	4,10 %	14 500 €	5,24 %	12 500 €	2,20 %
50%	15 000 €	7,92 %	19 000 €	11,02 %	15 000 €	5,95 %
75%	17 500 €	11,26 %	23 500 €	15,78 %	17 500 €	9,23 %
100%	20 000 €	14,24 %	28 000 €	19,86 %	20 000 €	12,15 %
125%	22 500 €	16,93 %	32 500 €	23,45 %	22 500 €	14,79 %

Yllä olevissa laskelmissa oletetaan, että sijoitus pidetään eräpäivään saakka.

Laskelmissa on huomioitu oletuksena merkintäpalkkio 2 % sekä 10 %:n ylikurssi vaihtoehtoissa Plus ja Lukko.

Sijoittajan maksettavaksi tulevat mahdolliset verot eivät ole mukana tässä myyntiesitteessä esitetyissä laskelmissa.

¹ Tuottokerroin on alustava ja se vahvistetaan viimeistään 22.6.2011, vaihtoehdossa Perus vähintään tasolle 90 %, vaihtoehdossa Plus vähintään tasolle 170 % ja vaihtoehdossa Lukko vähintään tasolle 90 %.

² Vaihtoehtoissa Perus ja Plus Indeksituotto. Vaihtoehdossa Lukko suurempi seuraavista: Indeksituotto tai Lukkotuotto. Katso tarkemmin tuotonlaskenta sivulla 6 sekä kohta Tarjouksen pääpiirteet.

MITEN TEEN SIOITUksen?

1

PEREHDY ESITEMATERIAALIIN

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee perehtyä tämän myyntiesitteen lisäksi lainakohtaisiin ehtoihin ja liikkeenlaskijan 6.8.2010 päivättyyn ohjelmaesitteeseen (Global Structured Securities Programme) täydennyksineen. Lainakohdaiset ehdot sekä ohjelmaesite ovat saatavilla FIMistä ja Maailma Allokatio Sijoitusobligatioiden kampanjasivuilla osoitteessa www.fim.com.

2

TOIMITA MERKINTÄSITOUMUS FIMIIN

Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se FIMIin 9.6.2011 mennessä. Merkintäsitoumusilmoituksen voi tehdä myös FIMin Internet-palvelussa. Merkintäsitoumuslomake on saatavilla osoitteesta www.fim.com, FIMin konttoreista tai FIM Asiakaspalvelusta.

3

MAKSA SIOITUS

Maksu suoritetaan ostolaskelmaa annettujen ohjeiden mukaan viimeistään 22.6.2011. Maksun voi suorittaa myös FIMin Internet-palvelussa merkintäsitoumuksen jättämisen yhteydessä tai FIMin Internet-palvelusta tulostettavalla tilisiirtolomakkeella.

Jos sijoittaja ei ole maksanut merkintäsitoumustaan välittömästi merkintäsitoumuksen jättämisen yhteydessä, sijoittajalle lähetetään ostolaskelma arviolta 14.6.2011.

TARJOUKSEN PÄÄPIIRTEET

AIKATAULU	
Merkintäaika	12.5. – 9.6.2011
Maksupäivä	22.6.2011
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	29.6.2011
Sijoitus aika	Noin 5 vuotta, 29.6.2011 – 13.7.2016
Eräpäivä	13.7.2016 (Tietyissä erityistilanteissa eräpäivä voi siirtyä)

OBLIGAATIO	
Liikkeeseenlaskija	Barclays Bank PLC (Moody's: Aa3, S&P: AA-, Fitch: AA-)
Tarjouksen tekijä	FIM Pankki Oy
Vakuus	Obligaation nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta
Määrittämisvaluutta	Euro
Vähimmäissijoitus	Vaihtoehto Perus: 3 000 euroa, vastaa kolmea nimellisarvoltaan 1 000 euron obligaatiota Vaihtoehto Plus: 3 300 euroa (110 %:n merkintähinta huomioiden), vastaa kolmea nimellisarvoltaan 1 000 euron obligaatiota Vaihtoehto Lukko: 3 300 euroa (110 %:n merkintähinta huomioiden), vastaa kolmea nimellisarvoltaan 1 000 euron obligaatiota
Nimellisarvo (NA)	1 000 euroa yhtä obligaatiota kohden
Merkintähinta	Vaihtoehto Perus: 100 % nimellisarvosta Vaihtoehto Plus: 110 % nimellisarvosta, mikä tarkoittaa, että obligaatio myydään 10 %:n ylikurssiin. Vaihtoehto Lukko: 110 % nimellisarvosta, mikä tarkoittaa, että obligaatio myydään 10 %:n ylikurssiin.
Merkintäpalkkio	2 % nimellisarvosta, jos merkintä alle 50 000 euroa 1 % nimellisarvosta, jos merkintä vähintään 50 000 euroa
Säilytyspalkkio	Maksuton säilytys FIMissä
Strukturointikustannus	Merkintähinta sisältää vuotuisen strukturointikustannuksen, joka on arviolta noin 0,95 % nimellisarvosta (kokonaiskustannus noin 4,75 %). Arvio perustuu korko- ja johdannaismarkkinatilanteeseen 29.4.2011. Strukturointikustannus sisältää materiaali-, markkinointi- ja selvityskustannukset.
Arvo-osuusjärjestelmä	Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmä
Kirjaus arvo-osuustilille	Obligaatio kirjataan sijoittajan arvo-osuustilille arviolta 30.6.2011, jonka jälkeen FIM lähettää asiakkaalle vahvistuksen. Arvo-osuustilin avaaminen ja obligaation säilyttäminen FIMissä on maksutonta. Sijoittaja voi pyytää tilin avaamista täyttämällä arvo-osuustiliä koskevan kohdan merkintäsitoumuksessa.
ISIN-koodi	Vaihtoehto Perus: FI4000024450 Vaihtoehto Plus: FI4000024468 Vaihtoehto Lukko: FI4000024476
Pörssilistaus	Obligaatiot haetaan listattavaksi arviolta 29.6.2011 NASDAQ OMX Helsinki Oy:hyn, mikäli liikkeenlasku toteutuu.
Sovellettava laki	Entoihin ja ohjeisiin, joilla sijoittajat merkitsevät tuotetta FIM Pankki Oy:ltä, sovelletaan Suomen lakia. Obligaatioon sovelletaan Englannin lakia.
Jälkimarkkinat	FIM pyrkii asettamaan normaalissa markkinatilanteessa obligaatiolle ostohinnan jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa. Päivittäinen indikaatiivinen arvostus ja lisätietoa jälkimarkkinoiden toimintamallista on saatavilla FIMin verkkosivuilla osoitteessa www.fim.com .

KOHDE-ETUDET			
Kohde-etuuskori	Kohde-etuus	Paino kohde-etuuskorissa	Bloomberg-koodi
	FIM Fenno	1/3	FIMFENA FH Equity
	FIM Forte	1/3	FIMFORA FH Equity
	S&P 500	1/3	SPX Index
Korko	Korko	Bloomberg-koodi	
	3kk euribor	EUR0003M Index	

TUOTONLASKENTA

Takaisinmaksu eräpäivänä	Vaihtoehdot Perus ja Plus: $\text{Nimellisarvo (NA)} + \text{Max}(0; (\text{NA}) \times \text{Tuottokerroin} \times \text{Indeksituotto})$ Vaihtoehto Lukko: $\text{Nimellisarvo (NA)} + \text{Max}(0; (\text{NA}) \times \text{Tuottokerroin} \times \text{Max}(\text{Lukkotuotto}, \text{Indeksituotto}))$
Indeksituotto	$\text{Loppuarvo/Alkuarvo} - 1$
Lukkotuotto	$\text{Max}(0; \text{suurin Lukkoarvo}) / \text{Alkuarvo} - 1$
Maailma Allokaatio -indeksin laskenta	Maailma Allokaatio -indeksi lasketaan kohde-etuuskorin ja kolmen kuukauden euriborkoron perusteella. Kohde-etuuskoriin kuuluvat kohdassa Kohde-etuudet mainitut kaksi rahastoa (FIM Fenno ja FIM Forte) sekä indeksi (S&P 500). Maailma Allokaatio -indeksiä laskettaessa allokaatiota kohde-etuuskoriin sopeutetaan kohde-etuuskorin havaitun markkinariskin mukaan päivittäin. Markkinariskitavoite on kiinteästi 14 % ja havaittu markkinariski lasketaan päivittäin korin edellisten 20 kauppapäivän toteutuneena markkinariskinä (Toteutunut volatiliiteetti). Kunakin päivänä Maailma Allokaatio -indeksille määritetään havaitun markkinariskin perusteella allokaatio kohde-etuuskoriin, eli se millä osuudella Maailma Allokaatio -indeksi osallistuu kohde-etuuskorin arvomuutokseen. Indeksien laskennassa käytetään aina kaksi kauppapäivää aiemmin määräytynyttä allokaatiota. Allokaatio voi vaihdella välillä 0–150 % ja se lasketaan kaavalla $[\text{Allokaatio} = \text{Markkinariskitavoite} / \text{Toteutunut volatiliiteetti}]$. Maailma Allokaatio -indeksin arvosta vähennetään päivittäin 3 kuukauden euribor-korkoa vastaava määrä euriborin edellisen päivän noteerauksen mukaisesti ja kulloisenkin allokation mukaisella painolla. Tarkka indeksin laskentakaava on lainakohtaisissa ehdoissa.
Kohde-etuuskori	Kohdassa Kohde-etuudet määritelty kori, jossa kullakin kohde-etuudella on 1/3 paino ensimmäisenä alkuarvon määrityspäivänä
Tuottokerroin	Vaihtoehto Perus: Alustavasti 100 %, vahvistetaan vähintään tasolle 90 %. Vaihtoehto Plus: Alustavasti 180 %, vahvistetaan vähintään tasolle 170 %. Vaihtoehto Lukko: Alustavasti 100 %, vahvistetaan vähintään tasolle 90 %. Lopullinen tuottokerroin vahvistetaan viimeistään 22.6.2011.
Alkuarvo	Keskiarvo Maailma Allokaatio -indeksin arvoista Alkuarvon tarkastelupäivinä
Loppuarvo	Keskiarvo Maailma Allokaatio -indeksin arvoista Loppuarvon tarkastelupäivinä
Lukkoarvo (vaihtoehto Lukko)	Keskiarvo Maailma Allokaatio -indeksin arvoista Lukkopäivänä ja sitä edeltävänä neljänä kaupankäyntipäivänä
Alkuarvon tarkastelupäivät	29.6.2011, 29.7.2011, 29.8.2011 ja 29.9.2011 (yhteensä 4 kpl)
Loppuarvon tarkastelupäivät	29.12.2015, 29.1.2016, 29.2.2016, 29.3.2016, 29.4.2016, 30.5.2016 ja 29.6.2016 (yhteensä 7 kpl)
Lukkopäivät (vaihtoehto Lukko)	29.6.2012, 31.12.2012, 1.7.2013, 30.12.2013, 30.6.2014, 29.12.2014, 29.6.2015 ja 29.12.2015 (yhteensä 8 kpl)
Pääomaturva	100 % nimellispääomasta eräpäivänä. Liikkeeseenlaskijan tarjoama nimellispääoman takaisinmaksuehto eli pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä eikä se kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota. Ennen eräpäivää obligaation arvo voi olla sijoitettua nimellispääomaa matalampi tai korkeampi. Lainan nimellispääoman takaisinmaksuun liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta täten menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Lisäksi obligaation takaisinmaksuun liittyy riskejä, jotka on kuvattu tarkemmin myyntiesitteen kohdassa Keskeiset riskitekijät.

Kaikki tästä myyntiesitteestä ilmenevät obligaatioon liittyvät tiedot muodostavat vain yhteenvedon, eivätkä obligaation täydellistä kuvausta. Sijoittajien tulisi lukea kaikki lainakohtaisista ehdoista ja liikkeeseenlaskijan 6.8.2010 päivätystä ohjelmaesitteestä (Global Structured Securities Programme) mahdollisine täydennyksineen ilmevät obligaatioon liittyvät tiedot. Tämä myyntiesite ei ole EU:n esitedirektiivin (2003/71/EC) ja Suomen arvopaperimarkkinalain tarkoittama esite. Lainakohtaiset ehdot sekä ohjelmaesite ovat saatavilla pyydettyä FIMistä ja ne on julkaistu Maailma Allokaatio Sijoitusobligation kampanjasivuilla osoitteessa www.fim.com

Barclays Bank PLC tai mikään sen lähipiiritaho, mukaan lukien sisar- tai tytäryhtiöt, ei ole laatinut eikä hyväksynyt tätä myyntiesitettä. Barclays Bank PLC tai mitkään sen lähipiiritahot, johtajat, toimihenkilöt tai asiamiehet eivät anna minkäänlaisia takuita tai lupauksia tai kanna mitään vastuuta muihin osapuoliin nähden annetuista tiedoista kokonaisuudessaan tai niiden osista. Barclays Bank PLC tai mikään sen lähipiiritaho, johtaja, toimihenkilö tai asiamies ei ole missään vastuussa tämän myyntiesitteen sisällöstä.

KESKEISET RISKITEKIJÄT

Sijoitusobligaatit sopivat sellaisille sijoittajille, joilla on riittävä kokemus ja tieto arvioida itse kyseisen sijoituksen riskit ja joiden sijoituspäämäärä on yhteensopiva tuotteen riskin, sijoitusajan ja muiden ominaisuuksien kanssa. Sijoittajalla on oltava riittävät resurssit kantaa sijoituksen mahdollisesti aiheuttamat tappiot. Arvopaperimarkkinoilla sijoittamiseen liittyy aina riskejä ja sijoittaja vastaa itse omien sijoitus päätöksensä taloudellisista seuraamuksista. Sijoittajan tulisi tästä syystä ennen sijoitus päätöksen tekemistä tutustua huolellisesti tämän myyntiesitteen lisäksi muun muassa täydellisiin ja sitoviin lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan 6.8.2010 päivättyyn ohjelmaesitteeseen (Global Structured Securities Programme) täydennyksineen. Lainakohtaiset ehdot sekä ohjelmaesite ovat saatavilla Maailma Allokaatio Sijoitusobligaatien kampanjasivuilla osoitteessa www.fim.com. Tässä myyntiesitteessä kuvataan yleisellä tasolla tähän obligaatioon liittyviä riskejä. Obligaatioon ja sen liikkeeseenlaskijaan liittyviä riskejä on kuvattu lisäksi liikkeeseenlaskijan ohjelmaesitteessä. Lisätietoa obligaation yleisistä ominaisuuksista sijoituskohteena ja obligaatioihin liittyvistä yleisistä riskeistä on saatavilla myös muun muassa Sijoitusobligaatit-osioista osoitteessa www.fim.com.

Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä siten pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Obligaatioiden nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Sijoittajan tulee kiinnittää huomiota liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja luottokelpoisuuteen sijoitus päätöstä tehdessään. Luottoriskiä voi arvioida esimerkiksi luottoluokitusten avulla. Näitä julkaisevat esimerkiksi Standard & Poor's ja Moody's.

Tuottoriski

Sijoitusobligaatien tuotto riippuu valittujen kohde-etuuksien kehityksestä. Kohde-etuuksien taso voi vaihdella obligaation sijoitusaikana. Jos kohde-etuus ei kehity toivotusti, sijoittaja voi jäädä ilman tuottoa tai tuotto voi jäädä odotettua pienemmäksi. Lisäksi kohde-etuuksien tasot tietyinä päivinä eivät välttämättä kuvasta obligaation tuoton toteutunutta tai tulevaa kehitystä. Sijoitus obligaatioon ei ole sama asia kuin sijoitus joihinkin tai kaikkiin kohde-etuuksiin. Tämän sijoitusobligaatien tuottoon vaikuttavat kohde-etuusrahastojen palkkiot. S&P

VEROTUS

Tässä myyntiesitteessä kuvataan ainoastaan lyhyesti obligaation tämänhetkistä verotusta Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön kohdalla. Obligaation verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voi muuttua obligaation laina-ajan aikana ja niillä voi olla haitallisia vaikutuksia sijoittajalle. Obligaation liikkeeseenlaskija tai FIM ei toimi asiakkaan veroasiantuntijana, vaan kunkin sijoittajan tulisi erikseen selvittää veroasiantuntijaltaan omaan tilanteeseensa soveltuvat säännökset.

Obligaatien takaisinmaksusta eräpäivänä syntyvää voittoa ei käsitellä verotuksessa luovutusvoittona tai korkotulon lähdeverolain mukaisena tulona, vaan muuna pääomatulona. Obligaatien omistajan mahdollisia luovutustappioita ei siis voida vähentää hänen eräpäivänä tapahtuvasta takaisinmaksusta saamastaan voitosta. Eräpäivänä tapahtuvasta takaisinmaksusta syntyvästä voitosta liikkeeseenlaskijan suomalainen

500 -indeksi on hintaindeksi, eli sijoittaja ei siten hyödy indeksiin kuuluvien yhtiöiden mahdollisesta osingonmaksusta.

Jälkimarkkinariski

Sijoitusta obligaatioon suositellaan vain, jos sijoittaja ei tarvitse sijoitettua pääomaa ennen obligaation eräpäivää. Pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä eikä se ei kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota. Mikäli sijoittaja kuitenkin haluaa myydä obligaation ennen eräpäivää, myynti tapahtuu sen hetkiseen markkinahintaan, joka voi olla joko enemmän tai vähemmän kuin sijoitettu nimellispääoma. Riski menettää osa sijoitus summasta on sitä korkeampi, mitä lähempänä liikkeeseenlaskupäivää myynti jälkimarkkinoilla tapahtuu. Markkinahintaan vaikuttavat mm. yleisen korkotason muutokset. Korkotason nousu laskee yleensä obligaation jälkimarkkina-arvoa ja markkinakorkojen lasku vastaavasti yleensä nostaa obligaation jälkimarkkina-arvoa. Esimerkiksi, jos yleinen korkotaso nousisi yhden prosenttiyksikön heti liikkeeseenlaskupäivän jälkeen, obligaation arvo putoaisi noin 4 %. Sijoitusobligaatien arvonmuutos ei heijasta kohdeetuuden arvonmuutosta täysimääräisesti ennen eräpäivää.

On mahdollista, ettei obligaatiolle muodostu laina-aikana jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinaa. Sijoittajan on syytä tiedostaa myös, ettei jälkimarkkinahintaa tyypillisesti ole saatavilla kuin yhdestä paikasta, tarjouksen tekijältä FIMiltä. FIM pyrkii tarjoamaan ostohintaa obligaatiolle normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitusajan jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa, muttei takaa jälkimarkkinoita.

Ennenaikaisen takaisinmaksun riski

Liikkeeseenlaskija voi lunastaa obligaation takaisin ennen sen eräntymistä lainaehdoissa mainituissa erityisistä pauksissa, esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta. Tällainen ennenaikainen takaisinmaksu voi johtaa siihen, että obligaation lopullinen tuotto jää ennakoitua pienemmäksi, sijoittaja saa sijoittamansa pääoman takaisin vain osittain tai sijoitettu pääoma menetetään kokonaan.

Verotusriski

Sijoitustuotteen tai sen tuoton verotuskohtelussa tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon. Obligaatien verotuksellinen ja lainsäädännöllinen asema voi muuttua obligaation laina-aikana.

maksuasiamies toimittaa pääomatuloveroprosentin mukaisen ennakonpidätyksen (tällä hetkellä 28 %). Ennakonpidätys käytetään obligaation omistajan lopullisten verojen suoritukseksi.

Obligaatien luovutuksesta ennen eräpäivää syntyvää voittoa käsitellään luovutusvoittona, joka lasketaan vähentämällä luovutushinnasta hankintahinta sekä hankinta- ja myyntikulut (tai vaihtoehtoisesti hankintameno-olettamana 20 % luovutushinnasta).

Obligaatien luovutuksesta ja todennäköisesti myös takaisinmaksusta eräpäivänä syntyvää tappiota käsitellään luovutustappiona, joka voidaan vähentää luovutusvoitoista (mutta ei muista pääomatuloista) sinä verovuonna, jona luovutus tai takaisinmaksu on tapahtunut, sekä sitä seuraavana viitenä vuotena.

TÄRKEÄÄ TIETOA

FIM Pankki Oy (Y-tunnus 1771007-6) on laatinut tämän myyntiesitteen FIM Pankki Oy:n tekemän tarjouksen johdosta, jossa FIM ("FIM" tarkoittaa FIM Pankki Oy:tä tai asiayhteydestä riippuen muita FIM-konserniin kuuluvia yhtiöitä) tarjoaa obligaatiota sijoittajien ostettavaksi. FIM Pankki Oy tekee tarjouksen omissa nimissään ja omaan lukuunsa. FIM on sijoittajien korvausrahaston jäsen. FIM Pankki Oy:tä valvoo Finanssivalvonta (Snellmaninkatu 6, PL 159, 00101 Helsinki, puhelin (09) 010 831 51, sähköposti: finanssivalvonta@finanssivalvonta.fi)

Myyntirajoitukset

Tätä tarjousta ei kohdisteta henkilöille, joiden osallistuminen edellyttää lisäselostuksia, rekisteröinti- tai muita kuin Suomen lain edellyttämiä toimenpiteitä. Myyntiesitettä ei saa jaella maissa, joissa jakelu tai tiedottaminen edellyttää edellä mainittuja toimenpiteitä tai on ristiriidassa kyseisen maan soveltuvan lainsäädännön kanssa. Tarjousta ei siten kohdisteta luonnollisille tai oikeushenkilöille, joiden kotipaikka on maassa, jossa aineiston julkaiseminen tai saatavilla pitäminen on kielletty tai sallittavuutta on jollain tavoin rajoitettu. Mikäli tällainen luonnollinen tai oikeushenkilö kuitenkin hyväksyy tarjouksen, hänen ilmoitustaan ei tarvitse käsitellä.

Tarjouksen toteutus ja rajoitukset

FIMillä on oikeus tarjouksen peruuttamiseen, mikäli sijoitusten kokonaismäärä jää alle 3 000 000 euron nimellisarvon. Jos lainsäädäntö, tuomioistuinten tai viranomaisten päätökset tai vastaavat Suomesa tai ulkomailla tekevät tarjouksen toteutuksen täysin tai osittain mahdottomaksi tai vaikeuttavat sitä olennaisesti, tai markkinaolosuhteissa tapahtuu olennainen negatiivinen muutos, tarjous voidaan peruuttaa. Jos tarjous perutaan ja FIM on tällöin vastaanottanut sijoittajalta sijoitettavan määrän ja merkintäpalkkion, FIM palauttaa varat sijoittajan pankkitilille korotta. FIM tiedottaa kaikkia merkintäsitoumuksen jättäneitä sijoittajia tarjouksen peruuntumisesta. Liikkeenlasku peruutetaan, jos tuottokerrointa ei voida vahvistaa vähintään tasolle 90 % vaihtoehdossa Perus, vähintään tasolle 170 % vaihtoehdossa Plus ja vähintään tasolle 90 % vaihtoehdossa Lukko. Tarjouksen enimmäismäärä on nimellisarvoltaan 40 000 000 euroa. Ylikysyntätilanteessa FIM allokoi obligaation sijoittajille merkintäsitoumuslomakkeiden saapumis- ja rekisteröimisjärjestyksessä.

Ohjelmaesitteen täydennykset

Mikäli liikkeenlaskija julkistaa EU:n esitedirektiivin (2003/71/EC) 16 artiklan tarkoittaman ohjelmaesitteen tai lainakohtaisten ehtojen täydennyksen tarjousaikana, merkintäsitoumuksen antaneella sijoittajalla on arvopaperimarkkinalain mukainen oikeus perua päätöksensä ilmoittamalla tästä kirjallisesti FIM Pankki Oy:lle kahden pankkipäivän kuluessa täydennyksen julkistamisesta (tai FIMin ilmoittamana myöhäisempänä ajankohtana).

Etämyynti ja tiedot palveluntarjoajasta

Palveluntarjoajaa koskevat tiedot ja obligaation etämyyntiä koskevat ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomeksi (pois lukien rahoitusvälineen ulkomaisen liikkeenlaskijan laatima esite ja muu materiaali, joka on asiakkaan saatavilla englannin kielellä). Palveluntarjoajaa ja etämyyntiä koskevat tiedot ovat saatavilla osoitteessa www.fim.com.

FIMin maksamat palkkiot

FIM Pankki Oy:n kolmannelle osapuolelle mahdollisesti maksamat palkkiot maksetaan asiakkaan FIM Pankki Oy:lle maksamasta merkintäpalkkiosta sekä strukturointikustannuksesta eikä palkkio lisää asiakkaan maksaman palkkion määrää. Asiakkaan maksama palkkio on siten samansuuruinen riippumatta siitä, mistä FIM-konserniin kuuluvasta yhtiöstä tai kolmannelta sopimusosapuolelta asiakas ostaa obligaation.

Merkinnän peruminen

Merkintäsitoumusilmoituksen jättäminen on sitova eikä sijoittajalla lain mukaan ole oikeutta peruuttaa sitä (peruutusoikeudesta ohjelmaesitteen täydennyksen yhteydessä katso kohta Ohjelmaesitteen täydennykset). Mikäli FIM joutuu hylkäämään sitoumuksen sijoittajasta johtuvasta syystä, on tällaisen hylätyn merkintäsitoumuksen jättänyt velvollinen korvaamaan FIMille aiheutuneet kustannukset ja tappion. Mikäli koko maksua ei suoriteta asetetun ajan kuluessa, on FIMillä oikeus hylätä merkintäsitoumus tai jo varattu obligaatio voidaan siirtää tai myydä toiselle sijoittajalle.

Indeksin vastuunvapauslauseke

THE 5 YEAR EUR NOTE IS NOT SPONSORED, ENDORSED, SOLD OR PROMOTED BY STANDARD & POOR'S FINANCIAL SERVICES LLC (S&P) OR ITS THIRD PARTY LICENSORS. NEITHER S&P NOR ITS THIRD PARTY LICENSORS MAKES ANY REPRESENTATION OR WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, TO THE OWNERS OF THE 5 YEAR EUR NOTE OR ANY MEMBER OF THE PUBLIC REGARDING THE ADVISABILITY OF INVESTING IN SECURITIES GENERALLY OR IN THE 5 YEAR EUR NOTE PARTICULARLY OR THE ABILITY OF THE S&P 500 INDEX (THE "INDEX") TO TRACK GENERAL STOCK MARKET PERFORMANCE. S&P'S AND ITS THIRD PARTY LICENSORS ONLY RELATIONSHIP TO BARCLAYS IS THE LICENSING OF CERTAIN TRADEMARKS AND TRADE NAMES OF S&P AND THE THIRD PARTY LICENSORS AND OF THE INDEX WHICH IS DETERMINED, COMPOSED AND CALCULATED BY S&P OR ITS THIRD PARTY LICENSORS WITHOUT REGARD TO BARCLAYS OR 5 YEAR EUR NOTE. S&P AND ITS THIRD PARTY LICENSORS HAVE NO OBLIGATION TO TAKE THE NEEDS OF BARCLAYS OR THE OWNERS OF THE 5 YEAR EUR NOTE INTO CONSIDERATION IN DETERMINING, COMPOSING OR CALCULATING THE INDEX. NEITHER S&P NOR ITS THIRD PARTY LICENSORS IS RESPONSIBLE FOR AND HAS NOT PARTICIPATED IN THE DETERMINATION OF THE PRICES AND AMOUNT OF THE 5 YEAR EUR NOTE OR THE TIMING OF THE ISSUANCE OR SALE OF THE 5 YEAR EUR NOTE OR IN THE DETERMINATION OR CALCULATION OF THE EQUATION BY WHICH THE 5 YEAR EUR NOTE IS TO BE CONVERTED INTO CASH. S&P HAS NO OBLIGATION OR LIABILITY IN CONNECTION WITH THE ADMINISTRATION, MARKETING OR TRADING OF THE 5 YEAR EUR NOTE.

NEITHER S&P, ITS AFFILIATES NOR THEIR THIRD PARTY LICENSORS GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN OR ANY COMMUNICATIONS, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATIONS (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P, ITS AFFILIATES

AND THEIR THIRD PARTY LICENSORS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR DELAYS THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE MARKS, THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P, ITS AFFILIATES OR THEIR THIRD PARTY LICENSORS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY OR OTHERWISE.

THE S&P 500 ARE TRADEMARKS OF STANDARD & POOR'S FINANCIAL SERVICES LLC, AND HAVE BEEN LICENSED FOR USE BY BARCLAYS.

MIKÄ ON MAAILMA ALLOKAATIO SIOITUSOBLIGAATIO?

Tämä Sijoitusobligaatio on pääomaturvattu sijoitus, jossa liikkeeseenlaskija maksaa eräpäivänä takaisin nimellisarvon sekä mahdollisen tuoton. Sijoitusobligaatio koostuu optio-osasta, joka antaa oikeuden osallistua kohde-etuuden nousuun tuotonlaskentaehtojen mukaisesti, sekä korko-osasta. Mikäli optio erääntyy eräpäivänä arvottomana (kohde-etuus ei nouse juoksuaikana), sijoittaja saa silti takaisin obligaation nimellisarvon. Sijoitusobligaatioon kohdistuu muun muassa riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyystä sekä riski mahdollisen ylikurssin menettämisestä (vaihtoehdot Plus ja Lukko) sekä muita riskejä, jotka ovat kuvattu tarkemmin tämän myyntiesitteen kohdassa ”Keskeiset Riskitekijät” ja liikkeeseenlaskijan 6.8.2010 päivättyssä ohjelmaesitteessä (Global Structured Securities Programme).

FIM

Pohjoisesplanadi 33 A, 4. krs
00100 Helsinki
Vaihde (09) 613 4600
Faksi (09) 6134 6360
etunimi.sukunimi@fim.com
www.fim.com

Asiakaspalvelu

puh. (09) 6134 6250

JYVÄSKYLÄ

Kauppakatu 18 B
40100 Jyväskylä
Puh. 010 230 3810
Faksi 010 230 3811
jyvaskyla@fim.com

KUOPIO

Puijonkatu 29 A
70100 Kuopio
Puh. 010 230 3820
Faksi 010 230 3821
kuopio@fim.com

LAHTI

Aleksanterinkatu 17 A
15110 Lahti
Puh. 010 230 3830
Faksi 010 230 3831
lahti@fim.com

OULU

Isokatu 16 B 13
90100 Oulu
Puh. 010 230 3840
Faksi 010 230 3841
oulu@fim.com

TAMPERE

Hämeenkatu 13 B
33100 Tampere
Puh. 010 230 3860
Faksi 010 230 3861
tampere@fim.com

TURKU

Linnankatu 20 A 2
20100 Turku
Puh. 010 230 3870
Faksi 010 230 3871
turku@fim.com