

KASVU 2017

SIJOITUSOBLIGAATIO

– PERUS JA PLUS

	PERUS	PLUS
Merkintähinta	100 %	110 %
Pääomaturva ¹	100 %	100 %
Alustava tuottokerroin ²	70 %	130 %
Kohde-etuus	Kasvu 2017 -indeksi (Kohdemarkkinat Etelä-Korea, Indonesia, Meksiko, Turkki)	
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta	

MERKINTÄAIKA: 27.2. – 22.3.2012



Liikkeeseenlaskija: Barclays Bank PLC. Tarjouksen tekijä ja obligaation jälleenmyyjä: FIM Pankki Oy ("FIM"). FIM on laatinut tämän myyntiesitteen. Obligaation täydelliset ja sitovat lainakohtaiset ehdot sekä liikkeeseenlaskijan 5.8.2011 päivätty ohjelmaesite (Global Structured Securities Programme) ovat saatavissa FIMistä ja osoitteesta www.fim.com



KASVU 2017 SIJOITUSOBLIGAATIO

Sijoitus neljälle vahvasti kasvavalle markkinalle

SIJOITUSOBLIGAATIO LYHYESTI

Pääomaturvattu¹ sijoitus tulevaisuuden kasvumarkkinoille. Kohde-markkinoita on neljä: Etelä-Korea, Indonesia, Meksiko ja Turkki.

Sijoituksen tuotto perustuu Kasvu 2017 -indeksiin, joka lasketaan kohdemarkkinoiden pörssinoteerattujen rahastojen (ETF Exchange Traded Fund) sekä 3 kuukauden USD-koron arvonkehityksen perusteella.

Aktiivinen allokaatio sopeuttaa sijoitusta päivittäin havaitun markkinariskin mukaisesti (Aktiivinen allokaatio).

Sijoitusaika noin 5 vuotta.

MIKSI SIJOITAA?

Mielenkiintoinen mahdollisuus sijoittaa voimakkaasti kasvaville kehittyville markkinoille.

Tehokkaasti hajautettu sijoitus: kohde-etuuskori sisältää yhteensä lähes 300 yksittäistä osaketta.

Sijoituksen tuottoon vaikuttaa Yhdysvaltain dollarin ja euron välinen valuuttakurssi: dollarin mahdollinen vahvistuminen euroa vastaan vaikuttaa positiivisesti loppuliseen tuottoon, dollarin heikentyminen vastaavasti negatiivisesti.

100 % pääomaturva¹ eräpäivänä nimellisarvolle

RISKITEKIJÖITÄ

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

Sijoitusobligaatoin tuottoon vaikuttaa Yhdysvaltain dollarin kehitys suhteessa euroon. Valuuttakurssin vaihtelun vaikutus sijoitusobligaatoin tuottoon eräpäivänä voi olla joko positiivinen tai negatiivinen.

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

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



RISKILUOKITUS: MATALA RISKI. PÄÄOMATURVA. Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoma palautetaan eräpäivänä, mikäli liikkeeseenlaskija on maksukykyinen. Sijoituksessa voi olla enintään 15 % ylikurssia. Pääomaturva on voimassa ainoastaan eräpäivänä eikä se kata ylikurssia eikä sijoittajan maksamia palkkioita ja kuluja. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvä riski on kuvattu tässä markkinointiesitteessä. Riskiluokitus ei poista sijoittajan velvollisuutta perehtyä huolellisesti tähän markkinointiesitteeseen, tuotekohtaisiin ehtoihin ja mahdolliseen ohjelmaesitteeseen ja niissä mainittuihin riskeihin. Lisätietoja riskiluokituksesta Suomen Strukturoitujen Sijoitustuotteiden yhdistys ry:n Internet-sivuilta www.sijoitustuotteet.fi.

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 takaisinmaksukykyistä. Lisäksi obligaatoin takaisinmaksuun liittyy riskejä, jotka on kuvattu tarkemmin kohdassa Keskeiset riskitekijät sivulla 10.

² Tuottokerronin vahvistetaan viimeistään 2.4.2012, vähintään tasolle 60 % vaihtoehdossa Perus ja vähintään tasolle 120 % vaihtoehdossa Plus.

KEHITTYVIEN MARKKINOIDEN KASVUN KÄRJESSÄ

Tunnetuimpien kehittyvien markkinoiden ns. BRIC-maiden (Brasilia, Venäjä, Intia ja Kiina) rinnalle on vahvasti nousemasa uusi seuraavan sukupolven kehittyvien maiden joukko. Näistä BRIC-maiden vanavedessä kulkevista maista erottuu kokonsa ja talousaseman puolesta edukseen neljä maata: Etelä-Korea, Indonesia, Meksiko ja Turkki. Nämä nousevat taloudet tai lyhyesti MIST-maat (Mexico, Indonesia, South Korea, Turkey) ovat BRIC-lyhenteen keksijän Goldman Sachs'n ekonomistin Jim

” Kasvu 2017 Sijoitusobligaatio tarjoaa vaivattoman tavan sijoittaa Etelä-Korean, Indonesian, Meksikon ja Turkin kasvumarkkinoille

O'Neillin mukaan nousemasa kasvumaiden kärkikästiin. MIST-maiden talouksia yhdistää talouskasvu ajatellen ihanteellinen väestönrakenne sekä korkea odotettu talouskasvun osuus 8 %¹. Maat kuuluvat lisäksi maailman suurimpien talouksien G20-ryhmään. Maita voidaanakin oikeastaan jo kutsua pikem-

min kasvumarkkinoiksi kuin kehittyviksi markkinoiksi.

MIST-maiden talouskasvu on globaalista epävarmuudesta huolimatta pysynyt korkealla tasolla ja lähivuosien keskimääräinen talouskasvuennuste on lähes puolet korkeampi verrattuna euro-maiden tai USA:n reilun 2 % kasvuun¹. Länsimaihin verrattuna maat ovat panostaneet voimakkaasti kasvuun ja talouskasvua edesauttaa muun muassa nuori ja nopeasti kasvava väestö, yhä laajeneva kotimarkkina sekä raaka-ainetuotanto. Maiden talouskasvun oletetaan hyötyvän myös muiden kehittyvien maiden kasvusta, raaka-aineiden kysynnän kasvusta sekä suhteellisesti halvempiin maihin valuvista investoinneista. Maiden vaihtotaseet ovat yleisesti tasapainossa ja valtionvelan osuus kokonaistuotannosta huomattavasti kestävämmällä tasolla kuin esimerkiksi velkaongelmien kanssa painivilla länsimailla.

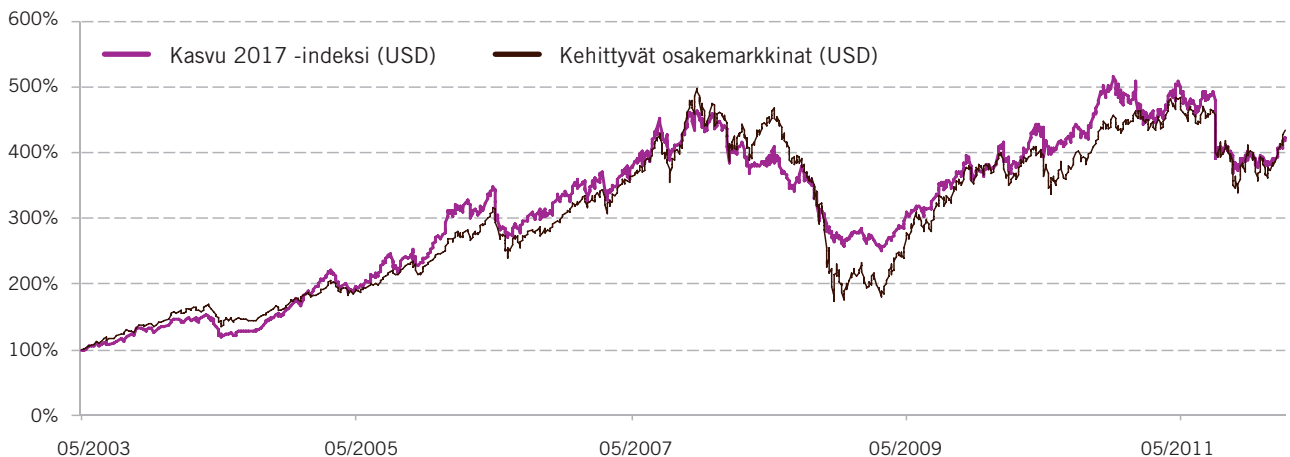
Kasvu 2017 Sijoitusobligaatio

Kasvu 2017 Sijoitusobligaatio tarjoaa vaivattoman tavan sijoittaa Etelä-Korean, Indonesian, Meksikon ja Turkin kasvumarkkinoille. Sijoitusobligaatiossa yhdistyvät nousevien kehittyvien markkinoiden tuottopotentiaali, laaja hajautus, havaitun markkinariskin mukaan sopeutuva allokaatio sekä markkinoiden laskulta suojaava pääomaturva² eräpäivänä.

Sijoitusobligaatian kohde-etuuskorin muodostavat Etelä-Korean, Indonesiaan, Meksikoon ja Turkkiin sijoittavat pörssinoteeratut indeksirahastot (Exchange Traded Fund). Sijoitusobligaatian tuotto lasketaan Kasvu 2017 -indeksin perusteella. Kasvu 2017 -indeksiä laskettaessa sijoitusta kohde-etuuskoriin sopeutetaan havaitun markkinariskin mukaan päivittäin ja indeksin arvosta vähennetään 3 kuukauden USD (Yhdysvaltain dollari) rahamarkkinakoron kehitys (ks. kohta Indeksien laskenta ja aktiivinen allokaatio). Sijoituksen tuottoon vaikuttaa kohde-etuuskorin lisäksi Yhdysvaltain dollarin (USD) mahdollinen vahvistuminen tai heikentyminen euroa (EUR) vastaan. Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen suhteessa euroon vaikuttaa sijoitusobligaatian tuottoon positiivisesti, kun taas dollarin heikentyminen suhteessa euroon vaikuttaa tuottoon negatiivisesti.

Oheisessa kuvaajassa on havainnollistettu, kuinka Kasvu 2017 -indeksin arvo on kehittynyt suhteessa kehittyvien markkinoiden MSCI Emerging Markets -tuottoindeksiin dollareissa.

Kasvu 2017 -indeksin ja MSCI Emerging Markets -tuottoindeksin historiallinen kehitys 8.5.2003 – 8.2.2012



Lähteet: FIM, kohde-etuuskorin tiedot Bloomberg, Kasvu 2017 -indeksin osalta simuloitu kehitys. Lähtötaso indeksoitu sataan prosenttiin. Kasvu 2017 -indeksi on Kasvu 2017 Sijoitusobligaatia varten laskettava indeksi. Indeksien arvoja ei siis ole saatavilla julkisista lähteistä. Indeksien laskentakaava ilmenee lopullisista ehdoista ja yksinkertaistettu kuvaus löytyy tämän myyntiesitteen kohdassa Indeksien laskenta ja aktiivinen allokaatio. Aikasarjan alku iShares MSCI South Korea Index Fund -ETF:n alkupäivän mukaan. Indonesian ja Turkin ETF:iä ei aikasarjat on jatkettu ETF:iä seuraamalla indekseillä. Lisätietoja FIMistä.

HUOMAA, ETTÄ HISTORIAALLINEN TUOTTO TAI ARVONKEHITYS EI OLE TAE TULEVASTA TUOTOSTA TAI ARVONKEHITYKSESTÄ.

¹ Keskimääräinen BKT:n kasvu ja sen osuus maailman BKT:n kasvusta, ennusteet vuosille 2012–2016. Lähteet: FIM, IMF (syyskuu 2011), Bloomberg.
² Katso edellisen sivun alaviite 1

KOHDEMARKKINAT JA KOHDE-ETUUSKORI¹

Kasvu 2017 Sijoitusobligaation kohdemarkkinoiden väestö on selkeästi länsimaita nuorempaa ja nopeammin kasvavaa. Tällä hetkellä näiden maiden väestön määrä kattaa 6,5 % koko maailman väestöstä. Koulutustason yhä parantuessa maiden kilpailukyky ja kasvumahdollisuudet voimistunevat entisestään muuhun maailmaan verrattuna. On olemassa edellytyksiä sille, että suorien investointien virta näille markkinoille ei osoita laantumisen merkkejä sillä maiden bruttokansantuote (BKT)

henkilöä kohden ja sen myötä myös työvoimakustannukset ovat merkittävästi alemmat kuin kehittyneissä maissa. Kohdemaiden velkaisuusaste on myös maltillinen verrattuna länsimaihin: ennustettu vaihtotaseen alijäämä on keskimäärin -1,9 % vuosina 2012–2016 ja valtioiden velka suhteessa kokonaistuotantoon 32 % verrattuna esimerkiksi EU:n 65 %:iin tai euromaiden 74 %:iin

MAA	VÄKILUKU, MILJOONAA	MEDIAANI-ikä, VUOTTA	BKT-KASVU-ENNUNSTE, %	INFLAATIO-ENNUNSTE, %	BKT/HENKILÖ, TUHATTA USD
Etelä-Korea	49	38,4	4,1	3,3	29,8
Indonesia	246	28,2	6,8	5,4	4,6
Meksiko	114	27,1	3,5	3,1	12,1
Turkki	79	28,5	3,6	5,5	12,8
Suomi	5,3	42,5	2,1	2,2	55,9

Etelä-Korea

Viimeisinä vuosikymmeninä voimakkaasti kasvanut Etelä-Korea on nykyään Aasian neljänneksi suurin talusmahti ja maailman kahdeksanneksi suurin vientimaa. Etelä-Korean kasvu pohjautuu pääasiallisesti teknologia- ja ajoneuvoteollisuuteen. Viennistä suurin osa menee Kiinaan (27,9 %), Yhdysvaltoihin (10,2 %) ja Japaniin (5,8 %).

Indonesia

Voimakkaan väestönkasvun ja suurien luonnonvarojen Indonesia on Kaakkois-Aasian suurin talusmaa. Raaka-aineiden vientimaana Indonesian talous hyötyy nousevista öljyn, kullin, kuparin ja tinan hinnoista. Lisäksi kasvava nuori väestö ja väestön keskiluokkaistuminen on omiaan kasvattamaan kotimarkkinoiden kysyntää.

Meksiko

Meksiko on maailman seitsemäksi suurin öljyn vientimaa ja maailman 14 suurin talous BKT:lla mitattuna. Latinalaisen Amerikan suurimman ja kehittyneimmän talouden kokonaistuotanto henkilöä kohden on Kiinaan verrattuna kaksinkertainen. Vienti suuntautuu pääasiallisesti Yhdysvaltoihin (73,5 %), joten Meksiko hyötyy Yhdysvaltain talouden pirstymisestä.

Turkki

Perinteisesti maatalouspainotteinen Turkki erottuu muista kasvavista maista suuren sisämarkkinansa ansiosta, minkä vuoksi Turkki on vähemmän riippuvainen viennin heilahteluista. Turkin valtionvelan osuus BKT:sta, n. 40 %, on euromaihin verrattuna miltei puolet pienempi ja vuoden 2011 syyskuussa luottoluokittaja Standard & Poor's nostikin maan luottoluokituksen BBB- eli Investment Grade -tasolle. Valtiontalouden kannalta tämä antaa paremmat mahdollisuudet investoida taloutta tukeviin kohteisiin, kuten esimerkiksi infrastruktuurin parantamiseen.

Tietoja kohde-etuuskorista

Kohde-etuuskori muodostuu neljästä fyysisestä pörssinoteeratusta rahastosta (ETF), jotka ovat BlackRockin tai Van Eck Securities -yhtiön markkinoimia ja hallinnoimia. Fyysinen ETF sijoittaa suoraan kohdeindeksin muodostaviin arvopapereihin täysin tai lähes samassa suhteessa kuin kyseistä markkinaa seuraava markkinaindeksi. Rahastojen avulla saadaan mahdollisimman laaja hajautus Etelä-Korean, Indonesian, Turkin ja Meksikon osake-markkinoille. Näillä rahastoyhtiöiden tarjoamilla rahasto-osuuksilla käydään päivittäin kauppaa julkisissa kaupankäyntipaikoissa. Rahastojen hallinnoitavat varat ovat noin 5,6 miljardia euroa ja yksittäisten arvopapereiden määrä 292 kappaletta (tilanne 10.2.2012, lähde ja lisätietoa: www.ishares.com ja www.vaneck.com).

¹Lähteet: FIM, keskiarvoennusteet vuosille 2012-2016 IMF (syyskuu 2011), kohdemaatiedot CIA World Factbook ja Bloomberg.

INDEKSIIN LASKENTA JA AKTIIVINEN ALLOKAATIO

Sijoitusobligaation tuotto perustuu Kasvu 2017 -indeksin arvonkehitykseen. Indeksillä lasketaan Etelä-Korean, Indonesian, Meksikon ja Turkin osakemarkkinoille sijoittavien pörssinoteerattujen rahastojen (ETF) muodostamasta kohde-etuuskorista. Sijoituksen alussa kunkin rahaston painoarvo on 25 %. Lisäksi indeksituottoon vaikuttaa 3 kuukauden USD Libor -korkeus. Kasvu 2017 -indeksiä laskettaessa sijoitusastetta eli allokaatiota kohde-etuuskoriin sopeutetaan havaitun markkinariskin mukaan. Indeksillä arvostetaan vähennetään päivittäin kulloisenkin allokaation mukaisesti kolmen kuukauden USD Libor -korkeus. Tammikuun 2012 lopussa 3 kuukauden USD Libor oli 0,54 % ja viimeisen 10 vuoden aikana se on ollut keskimäärin 2,29 % vuotuista korkoa.

Kasvu 2017 -indeksin riskiä säännellään päivittäin koko sijoituksen ajan sopeuttamalla allokaatiota kohde-etuuskoriin havaitun markkinariskin (volatiliteetin) mukaan. Markkinariskin mittarina käytetään kohde-etuuskorin viimeisen 20 kaupanpäivän toteutunutta volatiliteettia, joka kuvaa korin arvonvaihtelun suuruutta eli riskiä. Jokaisena pankkipäivänä Kasvu 2017 -indeksille määritetään havaitun markkinariskin perusteella allokaatio, eli se kuinka paljon kohde-etuuskorin arvonmuutos vaikuttaa Kasvu 2017 -indeksin arvonmuutokseen. Kun markkinariski laskee, sijoitusaste kohde-etuuskoriin nousee ja vastaavasti, kun markkinariski nousee, sijoitusaste

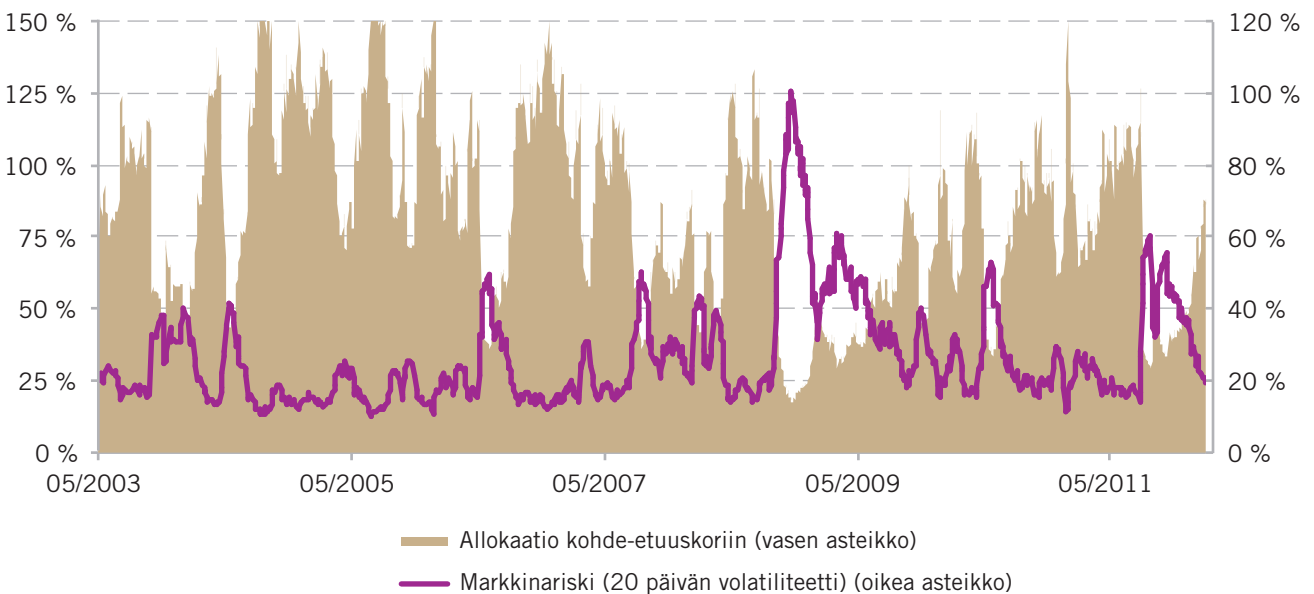
kohde-etuuskoriin pienenee. Kasvu 2017 -indeksin tuottoa ei siis lasketa suoraan kohde-etuuskorin kehityksen perusteella.

Markkinariskitavoite Kasvu 2017 Sijoitusobligaatiossa on asetettu 18 %:iin. Havaitun markkinariskin ollessa 18 % allokaatio kohde-etuuskoriin on 100 %. Mikäli toteutunut markkinariski on pienempi kuin 18 %, allokaatio kohde-etuuskoriin nousee yli 100 %:n ja vastaavasti allokaatio laskee alle 100 %:n, jos markkinariski on yli 18 %. Enimmillään allokaatio voi nousta 150 %:iin ja se saavutetaan, mikäli toteutunut markkinariski on 12,0 % tai alle. Allokaatio lasketaan kaavalla [Allokaatio = Markkinariskitavoite / Toteutunut volatiliteetti]. On hyvä huomioida, että Kasvu 2017 -indeksi voi kehittyä kohde-etuuskoria heikommin, jos kohde-etuuskorin arvo nousee korkean markkinariskin aikana.

Simuloitu allokaatio kohde-etuuskoriin vuosina 2003–2011 olisi enimmillään ollut 150 %, alimmillaan 17,8 % ja keskimäärin 83,1 %.

” Kasvu 2017 -indeksiä laskettaessa sijoitusastetta eli allokaatiota kohde-etuuskoriin sopeutetaan havaitun markkinariskin mukaan

Kasvu 2017 Sijoitusobligaation simuloitu historiallinen allokaatio ja markkinariski 8.5.2003 – 8.2.2012



Laskelma: FIM. Aikasarjan alku iShares MSCI South Korea Index Fund -ETF:n alkupäivän mukaan. Indonesian ja Turkin ETF:ien aikasarjat on jatkettu ETF:ien seuraamilla indekseillä. Lisätietoja FIMistä. HUOMAA, ETTÄ HISTORIALLINEN KEHITYS EI OLE TAE TULEVASTA KEHITYKSESTÄ

MITEN TUOTTO LASKETAAN?

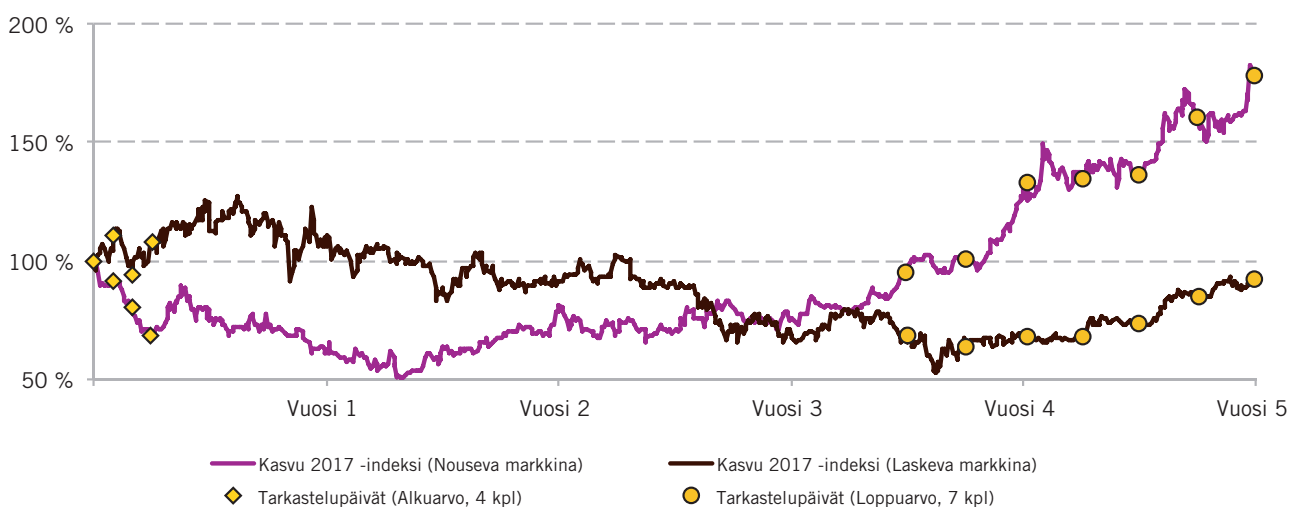
Eräpäivänä sijoittaja saa nimellisarvon lisäksi sijoitusobligaa-tion lopullisen tuoton. Tämä lasketaan kertomalla Indeksituot-to Tuottokertoimella sekä Valuuttakertoimella. Tuottokerroin on alustavasti Perus-vaihtoehdossa 70 %¹ ja Plus-vaihtoehdossa 130 %¹. Lopullinen Tuottokerroin määräytyy markkinatilanteen mukaan. Valuuttakerroin on molemmissa vaihtoehdoissa sama ja se lasketaan jakamalla EUR/USD -valuuttakurssin alkuarvo valuuttakurssin loppuarvolla.

Indeksituotto lasketaan Kasvu 2017 -indeksin Loppuarvon ja Alkuarvon välisenä prosentuaalisena muutoksena. Indeksien Alkuarvo määritellään kolmen kuukauden keskiarvona alkaen 2.4.2012 (neljä kuukausihavaintoa) ja Loppuarvo keskiarvona viimeisen puoleltoista vuoden ajalta alkaen 2.10.2015 (seitsemän havaintoa kalenterineljänneksittäin).

Jos lopullinen tuotto on nolla tai negatiivinen, sijoittajalle maksetaan eräpäivänä sijoitettu 100 % nimellispääoma. Sijoitusobligaation nimellispääoma palautetaan sijoittajille takaisinmaksupäivänä euroissa eli valuuttakurssin muutokset eivät vaikuta pääomaturvan osuuteen. Tämä nimellispääoman takaisinmaksuehto on voimassa vain eräpäivänä, eikä se kata mahdollista ylikurssia eikä merkintäpalkkiota ja siihen liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä. Ennen eräpäivää obligaation jälkimarkkina-arvo saattaa olla nimellisarvoa matalampi tai korkeampi.

TUOTONLASKENTAESIMERKIT PERUSTUEN KUVITTEELLISIIN LUKUIHIN

	Esimerkki 1 (Nouseva markkina)		Esimerkki 2 (Laskeva markkina)	
	PERUS	PLUS	PERUS	PLUS
Indeksituotto	57,53 %	57,53 %	-27,83 %	-27,83 %
x Valuuttakerroin¹	x 1,1	x 1,1	x 0,9	x 0,9
x Tuottokerroin²	x 70 %	x 130 %	x 70 %	x 130 %
= Lopullinen tuotto	44,3 %	82,3 %	-17,5 %	-32,6 %
Takaisinmaksu eräpäivänä	144,3 %	182,3 %	100,0 %	100,0 %
Merkintähinta	100 %	110 %	100 %	110 %
Tuotto suhteessa merkintähintaan³	44,3 %	65,7 %	0,0 %	-9,1 %
Vuotuinen tuotto⁴	7,13 %	10,15 %	-0,39 %	-2,22 %



¹ Esimerkissä 1 (Nouseva markkina) Yhdysvaltain dollari on vahvistunut euroa vastaan sijoitusaikana. Esimerkissä 2 (Laskeva markkina) Yhdysvaltain dollari on heikentynyt euroa vastaan sijoitusaikana.

² Tuottokerroin on alustava ja se vahvistetaan viimeistään 2.4.2012, vähintään tasolle 60 % vaihtoehdossa Perus ja vähintään tasolle 120 % vaihtoehdossa Plus. Mikäli tuottokerroin on alle alustavasti ilmoitetun, lopullinen tuotto on pienempi kuin oheisessa laskentaesimerkissä.

³ Tuottoluvussa ei ole huomioitu merkintäpalkkiota

⁴ Huomioiden 2 %:n merkintäpalkkiota ja 110 %:n merkintähinta vaihtoehdossa Plus

Lähteet: Laskelma FIM

HUOMAA, ETTÄ KUVITTEELLISIIN LUKUIHIN PERUSTUVA TUOTTO EI OLE TAE TULEVASTA TUOTOSTA.

LASKENTAESIMERKKEJÄ ERI TUOTTOMAHDOLLISUUKSILLA

Vaihtoehto	Perus	Plus
Merkintähinta	100 %	110 %
Nimellismäärä	10 000	10 000
Sijoitettava kokonaissumma	10 200	11 200
Tuottokerroin ¹	70 %	130 %

Indeksituotto	Vaihtoehto Perus		Vaihtoehto Plus	
	Takaisinmaksu eräpäivänä	Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle	Takaisinmaksu eräpäivänä	Vuotuinen tuotto sijoitetulle pääomalle
-50 %	10 000	-0,39 %	10 000	-2,22 %
-25 %	10 000	-0,39 %	10 000	-2,22 %
0 %	10 000	-0,39 %	10 000	-2,22 %
25 %	11 750	2,85 %	13 250	3,39 %
50 %	13 500	5,72 %	16 500	7,99 %
75 %	15 250	8,31 %	19 750	11,92 %
100 %	17 000	10,67 %	23 000	15,35 %
125 %	18 750	12,84 %	26 250	18,42 %

Yllä olevissa laskelmissa oletetaan, että sijoitus pidetään eräpäivään saakka ja että EUR/USD -valuuttakurssi pysyy muuttumattomana.

Laskelmissa on huomioitu oletuksena merkintäpalkkio 2 % sekä 10 %:n ylikurssi vaihtoehdossa Plus.

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

¹ Tuottokerroin on alustava ja se vahvistetaan viimeistään 2.4.2012, vaihtoehdossa Perus vähintään tasolle 60 % ja vaihtoehdossa Plus vähintään tasolle 120 %.

MITEN TEEN SIOITUKSEN?

1	PEREHDY ESITEMATERIAALIIN	2	TOIMITA MERKINTÄSITOUS FIMIIN	3	MAKSA SIOITUS
<p>Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee perehtyä tämän myyntiesitteen lisäksi lainakohtaisiin ehtoihin ja liikkeeseenlaskijan 5.8.2011 päivättyyn ohjelmaesitteeseen (Global Structured Securities Programme) täydennyksineen. Lainakohtaiset ehdot sekä ohjelmaesite ovat saatavilla FIMistä ja Kasvu 2017 Sijoitusobligaatien kampanjasivuilta osoitteessa www.fim.com.</p>		<p>Täytä merkintäsitoumuslomake ja toimita se FIMIin 22.3.2012 mennessä. Merkintäsitoumuslomake on saatavilla FIMin konttoreista tai FIM Asiakaspalvelusta.</p>		<p>Maksu suoritetaan ostolaskelmassa annettujen ohjeiden mukaan viimeistään 3.4.2012. Sijoittajalle lähetetään ostolaskelma merkintäsitoumuksen jättämisen jälkeen, arviolta 27.3.2012.</p>	

TARJOUKSEN PÄÄPIIRTEET

AIKATAULU

Merkintäaika	27.2. – 22.3.2012
Maksupäivä	3.4.2012
Liikkeeseenlasku-/selvityspäivä	11.4.2012
Sijoitusaika	Noin 5 vuotta, 11.4.2012 – 17.4.2017
Eräpäivä	17.4.2017 (Tietyissä erityistilanteissa eräpäivä voi siirtyä)

OBLIGAATIO

Liikkeeseenlaskija	Barclays Bank PLC (Moody's: Aa3, S&P: A+, Fitch: A)
Tarjouksen tekijä	FIM Pankki Oy
Vakuus	Obligaation nimellisarvon ja tuoton maksulle ei ole asetettu vakuutta
Valutta	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
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.
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 0,9 % nimellisarvosta (kokonaiskustannus noin 4,5 %). Arvio perustuu korko- ja johdannaismarkkinatilanteeseen 13.2.2012. Strukturointikustannus sisältää materiaali-, markkinointi- ja selvityskustannukset.
Arvo-osuusjärjestelmä	Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmä
Kirjaus arvo-osuustilille	Obligaatio kirjataan sijoittajan arvo-osuustilille arviolta 12.4.2012, 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: FI4000037882 Vaihtoehto Plus: FI4000038047
Pörssilistaus	Obligaatiot haetaan listattavaksi arviolta 11.4.2012 NASDAQ OMX Helsinki Oy:hyn, mikäli liikkeenlasku toteutuu.
Sovellettava laki	Ehtoihin ja ohjeisiin, joilla sijoittajat merkitsevät tuotetta FIM Pankki Oy:ltä, sovelletaan Suomen lakia. Obligaatioon sovelletaan Englannin lakia.
Jälkimerkinat	FIM pyrkii asettamaan normaalissa markkinatilanteessa obligaatiolle ostohinnan jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa. Päivittäinen indikaatiivinen arvostus ja lisätietoa jälkimerkinoiden toimintamallista on saatavilla FIMin verkkosivuilla osoitteessa www.fim.com .

KOHDE-ETUUKSET

Kohde-etuuskori	ETF	Paino kohde-etuuskorissa sijoituksen alussa	Bloomberg-koodi
	iShares MSCI South Korea Index Fund	1/4	EWY UP
	Market Vectors Indonesia Index ETF	1/4	IDX UP
	iShares MSCI Mexico Investable Market Index Fund	1/4	EWV UP
	iShares MSCI Turkey Investable Market Index Fund	1/4	TUR UP
Korko	Korko	Bloomberg-koodi	
	3kk USD Libor	US0003M Index	

TUOTONLASKENTA

Takaisinmaksu eräpäivänä	$Nimellisarvo (NA) + \text{Max}(0; (NA) \times \text{Tuottokerroin} \times \text{Valuuttakerroin} \times \text{Indeksituotto})$
Indeksituotto	$\text{Loppuarvo}/\text{Alkuarvo} - 1$
Kasvu 2017 -indeksin laskenta	<p>Kasvu 2017 -indeksi lasketaan kohde-etuuskorin ja kolmen kuukauden USD-koron perusteella. Kohde-etuuskoriin kuuluvat kohdassa Kohde-etuudet mainitut ETF:t. Indeksä laskettaessa allokaatio-ta kohde-etuuskoriin sopeutetaan kohde-etuuskorin havaitun markkinariskin mukaan päivittäin. Markkinariskitavoite on kiinteästi 18 % ja havaittu markkinariski lasketaan päivittäin korin edellisten 20 kauppapäivän toteutuneena markkinariskinä (Toteutunut volatiliiteetti).</p> <p>Kunakin päivänä Kasvu 2017 -indeksille määritetään havaitun markkinariskin perusteella allokaatio kohde-etuuskoriin, eli se millä osuudella Kasvu 2017 -indeksi osallistuu kohde-etuuskorin arvonmuutokseen. Indeksien laskennassa käytetään aina edellisenä kauppapäivänä määrättyä allokaatiota.</p> <p>Allokaatio voi vaihdella välillä 0–150 % ja se lasketaan kaavalla $[\text{Allokaatio} = \text{Markkinariskitavoite} / \text{Toteutunut volatiliiteetti}]$. Kasvu 2017 -indeksin arvosta vähennetään päivittäin 3 kuukauden USD Libor -korkoa vastaava määrä Liborin edellisen päivän noteerauksen mukaisesti ja kulloisenkin allokaation mukaisella painolla. Tarkka indeksin laskentakaava on lainakohtaisissa ehdossa.</p>
Kohde-etuuskori	Kohdassa Kohde-etuudet määritelty kori, jossa kullakin kohde-etuudella on 1/4 painoarvo 21 päivää ennen ensimmäistä alkuarvon määrityspäivää
Tuottokerroin	Vaihtoehto Perus: Alustavasti 70 %, vahvistetaan vähintään tasolle 60 %. Vaihtoehto Plus: Alustavasti 130 %, vahvistetaan vähintään tasolle 120 %. Lopullinen tuottokerroin vahvistetaan viimeistään 2.4.2012.
Valuuttakerroin	$1 / (\text{EUR}/\text{USD}_{\text{Loppuarvo}} / \text{EUR}/\text{USD}_{\text{Alkuarvo}})$
Alkuarvo	Keskiarvo Kasvu 2017 -indeksin arvoista Alkuarvon tarkastelupäivinä
EUR/USD_{Alkuarvo}	Alkuarvon ensimmäistä tarkastelupäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 14:15 (CET) Reutersissa julkaistu EUR/USD -valuuttakurssi neljällä desimaalilla
EUR/USD_{Loppuarvo}	Loppuarvon tarkastelupäivää seuraavana pankkipäivänä klo 14:15 (CET) Reutersissa julkaistu EUR/USD -valuuttakurssi neljällä desimaalilla
Loppuarvo	Keskiarvo Kasvu 2017 -indeksin arvoista Loppuarvon tarkastelupäivinä
Alkuarvon tarkastelupäivät	2.4.2012, 2.5.2012, 4.6.2012 ja 2.7.2012 (yhteensä 4 kpl)
Loppuarvon tarkastelupäivät	2.10.2015, 4.1.2016, 4.4.2016, 4.7.2016, 3.10.2016, 2.1.2017 ja 3.4.2017 (yhteensä 7 kpl)
Pääomaturva	<p>100 % nimellispääomasta eräpäivänä.</p> <p>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 takaisinmaksukykyvystä. 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.</p>

Kaikki tästä myyntiesitteestä ilmenevät obligaatioon liittyvät tiedot muodostavat vain yhteenvedon, eivätkä obligaation täydellistä kuvausta. Sijoittajien tulisi lukea kaikki lainakohtaisista ehdoista ja liikkeeseenlaskijan 5.8.2011 päivätystä ohjelmaesitteestä (Global Structured Securities Programme) täydennyksineen ilmenevät 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 Kasvu 2017 Sijoitusobligaation 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 kannu 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 sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista. Sijoittajan tulisi tästä syystä ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua huolellisesti tämän myyntiesitteen lisäksi muun muassa täydellisiin ja sitoviin lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan 5.8.2011 päivättyyn ohjelmaesitteeseen (Global Structured Securities Programme) täydennyksineen. Lainakohtaiset ehdot sekä ohjelmaesite ovat saatavilla Kasvu 2017 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 obligaatien 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. Obligaatoiden 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 sijoituspäätöstä 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 obligaatien 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 obligaatien tuoton toteutunutta tai tulevaa kehitystä. Sijoitus obligaatioon ei ole sama asia kuin sijoitus joihinkin tai kaikkiin kohde-etuuksiin. Sijoitusobligaatien tuottoon voi vaikuttaa Yhdysvaltojen dollarin ja kohdemarkkinan valuutan välinen vaihtokurssi.

Valuuttakurssiriski

Sijoitusobligaatit liikkeeseenlasketaan euromääräisenä, mutta sijoitusobligaatien lopulliseen tuottoon vaikuttaa Yhdysvaltain dollarin (USD) kehitys suhteessa euroon (EUR). Valuuttakurssin vaihtelun vaikutus sijoitusobligaatien tuottoon eräpäivänä voi olla joko positiivinen (dollarin vahvistuminen euroon nähden) tai negatiivinen (euron vahvistuminen dollariin nähden). Sijoitusobligaatien nimellispääoma palautetaan sijoittajille eräpäivänä euroissa, joten pääomaturvaan ei kohdistu valuuttariskiä.

ETF-rahastojen erityispiirteistä

ETF-rahasto voi omistaa rahaston indeksissä olevat arvopaperit tai rahasto on voinut asettaa vakuuden. ETF-rahastojen sopimusrakenteen vuoksi niihin voi liittyä liikkeeseenlaskijariski. Sijoittajan on hyvä tutustua ETF-rahaston rahastoesitteeseen selvittääkseen tuotteen erityispiirteet ja niihin mahdollisesti liittyvät riskit. Esitteet ovat yleensä saatavissa ETF-rahaston liikkeeseenlaskijan kotisivuilta. Lisätietoa iShares-rahastoista on saatavilla osoitteessa www.ishares.com ja Market Vectors -rahastoista www.vaneck.com.

Jälkimarkkinariski

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

On mahdollista, ettei obligaatille 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 obligaatille normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitusajan jokaisena sellaisena päivänä, joka on pankkipäivä sekä Helsingissä että Lontoossa, muttei takaa jälkimarkkinoita.

Ennenaikaisen takaisinmaksun riski

Liikkeeseenlaskija voi lunastaa obligaatien takaisin ennen sen erääntymistä lainaehdoissa mainituissa erityistapauksissa, esimerkiksi olennaisen lakimuutoksen johdosta. Tällainen ennenaikainen takaisinmaksu voi johtaa siihen, että obligaatien 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 obligaatien sijoitusaikana.

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 asiakkään veroasiantuntijana, vaan kunkin sijoittajan tulisi erikseen selvittää veroasiantuntijaltaan omaan tilanteeseensa soveltuvat säännökset.

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

maksuasiamies toimittaa pääomatuloveroprosentin mukaisen ennakonpidätyksen (tällä hetkellä 30 %). Ennakonpidätys käytetään obligaation omistajan lopullisten verojen suoritukseksi.

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

Obligaation luovutuksesta ja todennäköisesti myös takaisinmaksusta eräpäivänä syntyvää tappiota käsitellään luovutustappiona, joka voidaan vähentää luovutusvoitosta (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 omista 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 Suomessa 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. Liikkeeseenlasku peruutetaan, jos tuottokerrointa ei voida vahvistaa vähintään tasolle 60 % vaihtoehdossa Perus ja vähintään tasolle 120 % vaihtoehdossa Plus. Tarjouksen enimmäismäärä on nimellisarvoltaan 40 000 000 euroa. Ylikysyntätilanteessa FIM allokoii obligaation sijoittajille merkintäsitoumuslomakkeiden saapumis- ja rekisteröimisjärjestyksessä.

Ohjelmaesitteen täydennykset

Mikäli liikkeeseenlaskija julkistaa EU:n esitedirektiivin (2003/71/EC) 16 artiklan tarkoittaman ohjelmaesitteen tai lainakohtaisten ehtojen täydennyksen tarjousaikana, merkintäsitoumuksen antaneella sijoittajalla on arvopaperi-markkinalain 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 liikkeeseenlaskijan 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 (peruutusosoikeudesta 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

MIKÄ ON KASVU 2017 SIIJOITUSOBLIGAATIO?

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 (vaihtoehto Plus) sekä muita riskejä, jotka ovat kuvattu tarkemmin tämän myyntiesitteen kohdassa ”Keskeiset Riskitekijät” ja liikkeeseenlaskijan 5.8.2011 päivätysessä 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
Sähköposti: jyvaskyla@fim.com

KUOPIO

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

LAHTI

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

OULU

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

TAMPERE

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

TURKU

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