

Report dei prodotti a partire dal 03.02.2012
COSI (Collateral Secured Instruments)

Prodotti a Capitale Garantito
Tipo di prodotto SSPA: 1140
Derivati Garantiti

Capital Protection with Coupon on European Blue Chips

100.00% Capital Protection - 1.25% Minimum Coupon Rate - 6.25% Maximum Bonus Coupon Rate

Scadenza 26.02.2015; emissione in EUR; quotato alla borsa SIX Swiss Exchange

Il Prodotto è salvaguardato ai sensi delle disposizioni del «Contratto quadro per Strumenti con Garanzia Collaterale» del SIX Swiss Exchange AG.

I presupposti di questo documento sono basati su dati e modelli considerati affidabili e precisi. Ciononostante EFG Financial Products AG non garantisce né si fa carico di alcuna rimostranza riguardo alla completezza o correttezza di tali assunzioni.

Dettagli del prodotto

Dati Emissione

| | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Data di Emissione | 12.03.2010 |
| Primo Giorno di Contrattazione in Borsa | 12.03.2010 |
| Prezzo di Emissione | 100.00% |
| Importo di Emissione | EUR 10'000'000 (continua possibilità d'aumento) |

Informazioni generali

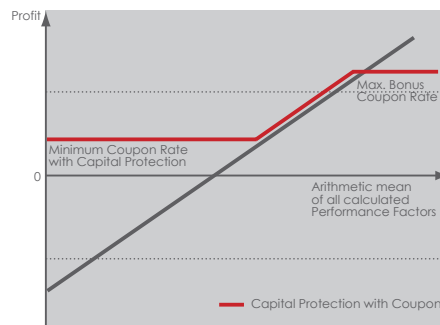
| | |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numero di valore | 10991480 |
| ISIN | CH0109914801 |
| Simbolo SIX | CPUEU |
| Data di Rimborso | 05.03.2015 (soggetta a modifiche in caso di irregolarità nel settlement) |
| Denominazione | EUR 1'000 |
| Moneta di Rimborso | EUR |
| Protezione del Capitale | 100.00% |
| Cedola Minima | 1.25% |
| Cedola Bonus Massima | 6.25% |
| Quotazione | SIX Swiss Exchange; negoziato alla borsa Scoach Schweiz AG Viene richiesta la quotazione. |
| Tipologia di quotazione | I prezzi dei mercati secondari sono quotati come «dirty»; l'Importo della Cedola Maturata è incluso nei prezzi. |
| Metodologia di quotazione | I prezzi dei mercati secondari sono quotati in percentuale. |

Aspettativa di mercato

Moderato aumento di prezzo del valore Sottostante.
Possibile forte contrazione dei corsi del valore Sottostante.

Descrizione del prodotto

Questo Prodotto offre all'Investitore in Data di Rimborso un Pagamento in contanti equivalente alla Denominazione moltiplicata per la Protezione del Capitale. Inoltre, l'Investitore riceverà ad ogni Data di Pagamento della Cedola un Pagamento in contanti uguale alla Denominazione moltiplicata per la maggiore fra la Cedola Bonus e la Cedola Minima. La Cedola Bonus sarà calcolata sulla base del rendimento di ogni Sottostante e si limiterà alla Cedola Bonus Massima, come descritto nello Scenario di Rimborso qui più.



Sottostanti

| Sottostante/i | Borsa di Riferimento | Bloomberg Ticker | Fixing Iniziale (100%)* |
|----------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|
| CARREFOUR SA | Euronext Paris | CA FP | EUR 29.427 |
| DANONE | Euronext Paris | BN FP | EUR 42.95 |
| DEUTSCHE BOERSE AG | Xetra | DB1 GY | EUR 51.08 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | Xetra | DTE GY | EUR 9.45 |
| E.ON AG | Xetra | EOAN GY | EUR 26.155 |
| ENEL SPA | Milan Stock Exchange | ENEL IM | EUR 3.9825 |
| FRANCE TELECOM SA | Euronext Paris | FTE FP | EUR 17.225 |
| GDF SUEZ | Euronext Paris | GSZ FP | EUR 26.97 |
| IBERDROLA SA | Madrid Stock Exchange | IBE SQ | EUR 5.91 |
| L'OREAL | Euronext Paris | OR FP | EUR 76.02 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | Xetra | MUV2 GY | EUR 113.65 |
| NOKIA OYJ | OMX Helsinki | NOK1V FH | EUR 9.895 |
| REPSOL YPF SA | Madrid Stock Exchange | REP SQ | EUR 16.64 |
| RWE AG | Xetra | RWE GY | EUR 62.07 |
| SANOFI | Euronext Paris | SAN FP | EUR 53.72 |
| TELECOM ITALIA SPA | Milan Stock Exchange | TIT IM | EUR 1.046 |

* i livelli sono espressi in percentuale del Fixing iniziale

| Termine di sottoscrizione | Primo Giorno di Contrattazione in Borsa | Importo della Cedola 04.03.2011 | Importo della Cedola 05.03.2012 | Importo della Cedola 05.03.2013 | Importo della Cedola 05.03.2014 | Importo della Cedola 05.03.2015 |
|---------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 26.02.2010 | 12.03.2010 | | | | | |
| Scadenza 26.02.2015 | | | | | | |

Sottostante/i
 TELEFONICA SA
 TOTAL SA
 UNILEVER NV-CVA
 VIVENDI

Borsa di Riferimento
 Madrid Stock Exchange
 Euronext Paris
 Euronext Amsterdam
 Euronext Paris

Bloomberg Ticker
 TEF SQ
 FP FP
 UNA NA
 VIV FP

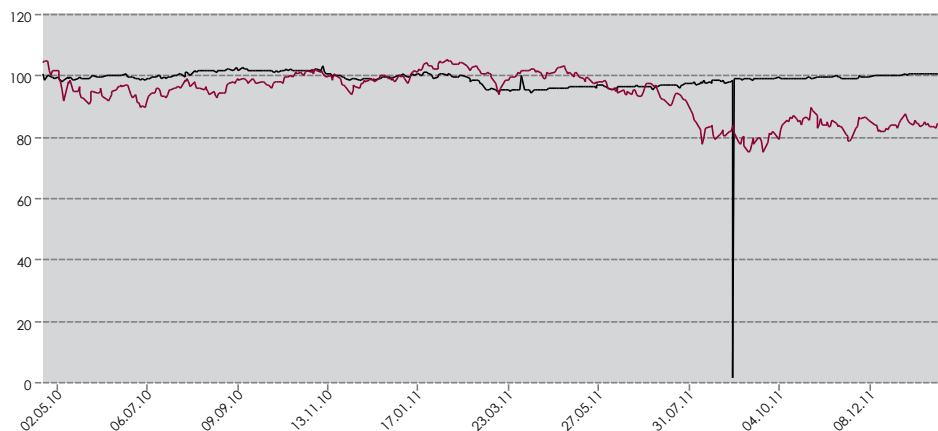
Fixing Iniziale (100%)*
 EUR 17.25
 EUR 40.98
 EUR 22.10
 EUR 18.50

Performance

| | Ultimo prezzo | Questa settimana | Questa Mese | Questianno | Dall inizio |
|-----------------------------|----------------|------------------|---------------|--------------|--------------|
| Prodotto Strutturato | 100.97% | 0.22% | -0.02% | 0.63% | 0.97% |
| CARREFOUR SA | EUR 18.385 | 0.68% | 5.36% | 4.37% | -37.52% |
| DANONE | EUR 48.63 | 3.60% | 3.05% | 0.11% | 13.21% |
| DEUTSCHE BOERSE AG | EUR 47.20 | 3.06% | 5.33% | 9.46% | -7.60% |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | EUR 8.83 | 0.72% | 2.68% | -0.42% | -6.58% |
| E.ON AG | EUR 17.105 | 4.39% | 4.65% | 2.61% | -34.60% |
| ENEL SPA | EUR 3.08 | -1.09% | -1.47% | -2.04% | -22.66% |
| FRANCE TELECOM SA | EUR 11.535 | 1.05% | 0.61% | -4.94% | -33.03% |
| GDF SUEZ | EUR 21.56 | 3.85% | 3.90% | 2.08% | -20.06% |
| IBERDROLA SA | EUR 4.67 | 2.66% | 3.78% | -3.45% | -21.00% |
| L'OREAL | EUR 82.06 | 1.16% | 0.92% | 1.69% | 7.95% |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | EUR 106.45 | 5.55% | 6.88% | 12.31% | -6.34% |
| NOKIA OYJ | EUR 3.88 | -1.02% | 1.62% | 2.86% | -60.79% |
| REPSOL YPF SA | EUR 21.15 | -3.23% | 0.69% | -10.91% | 27.11% |
| RWE AG | EUR 31.59 | 9.63% | 8.02% | 16.34% | -49.12% |
| SANOFI | EUR 55.95 | 0.21% | -0.92% | -1.41% | 4.15% |
| TELECOM ITALIA SPA | EUR 0.773 | -1.40% | -0.58% | -6.98% | -26.10% |
| TELEFONICA SA | EUR 13.47 | 1.16% | 1.05% | 0.64% | -21.89% |
| TOTAL SA | EUR 41.00 | 2.28% | 1.47% | 3.80% | 0.05% |
| UNILEVER NV-CVA | EUR 25.26 | -0.47% | -0.77% | -4.95% | 14.28% |
| VIVENDI | EUR 16.20 | 2.53% | 1.25% | -4.26% | -12.43% |

Performance nel tempo

— Prodotto Strutturato
 — Performance del Portafoglio



Sensitività

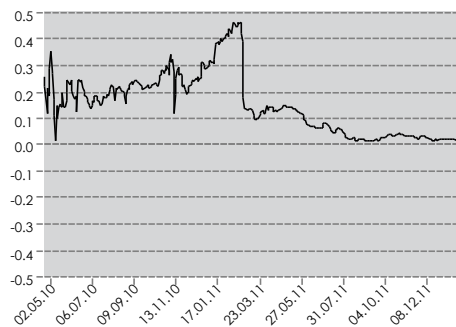
Prodotto Strutturato

| Prodotto Strutturato | Delta |
|----------------------------|-------|
| CARREFOUR SA | 0.00 |
| DANONE | 0.00 |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 0.00 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 0.00 |
| E.ON AG | 0.00 |
| ENEL SPA | 0.00 |
| FRANCE TELECOM SA | 0.00 |
| GDF SUEZ | 0.00 |
| IBERDROLA SA | 0.00 |
| L'OREAL | 0.00 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 0.00 |
| NOKIA OYJ | 0.00 |
| REPSOL YPF SA | 0.00 |
| RWE AG | 0.00 |
| SANOFI | 0.00 |
| TELECOM ITALIA SPA | 0.00 |
| TELEFONICA SA | 0.00 |
| TOTAL SA | 0.00 |
| UNILEVER NV-CVA | 0.00 |
| VIVENDI | 0.00 |

Delta è il coefficiente che indica la sensibilità del prezzo di uno strumento derivato rispetto alle variazioni del prezzo del Sottostante. Uno Delta di 0.1 significa che una variazione del prezzo del Sottostante del 1% implica una variazione del prezzo del Prodotto Strutturato del 0.1%.

Delta
0.02

— Prodotto Strutturato



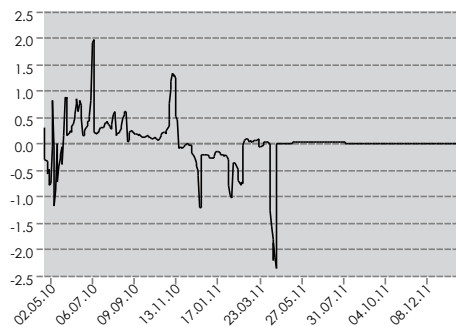
Prodotto Strutturato

| Prodotto Strutturato | Vega |
|----------------------------|------|
| CARREFOUR SA | 0.00 |
| DANONE | 0.00 |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 0.00 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 0.00 |
| E.ON AG | 0.00 |
| ENEL SPA | 0.00 |
| FRANCE TELECOM SA | 0.01 |
| GDF SUEZ | 0.00 |
| IBERDROLA SA | 0.00 |
| L'OREAL | 0.00 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 0.00 |
| NOKIA OYJ | 0.00 |
| REPSOL YPF SA | 0.00 |
| RWE AG | 0.01 |
| SANOFI | 0.00 |
| TELECOM ITALIA SPA | 0.00 |
| TELEFONICA SA | 0.00 |
| TOTAL SA | 0.00 |
| UNILEVER NV-CVA | 0.00 |
| VIVENDI | 0.00 |

Vega è il coefficiente che indica la sensibilità del prezzo di uno strumento derivato rispetto alle variazioni della volatilità implicita del Sottostante. Uno Vega del Sottostante di 0.1 significa che una variazione del prezzo del Sottostante del 1% implica una variazione del prezzo del Prodotto Strutturato del 0.1%.

Vega
0.02

— Prodotto Strutturato

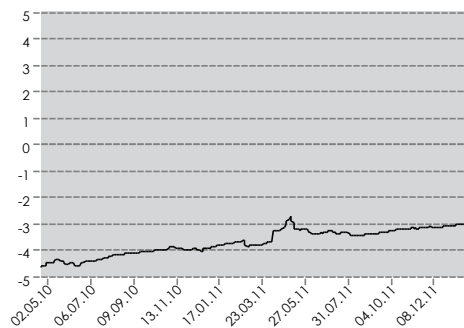


Prodotto Strutturato

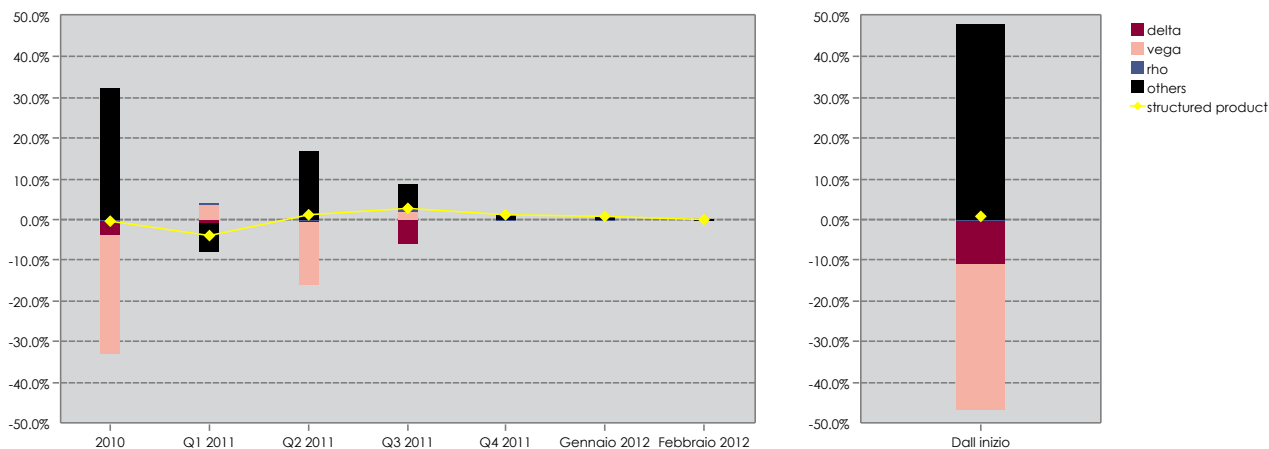
Rhò è il coefficiente che indica la sensibilità del prezzo di uno strumento derivato rispetto al tasso d'interesse privo di rischio. Uno Rhò di 0.1 significa che una variazione del tasso d'interesse privo di rischio del 1% implica una variazione del prezzo del Prodotto Strutturato del 0.1%.

Rho
-2.98

— Prodotto Strutturato



Performance attribution



Value at Risk - VaR

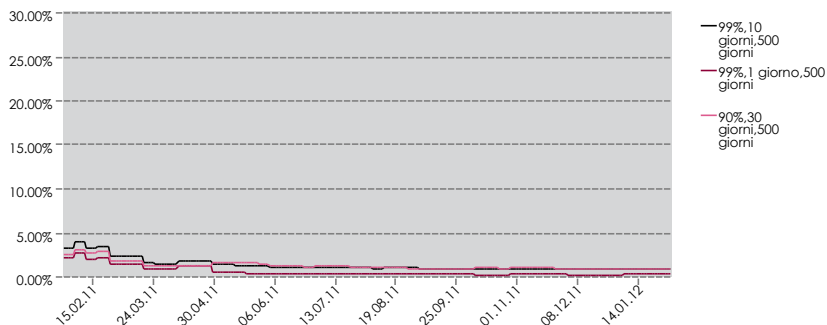
Il Value at Risk (VaR) viene definito come la massima perdita possibile in uno specifico orizzonte temporale e con un determinato livello di probabilità. Il VaR viene calcolato sulla base di dati storici ed è espresso in percentuale del valore del prodotto. Questa classificazione VaR (riferita a 99%, 10 giorni) è determinata dall'Agente di calcolo e può differire dalla classificazione dell'ASPS.

| Categoria di rischio* | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|-----------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Intervallo VaR (%) | 0 < VaR ≤ 5 | 5 < VaR ≤ 15 | 15 < VaR ≤ 30 | 30 < VaR ≤ 39 | 39 < VaR ≤ 50 | 50 < VaR ≤ 100 |
| Rischio | Basso | Moderato | Medio | Medio-Alto | Alto | Molto Alto |

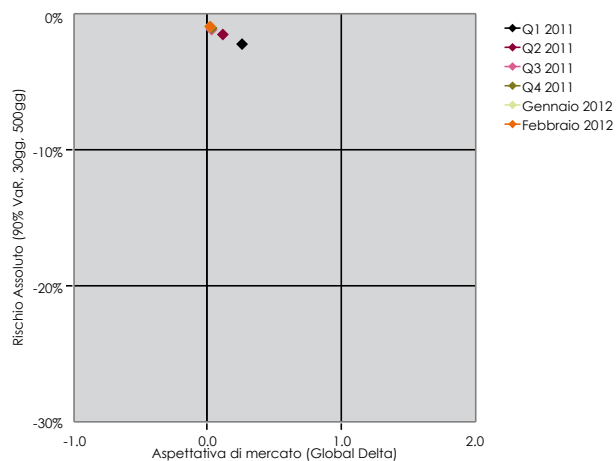
*Fonte Categorie: SVSP

Fonte Calcoli: EFGFP

| Livello di Confidenza | periodo di tempo | Prezzi Storici | VaR (Perdita massima in %) |
|-----------------------|------------------|----------------|----------------------------|
| 90.00% | 30 giorno(i) | 500 giorno(i) | 1% |
| 99.00% | 1 giorno(i) | 500 giorno(i) | % |
| 99.00% | 10 giorno(i) | 500 giorno(i) | 1% |



Rischio – Aspettativa di Mercato



In quanto strumenti derivati sul mercato dei capitali, i Prodotti Strutturati durante il loro ciclo di vita cambiano le proprie caratteristiche di rischio-rendimento, in relazione alle differenti condizioni di mercato. La nostra classificazione dinamica basata su rischio e rendimento dovrebbe aiutare ad illustrare questi cambiamenti. Il VaR (Value at Risk) del Prodotto Strutturato serve come misura di rischio con un livello di confidenza del 90% su 30 giorni e una durata di 500 giorni. L'implicita aspettativa di mercato del Prodotto Strutturato sarà indicata con l'aiuto del Global Delta.

Documentazione del prodotto

Il Final Termsheet in lingua inglese e il programma, che comprende tutte le ulteriori condizioni (il "Programme"), costituiscono le uniche fonti di documentazione del prodotto ("Product Documentation"); se ne raccomanda quindi sempre la lettura accurata. I termini utilizzati nel Final Termsheet, ma ivi non definiti, assumono significato in funzione del contenuto del programma.

Si prega di fare riferimento alla Termsheet per qualsiasi chiarimento riferito ai rischi connessi a questo prodotto.

Gli Investitori verranno debitamente informati circa le condizioni espresse dal programma in tale materia. Inoltre, qualsiasi cambiamento concernente le condizioni di tale prodotto verrà reso noto nella relativa Termsheet al sito dell'emittente www.efgfp.com nella sezione "Products" o, per i prodotti quotati, secondo le regole del SIX Swiss Exchange AG. Gli Investitori troveranno informazioni sull'Emittente e/o il Garante e/o il Garante addizionale nella sezione "About us" del sito dell'emittente www.efgfp.com.

Per tutta la durata del prodotto, è possibile ordinare gratuitamente la documentazione ad esso relativa dal Lead Manager al seguente indirizzo: Brandschenkestrasse 90, casella postale, 1686, CH-8027 Zurigo (Svizzera), oppure via telefono (+41-(0)58-800 1000), fax (+41-(0)58-800 1010) oppure via e-mail (termsheet@efgfp.com).

