

Termsheet a partire dal 04.02.2012  
**COSI (Collateral Secured Instruments)**

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

## Capital Protection with Coupon on Swiss Blue Chips

**100.00% Capital Protection - 0.50% Minimum Coupon Rate - 4.50% Maximum Bonus Coupon Rate**

Scadenza 26.02.2015; emissione in CHF; 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. Informazioni più dettagliate riguardanti la Copertura nella sezione: "Informazioni sulla Garanzia"**

Il presente documento contiene un sommario delle informazioni sul prodotto e ha un fine unicamente informativo. Le informazioni dettagliate e giuridicamente vincolanti (solo in lingua inglese) sono contenute esclusivamente nella "Product Documentation", composta dal rilevante "Final Termsheet" e dalle condizioni generali di contratto ("Programme").

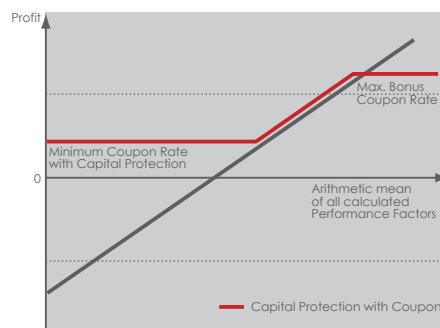
**Questo prodotto finanziario è uno strumento derivato. Esso non si qualifica come quota di un investimento collettivo di capitale ai sensi dell'art. 7 segg. della Legge federale svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICo) e pertanto non viene né registrato né sottoposto a sorveglianza da parte dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Gli investitori non beneficiano della specifica protezione degli investitori prevista dalla LICo.**

### 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.



**I Termini e le Condizioni di questo Prodotto sono state aggiustate a causa di una Corporate Action.**

### Sottostanti

| Sottostante/i                | Borsa di Riferimento | Bloomberg Ticker | Fixing Iniziale (100%)* |
|------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|
| ABB LTD-REG                  | SIX Swiss Exchange   | ABBN VX          | CHF 21.73               |
| ACTELION LTD-REG             | SIX Swiss Exchange   | ATLN VX          | CHF 54.75               |
| ADECCO SA-REG                | SIX Swiss Exchange   | ADEN VX          | CHF 53.40               |
| CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A | SIX Swiss Exchange   | CFR VX           | CHF 36.22               |
| CREDIT SUISSE GROUP AG-REG   | SIX Swiss Exchange   | CSGN VX          | CHF 47.70               |
| HOLCIM LTD-REG               | SIX Swiss Exchange   | HOLN VX          | CHF 71.05               |
| JULIUS BAER GROUP LTD        | SIX Swiss Exchange   | BAER VX          | CHF 33.42               |
| LONZA GROUP AG-REG           | SIX Swiss Exchange   | LONN VX          | CHF 84.60               |
| NESTLE SA-REG                | SIX Swiss Exchange   | NESN VX          | CHF 53.45               |
| NOVARTIS AG-REG              | SIX Swiss Exchange   | NOVN VX          | CHF 59.75               |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | SIX Swiss Exchange   | ROG VX           | CHF 179.40              |
| SGS SA-REG                   | SIX Swiss Exchange   | SGSN VX          | CHF 1404.74             |
| SWATCH GROUP AG/THE-BR       | SIX Swiss Exchange   | UHR VX           | CHF 298.70              |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG    | SIX Swiss Exchange   | SLHN VX          | CHF 135.40              |
| SWISS RE AG                  | SIX Swiss Exchange   | SREN VX          | CHF 48.28               |
| SWISSCOM AG-REG              | SIX Swiss Exchange   | SCMN VX          | CHF 369.10              |
| SYNGENTA AG-REG              | SIX Swiss Exchange   | SYNN VX          | CHF 278.00              |
| SYNTHES INC-144A/REGS        | SIX Swiss Exchange   | SYST VX          | CHF 128.10              |
| UBS AG-REG                   | SIX Swiss Exchange   | UBSN VX          | CHF 14.81               |
| ZURICH FINANCIAL SERVICES AG | SIX Swiss Exchange   | ZURN VX          | CHF 259.00              |

\* i livelli sono espressi in percentuale del Fixing iniziale

| Termine di sottoscrizione<br>24.02.2010 | Primo Giorno di Contrattazione in Borsa<br>03.03.2010 | Importo della Cedola<br>04.03.2011 | Importo della Cedola<br>05.03.2012 | Importo della Cedola<br>05.03.2013 | Importo della Cedola<br>05.03.2014 | Importo della Cedola<br>05.03.2015 |
|---|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Scadenza<br>26.02.2015                  |   |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |

## Dettagli del prodotto

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Numero di valore         | <b>10991479</b>                                 |
| ISIN                     | <b>CH0109914793</b>                             |
| Simbolo SIX              | <b>CPUCH</b>                                    |
| Prezzo di Emissione      | 100.00%   |
| Importo di Emissione     | CHF 10'000'000 (continua possibilità d'aumento) |
| Denominazione            | CHF 1'000                                       |
| Moneta di Rimborso       | CHF   |
| Protezione del Capitale  | 100.00%   |
| Cedola Minima            | 0.50%   |
| Cedola Bonus Massima     | 4.50%   |
| Bond floor all'emissione | 95.24% (implied Yield: 1.50%)                   |

## Date

|   |  |                                       |              |
|---|--|---------------------------------------|--------------|
| Termine di sottoscrizione                       | 26.02.2010 14.00 CET   |                                       |              |
| Data di Fixing Iniziale                         | 26.02.2010   |                                       |              |
| Data di Emissione                               | 12.03.2010   |                                       |              |
| Primo Giorno di Contrattazione in Borsa         | 12.03.2010   |                                       |              |
| Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione           | 26.02.2015 / Chiusura della borsa  |                                       |              |
| Scadenza  | 26.02.2015 (soggetta a modifiche in caso di irregolarità di mercato)     |                                       |              |
| Data di Rimborso                                | 05.03.2015 (soggetta a modifiche in caso di irregolarità nel settlement) |                                       |              |
| Giorni di Monitoraggio e Pagamento della Cedola | <b>Giorno di Monitoraggio della Cedola</b>                               | <b>Data di Pagamento della Cedola</b> |              |
|   | 1  | 25.02.2011                            | 04.03.2011   |
|   | 2  | 27.02.2012                            | 05.03.2012   |
|   | 3  | 26.02.2013                            | 05.03.2013   |
|   | 4  | 26.02.2014                            | 05.03.2014   |
|   | 5  | 26.02.2015*                           | 05.03.2015** |

\* l'ultimo Giorno di Monitoraggio della Cedola coincide con la Scadenza

\*\* l'ultima Data di Pagamento della Cedola corrisponde alla Data di Rimborso

Se uno dei Giorni di Monitoraggio della Cedola, come definiti qui sopra, non è un Giorno Operativo della Borsa per un Sottostante, il successivo Giorno Operativo della Borsa per questo Sottostante sarà il Giorno di Monitoraggio della Cedola corrispondente. I Termini e le Condizioni Generali 9.1 sono applicabili ai Giorni di Monitoraggio della Cedola come se fossero Date per il Fixing Finale. Se una delle Date di Pagamento della Cedola, come definite qui sopra, non è un Giorno Operativo, il successivo Giorno Operativo sarà applicabile.

## Rimborso

L'Investitore è in diritto di ricevere dall'Emittente alla Data di Rimborso un Pagamento in contanti nella Moneta di Rimborso pari alla Denominazione moltiplicata con la Protezione del Capitale. Inoltre l'Investitore riceverà ogni Data di Pagamento della Cedola un Pagamento in contanti uguale alla Denominazione moltiplicata per la più grande di Cedola Bonus e Cedola Minima.

|                        |  |
|------------------------|--|
| Fixing Iniziale        | Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data di Fixing Iniziale nella relativa Borsa di Riferimento secondo le disposizioni dell'Agente di Calcolo.   |
| Fixing della Cedola    | Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante al Giorno di Monitoraggio della Cedola nella relativa Borsa di Riferimento secondo le disposizioni dell'Agente di Calcolo.   |
| Cedola Bonus           | La media aritmetica di tutti i Fattori di Performance, secondo le disposizioni dell'Agente di Calcolo.   |
| Fattore di Performance | Nel caso in cui la differenza tra il Fixing della Cedola e il Fixing Iniziale di un'azione sia positiva o zero, il Fattore di Performance corrisponde alla Cedola Bonus Massima.<br>Se la differenza tra il Fixing della Cedola e il Fixing Iniziale è negativa, il corrispondente Fattore di Performance equivale alla differenza, divisa per il Fixing Iniziale. |

## Informazioni generali

---

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Emittente                        | EFG Financial Products (Guernsey) Ltd., St Peter-Port, Guernsey   |
| Garante                          | EFG International AG, Zurigo, Svizzera<br>(Rating: Fitch A con prospettive negative, Moody's A3 con prospettive stabili)  |
| Datore di garanzia               | EFG Financial Products AG, Zurigo, Svizzera   |
| Lead Manager                     | EFG Financial Products AG, Zurigo, Svizzera   |
| Agente di Calcolo                | EFG Financial Products AG, Zurigo, Svizzera   |
| Ufficio di pagamento             | EFG Financial Products AG, Zurigo, Svizzera   |
| Commissioni di collocamento      | Relevant Fees (come specificato nell'articolo 26 del "General Terms and Conditions" che fa parte del "Programme")   |
| Quotazione                       | SIX Swiss Exchange; negoziato alla borsa Scoach Schweiz AG<br>Viene richiesta la quotazione.  |
| Mercato secondario               | Pubblicazione giornaliera delle indicazioni dei prezzi tra le 09:15 e le 17:15 sul sito <a href="http://www.efgfp.com">www.efgfp.com</a> , Thomson Reuters [ISIN] e Bloomberg [ISIN] Corp oppure su EFGZ.   |
| 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.   |
| Modalità di pagamento            | Pagamento in contanti   |
| Lotto minima di negoziazione     | CHF 1'000   |
| Quantità minima di negoziazione  | CHF 1'000   |
| Restrizioni di vendita           | Non è stata e non verrà intrapresa nessuna azione volta a permettere un'offerta pubblica dei Prodotti o il possesso o distribuzione di documentazione d'offerta dei Prodotti in giurisdizioni nelle quali per i citati scopi tali azioni sono necessarie. Di conseguenza, l'offerta, la vendita e la distribuzione o la pubblicazione di documentazione d'offerta relativo ai Prodotti può avvenire soltanto in giurisdizioni conformemente alle leggi e regolamentazioni applicabili. Tali leggi non impongono alcun obbligo all'Emittente, Garante o Lead Manager. Le più importanti giurisdizioni in cui i Prodotti non possono essere distribuiti pubblicamente sono SEE, Regno Unito, Hong Kong e Singapore. I prodotti non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o per conto o a beneficio di cittadini Americani (come definito nel regolamento S). Informazioni dettagliate sulle restrizioni di vendita sono pubblicate nel "Programme", disponibile sul sito internet dell'Emittente ( <a href="http://www.efgfp.com">www.efgfp.com</a> ). |
| Clearing                         | SIX SIS AG, Euroclear, Clearstream  |
| Luogo di custodia                | SIX SIS AG  |
| Cartolarizzazione                | Diritti valori  |
| Legge applicabile/ Giurisdizione | Svizzero/Zurigo   |

## Imposta Svizzera

---

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Tassa di bollo Federale Svizzera      | Ai fini della tassa di negoziazione svizzera, il prodotto è trattato analogamente ad un'obbligazione. Pertanto, le transazioni sul mercato secondario sono, in linea di principio, soggette alla tassa di bollo svizzera (TK22).  |
| Imposta Federale Svizzera sul reddito | Questo prodotto è qualificato come trasparente nel quale la maggior parte del rendimento dell'obbligazione prende la forma di uno sconto o di un pagamento unico alla Data di Rimborso (IUP). Pertanto, per le persone fisiche fiscalmente imponibili in Svizzera che detengono il prodotto nel loro patrimonio privato, la Cedola Minima alla Data di Rimborso e l'aumento di valore (da determinarsi in base all'imposizione della differenza modificata) della quota obbligazionaria al momento della vendita o del rimborso sono soggetti all'imposta federale diretta. Il valore della quota obbligazionaria alla Data di Emissione corrisponde al Bond Floor per unità. Tuttavia, qualsiasi guadagno derivante dall'opzione è considerato come reddito da capitale e quindi non soggetto all'imposta federale diretta. Il trattamento fiscale riguardante l'imposta sul reddito cantonale e comunale può differire dal trattamento fiscale adottato per l'imposta federale diretta; generalmente, tuttavia, essi corrispondono. |
| Imposta preventiva                    | Questo prodotto non è soggetto all'imposta preventiva svizzera.   |
| Fiscalità del risparmio dell'UE       | Per gli agenti paganti svizzeri, il prodotto è soggetto alla Fiscalità del risparmio dell'UE (TK1).   |

Le informazioni fiscali sono una sintesi non vincolante e forniscono unicamente una panoramica generale delle potenziali ripercussioni fiscali legate a questo prodotto alla Data di Emissione. La normativa e la dottrina fiscale possono subire cambiamenti, anche con effetto retroattivo.

Si suggerisce quindi agli investitori effettivi e potenziali di rivolgersi ai propri consulenti fiscali per quanto riguarda gli effetti impositivi in Svizzera dell'acquisto, della proprietà, della disposizione, della scadenza o dell'esercizio o del rimborso di un

Prodotto, alla luce delle particolari circostanze. L'emittente, il garante e il Lead Manager declinano qualsiasi responsabilità per le eventuali implicazioni fiscali.

Informazioni attualizzate sul bond floor, se questo è applicabile al prodotto (come definito nelle sezioni "Dettagli del prodotto" e "Imposta Svizzera" qui incluse) sono disponibili al seguente sito internet per l'Amministrazione federale delle contribuzioni (AFC): [www.ictax.admin.ch](http://www.ictax.admin.ch)

Riferimenti al Garante e/o al Garante addizionale sono applicabili nel caso in cui il Prodotto sia garantito da una delle parti, come descritto nella sezione "Informazioni Generali" qui inclusa.

## 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.

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](http://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](http://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](mailto:termsheet@efgfp.com)).

## Rischi legati al prodotto

---

Il rischio di perdita relativo a questo prodotto alla Scadenza si limita alla differenza tra il prezzo di acquisto (se più alto del livello di Protezione del Capitale) e il livello di Protezione del Capitale sommato alla Cedola Minima. Tuttavia, nel corso della sua durata, il prezzo del prodotto può posizionarsi a un livello inferiore rispetto alla Protezione del Capitale.

## Ulteriori fattori di rischio

---

Gli investitori sono raccomandati di accertarsi la piena comprensione della natura del prodotto e del rischio che sono disposti ad assumersi. Spetta a loro, inoltre, giudicare l'idoneità del prodotto alle specifiche esigenze alla luce della propria situazione personale e finanziaria. Il prodotto implica rischi notevoli, incluso quello di giungere a scadenza con valore nullo. Gli investitori dovrebbero quindi, in determinate circostanze, prepararsi a sostenere una perdita totale del proprio capitale investito. Si consiglia di prestare attenzione ai seguenti importanti fattori di rischio, oltre che al capitolo "Fattori di rischio" del programma (pag. 5 segg.)

Questo è un prodotto strutturato composto da derivati. Gli investitori devono accertarsi che il proprio consulente finanziario abbia verificato l'idoneità del prodotto nel proprio portafoglio tenendo in considerazione: la loro situazione finanziaria, la loro esperienza in investimenti finanziari e loro obiettivi di investimento.

Le condizioni del prodotto, nella sua durata, possono essere adeguate secondo le disposizioni del programma.

Gli investitori per i quali la moneta di conteggio differisce da quella di riferimento sono raccomandati di informarsi circa i possibili rischi di valuta. Il valore del prodotto non è necessariamente correlato a quello del sottostante.

### Rischi di mercato

La generale evoluzione dei titoli dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che a sua volta è influenzato dalla situazione generale dell'economia mondiale nonché dalle condizioni quadro economiche e politiche nei rispettivi Paesi (dal cosiddetto rischio di mercato). Le variazioni dei prezzi di mercato, come i tassi d'interesse, i prezzi delle materie prime oppure le rispettive volatilità possono influenzare negativamente la valutazione del sottostante e del prodotto. Inoltre sussiste il rischio che, nel corso della durata o alla scadenza dei prodotti, nei rispettivi sottostanti e/o alle borse o ai mercati sopravvengano turbolenze sui mercati o altri eventi non prevedibili (come le interruzioni delle negoziazioni o della borsa e/o la sospensione delle contrattazioni). Tali eventi possono influire sul momento del rimborso e/o sul valore dei prodotti.

### Rischio Emittente/Garante/Garante addizionale

Grazie alla Garanzia i rischi di credito dell'Emittente e del Garante e/o del Garante addizionale del Prodotto sono ridotti al minimo. Per assicurare il Prodotto, i titoli vengono depositati presso SIX SIS AG in favore del SIX Swiss Exchange AG. In caso di insolvenza dell'Emittente e del Garante e/o il Garante addizionale, i titoli depositati verranno utilizzati per il rimborso del Prodotto.

### Mercato secondario

L'Emittente e/o il Lead Manager, o qualsiasi terza parte nominata dall'Emittente, si occupano, in normali condizioni di mercato, di stabilire regolarmente i prezzi di domanda e offerta per i prodotti conformemente alle regole del COSI Market Making. Tuttavia, l'Emittente e/o il Lead Manager, a seconda dei casi, si riservano all'occorrenza il diritto di cessare l'assegnazione dei prezzi di domanda e offerta e per la durata di qualsiasi circostanza di mercato eccezionale. In particolari situazioni di mercato, in cui l'Emittente e/o il Lead Manager non sono nella posizione di effettuare operazioni di copertura, o in cui la chiusura di determinate operazioni si rivela estremamente difficile, è possibile un aumento dello spread tra i prezzi della domanda e dell'offerta al fine di limitare il rischio economico dell'Emittente e/o del Lead Manager.

## Ulteriori informazioni

---

### Vigilanza prudenziale

EFG International AG, Zurigo, è regolata su base consolidata dalla FINMA. EFG Bank AG in quanto Banca Svizzera e negoziatore di valori mobili è regolata dalla FINMA, la quale ha concesso la relativa licenza. EFG Financial Products AG, Zurigo, dispone di una delle autorizzazioni per il commercio di valori mobiliari della FINMA ed è soggetta inoltre al monitoraggio di quest'ultima. EFG Financial Products (Guernsey) Ltd. soggiace alla vigilanza consolidata di EFG International AG attraverso la FINMA e non dispone di licenze provenienti da un'autorità competente di Guernsey, né è sottoposta al controllo di alcuna di esse. Ai fini dell'emissione è necessaria un'approvazione secondo "l'ordinanza di afflusso di nuovo capitale" (Bailiwick of Guernsey). Sia Guernsey Financial Services Commission che States of Guernsey Policy Council non si assumono responsabilità circa la solvibilità dell'emissione, né circa la correttezza di qualsiasi dichiarazione rilasciata.

### Conflitti di interesse

L'Emittente e/il Garante e/o il Garante addizionale e/o il Lead Manager hanno talvolta facoltà di esaminare fatture proprie o di terzi, posizioni titoli, monete, strumenti finanziari o altri investimenti che fungono da sottostanti ai prodotti descritti nel presente documento; essi possono inoltre acquistare o vendere investimenti, accedere in qualità di market maker e, al contempo, agire attivamente sul versante della domanda e dell'offerta. Le operazioni commerciali o di copertura dell'emittente possono influenzare il prezzo del Sottostante, nel caso in cui venga raggiunto il relativo Barrier Level (se presente).

### Indennità a favore di terzi

In alcune circostanze l'emittente e/o il Lead Manager possono vendere il prodotto ad istituzioni finanziarie o intermediari usufruendo di uno sconto sul prezzo di vendita, oppure rimborsare un importo prestabilito a tali istituzioni finanziarie o intermediari (se ne fa riferimento nella sezione „Informazioni generali" del presente documento, in cui tali commissioni, se ve ne sono, verranno rese note).

Inoltre, per alcuni servizi forniti dai partners distributivi e per migliorare la qualità e i servizi relativi ai prodotti emessi da EFG Financial Products AG o EFG Financial Products (Guernsey) Ltd., l'emittente e/o il Lead Manager possono, di volta in volta, pagare delle trailer fees a codesti terzi.

Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

### Nessuna offerta

Il Termsheet indicativo non è da considerarsi un'offerta, né un suggerimento o un invito a concludere un affare, né una raccomandazione di investimento.

### Nessuna garanzia

L'Emittente non può fornire alcuna garanzia circa qualsiasi informazione contenuta nel presente documento e tratta da fonti indipendenti.

## Informazioni sulla Garanzia

---

COSI® Collateral Secured Instruments – Investor Protection engineered by SIX.

COSI® are structured products with a minimal issuer risk. This protection is provided by means of a collateral pledge. Investors thus profit from increased protection on the invested capital.

Questo Prodotto (in seguito «prodotto garantito da pegno») è garantito ai sensi delle disposizioni del «contratto quadro per certificati garantiti da pegno» di SIX Swiss Exchange AG («contratto quadro»).

L'emittente ha concluso il contratto quadro insieme a EFG Financial Products AG («datore di garanzia») il 10 settembre 2010, e il datore di garanzia ha l'obbligo di garantire il valore attuale dei prodotti garantiti da pegno a favore di SIX Swiss Exchange AG. I diritti degli investitori in relazione con la garanzia dei prodotti risultano dal contratto quadro. I tratti fondamentali della garanzia sono riassunti in una scheda informativa di SIX Swiss Exchange AG disponibile a sito «[www.six-swiss-exchange.com](http://www.six-swiss-exchange.com)». Su richiesta, l'emittente fornisce gratuitamente agli investitori il contratto quadro nella versione tedesca o in traduzione inglese. Il contratto quadro può essere ottenuto presso 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](mailto:termsheet@efgfp.com)).

Le spese per il servizio fornito dal SIX Swiss Exchange AG riguardo alla collateralizzazione di Prodotti COSI, attualmente fino a 15 punti base (0.15%) del valore totale della garanzia o dei costi di prestiti della garanzia, possono essere inclusi nel calcolo del prezzo di un Prodotto garantito da pegno, e potrebbero quindi eventualmente dover essere sopportate dall'investitore.

Il pagamento agli investitori può essere ritardato per ragioni fattuali o legali.

Per quanto il calcolo del valore attuale di un prodotto garantito da pegno si dimostra difettoso, la garanzia del prodotto può essere insufficiente.

Oltre alla quotazione primaria dei prodotti garantiti da pegno alla SIX Swiss Exchange AG, l'emittente può optare per una quotazione secondaria su altre borse. Tutti gli aspetti e gli eventi correlati a una quotazione secondaria dei prodotti garantiti da pegno non sono di rilievo ai sensi del contratto quadro. Nella fattispecie, eventi correlati a una quotazione secondaria dei prodotti garantiti da pegno, come ad esempio la sospensione delle attività di market making su una borsa secondaria o il delisting dei prodotti garantiti da pegno da una borsa secondaria non rappresentano una realizzazione ai sensi del contratto quadro. A propria discrezione, SIX Swiss Exchange AG ha la facoltà di rendere pubblico il verificarsi di una liquidazione nonché la scadenza dei prodotti garantiti da pegno disciplinati nel contratto quadro nei Paesi in cui avviene la quotazione secondaria dei prodotti garantiti da pegno nonché di informare le borse secondarie o altre autorità.

Il valore effettivo di questo Prodotto COSI viene calcolato con il metodo «B (Bond Floor)». Ulteriori informazioni sul metodo di calcolo sono disponibili su «[www.six-swiss-exchange.com](http://www.six-swiss-exchange.com)».

### 17.03.2011 - Dividendo speciale

---

Capital Protection with Coupon on Swiss Blue Chips  
100.00% Capital Protection - 0.50% Minimum Coupon Rate - 4.50% Maximum Bonus Coupon Rate  
ISIN: CH0109914793  
Simbolo SIX: CPUCH  
Data effettiva: 17.03.2011  
Sottostante/i: SGS SA-REG

#### **SGS SA-REG ha distribuito un Dividendo speciale di CHF 35.00 per azione.**

I Termini e le Condizioni sono state aggiustate come segue:

Fixing Iniziale nuovo: CHF 1404.74 (vecchio: CHF 1438.00)

### 26.05.2011 - Riclassificazione

---

Capital Protection with Coupon on Swiss Blue Chips  
100.00% Capital Protection - 0.50% Minimum Coupon Rate - 4.50% Maximum Bonus Coupon Rate  
ISIN: CH0109914793  
Simbolo SIX: CPUCH  
Data effettiva: 26.05.2011  
Sottostante/i: Swiss RE

#### **Riclassificazione del Sottostante Swiss RE**

I Termini e le Condizioni sono state aggiustate come segue:

Bloomberg Ticker nuovo: SREN VX (vecchio: RUKN VX)