



RELATIVE AL PROGRAMMA DI OBBLIGAZIONI

**"BARCLAYS BANK PLC Obbligazioni Tasso Fisso, Tasso Fisso *Step Up*, Tasso Fisso *Step Down*, Tasso Fisso *Step Up – Step Down*, con possibile diritto di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'investitore" e
"BARCLAYS BANK PLC Obbligazioni *Zero Coupon*"**

Barclays Bank PLC "3 Years Fixed Rate Note"

ISIN GB00B60H9385

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la **Direttiva Prospetti**) e al Regolamento 2004/809/CE. Le suddette Condizioni Definitive, devono essere lette congiuntamente al Documento di Registrazione sull'emittente Barclays Bank PLC (l'**Emittente**), depositato presso la CONSOB in data in data 25 giugno 2010, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10056871 del 23 giugno 2010, incluso mediante riferimento nella Sezione II del prospetto di base relativo al programma di prestiti obbligazionari "Barclays Bank PLC Obbligazioni Tasso Fisso, Tasso Fisso *Step Up*, Tasso Fisso *Step Down*, Tasso Fisso *Step Up – Step Down*, con possibile diritto di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'investitore" e "Barclays Bank plc Obbligazioni *Zero Coupon*", (il **Programma**), depositato presso la CONSOB in data 4 agosto 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10066165 del 27 luglio 2010, congiuntamente costituenti il prospetto di base relativo al programma di prestiti obbligazionari "Barclays Bank PLC Obbligazioni Tasso Fisso, Tasso Fisso *Step Up*, Tasso Fisso *Step Down*, Tasso Fisso *Step Up – Step Down*, con possibile diritto di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'investitore" e "Barclays Bank plc Obbligazioni *Zero Coupon*, (il **Prospetto di Base**). L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sulle Obbligazioni si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base e al Documento di Registrazione. Il Documento di Registrazione, il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico per la consultazione sul sito internet dell'Emittente www.barcap.com/financialinformation/italy.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 9 novembre 2010.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nel Regolamento dei Titoli contenuto nel Prospetto di Base.

DESCRIZIONE SINTETICA DELLE CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

I titoli offerti ai sensi del Programma sono obbligazioni a Tasso Fisso. In particolare: le Obbligazioni fruttano, a partire dalla Data di Godimento, Interessi determinati moltiplicando un tasso di interesse fisso per il Valore Nominale delle Obbligazioni e moltiplicando tale ammontare per la Base di Calcolo (*Day Count Fraction*) indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive. Gli Interessi saranno pagati in via posticipata a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive (ciascuna, una **Data di Pagamento degli Interessi**) fino alla Data di Scadenza.

Le Obbligazioni potranno essere rimborsate in un'unica soluzione alla Data di Scadenza ovvero il 29 novembre 2013.

Il rimborso avverrà alla pari.

SCOMPOSIZIONE ED ESEMPLIFICAZIONE DEI RENDIMENTI

Le Obbligazioni sono titoli di debito che garantiscono il rimborso del 100% del Valore Nominale a scadenza, soggetti alla facoltà di rimborso a rate periodiche o di rimborso anticipato.

Si precisa che tali informazioni sono fornite a titolo esemplificativo nel Prospetto di Base alla Sezione III, Capitolo 2, Paragrafo 2.13, ove sono previste, tra l'altro, anche tabelle esemplificative relative all'ipotesi di rimborso *amortizing*.

Si precisa inoltre che a titolo esemplificativo sono fornite al medesimo Capitolo 2, Paragrafo 2.13 le informazioni relative alla scomposizione del prezzo delle Obbligazioni.

Si segnala altresì che le commissioni c.d. implicite costituiscono una componente del Prezzo di Offerta/Emissione delle Obbligazioni che, tuttavia, non partecipa alla determinazione del prezzo delle Obbligazioni in sede di mercato secondario.

FATTORI DI RISCHIO

Le Obbligazioni di cui al presente Programma sono Obbligazioni a Tasso Fisso.

Le Obbligazioni matureranno, secondo le modalità che saranno indicate nelle Condizioni Definitive interessi fissi che potranno essere una combinazione tra prima crescenti e poi decrescenti (o viceversa) pagabili in via posticipata a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi specificata nelle Condizioni Definitive fino alla Data di Scadenza secondo le previsioni del Regolamento delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni oggetto del Programma presentano elementi di rischio che gli investitori devono considerare nel decidere se investire nelle Obbligazioni. Gli investitori, pertanto, sono invitati ad effettuare un investimento nelle Obbligazioni solo qualora abbiano compreso la loro natura e il grado di rischio sotteso.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché alle Obbligazioni. I presenti fattori devono essere letti congiuntamente agli ulteriori fattori di rischio contenuti nel Documento di Registrazione nonché alle altre informazioni di cui al Prospetto di Base, alle Condizioni Definitive, relativi supplementi e Avvisi Integrativi. I rinvii a Capitoli e Paragrafi si riferiscono a capitoli e paragrafi della Sezione di cui al Prospetto di Base ovvero del Documento di Registrazione.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Documento di Registrazione, ovvero di cui alle Condizioni Definitive.

I futuri investitori nelle Obbligazioni dovrebbero assicurarsi di comprendere la natura delle Obbligazioni e l'entità della propria esposizione ai rischi e di valutare l'appropriatezza di un investimento nelle Obbligazioni alla luce della propria situazione finanziaria. È responsabilità dei futuri investitori assicurarsi di avere la necessaria conoscenza, esperienza e consulenza professionale per fare le proprie valutazioni legali, finanziarie, fiscali, contabili ed economiche con riferimento ai vantaggi ed ai rischi connessi all'investimento nelle Obbligazioni, e di non dipendere, in tal senso, dall'Emittente o dal Responsabile del Collocamento o dal Collocatore. Si vedano i seguenti "Fattori di Rischio". Inoltre, le Condizioni Definitive potrebbero contenere specifici fattori di rischio connessi alla relativa emissione di Obbligazioni.

Le Singole Offerte non sono rivolte ad alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo di imposta negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi altro paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità.

Le Obbligazioni oggetto del presente Prospetto di Base comportano gli elementi di rischio propri di titoli obbligazionari a tasso fisso.

RISCHIO EMITTENTE

RISCHIO DI CREDITO PER I SOTTOSCRITTORI

Investendo nelle Obbligazioni, l'investitore diventa un finanziatore dell'Emittente ed acquisisce il diritto a percepire interessi indicati nelle Condizioni Definitive nonché al rimborso del capitale. Pertanto, nel caso in cui l'Emittente non sia in grado di onorare i propri obblighi relativi a tali pagamenti e/o al rimborso del capitale, tale diritto potrebbe essere pregiudicato.

Per ulteriori rischi relativi all'Emittente si rinvia, tra l'altro, al Capitolo "Fattori di Rischio" di cui al Capitolo 4 del Documento di Registrazione.

RISCHIO CONNESSO ALLA MANCANZA DI GARANZIE PER LE OBBLIGAZIONI

Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del "Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi". Il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi non sono assistiti da garanzie specifiche, né sono previsti impegni relativi alla assunzione di garanzie.

RISCHIO RELATIVO ALL'IMPATTO DELLE COMMISSIONI IMPLICITE SUL PREZZO DI EMISSIONE/OFFERTA

Si rappresenta che le commissioni c.d. implicite (e.g. le commissioni di collocamento, le commissioni di direzione, le commissioni di strutturazione) costituiscono una componente del Prezzo di Emissione/Offerta delle Obbligazioni che, tuttavia, non partecipa alla determinazione del prezzo delle Obbligazioni in sede di mercato secondario.

L'Emittente specificherà nelle Condizioni Definitive, nella Scomposizione del Prezzo di Emissione/Offerta, la tipologia e l'ammontare delle commissioni c.d. implicite che sono di volta in volta applicabili.

Per maggiori informazioni si veda il seguente Paragrafo "Rischio di Conflitto di Interessi" ed in particolare il "Rischio relativo alle attività di copertura sulle Obbligazioni".

L'investitore inoltre dovrà considerare che se vende le Obbligazioni sul mercato secondario anche nel periodo immediatamente successivo all'Offerta il prezzo di vendita verrà scontato delle commissioni c.d. implicite incorporate nel Prezzo di Emissione/Offerta.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Gli Obbligazionisti potrebbero avere difficoltà a vendere le proprie Obbligazioni e potrebbero dover accettare un prezzo inferiore all'investimento iniziale, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possono non trovare una tempestiva ed adeguata controparte. Pertanto l'Obbligazionista, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve assicurarsi che la durata delle Obbligazioni sia in linea con le sue future esigenze di liquidità.

Tale rischio si presenta con maggiore intensità nel caso in cui le Obbligazioni siano oggetto di ammissione a quotazione anche in considerazione del fatto che l'Emittente non si assume l'onere di controparte.

Durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà la facoltà di chiudere anticipatamente l'Offerta e di sospendere immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione. Tale decisione sarà comunicata al pubblico secondo le modalità indicate nelle Condizioni Definitive. Qualora l'Emittente eserciti la facoltà di chiudere anticipatamente l'Offerta, la riduzione del Valore Nominale delle Obbligazioni potrebbe avere un impatto negativo sulla liquidità dei Titoli.

Ove intenda disinvestire le Obbligazioni prima della scadenza, l'investitore dovrà sostenere l'onere di ricerca di un compratore (si veda il Capitolo 6, Paragrafo 6.2 nonché quanto indicato alla voci "Negoziazione" e "Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario" delle Condizioni Definitive).

Pertanto, ove le Obbligazioni non fossero ammesse alla quotazione, l'Obbligazionista potrebbe avere un'ulteriore difficoltà a vendere le Obbligazioni.

Le Obbligazioni potranno inoltre essere negoziate in sedi di negoziazione disciplinate dalla normativa di volta in volta vigente (e.g. sistemi multilaterali di negoziazione o MTF) ovvero in altre strutture di negoziazione (e.g. sistemi bilaterali, strutture di negoziazione ad essi equivalenti). La negoziazione potrà essere svolta anche al di fuori delle strutture di negoziazione indicate, con possibili rischi di trasparenza nella formazione dei prezzi (si veda il Capitolo 6, Paragrafo 6.2 nonché quanto indicato alla voci "Negoziazione" e "Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario" delle Condizioni Definitive).

Non vi è inoltre alcuna garanzia che l'Emittente o le sue affiliate o alcuna altra parte siano interessati a riacquistare le Obbligazioni e, a tale proposito, l'Emittente e le sue affiliate sono legittimate a non creare un mercato per le Obbligazioni.

Con riferimento a ciascun Prestito Obbligazionario, l'Emittente indicherà nelle Condizioni Definitive se intende richiedere l'ammissione alla quotazione sul mercato EuroTLX® gestito da EuroTLX SIM S.p.A. (EuroTLX). La quotazione ufficiale delle Obbligazioni su EuroTLX (ove applicabile) è subordinata alla sussistenza dei requisiti di diffusione e di ammontare richiesti dal Regolamento di EuroTLX. Non vi è alcuna garanzia che le Obbligazioni siano effettivamente ammesse a quotazione successivamente alla loro Data di Emissione.

La liquidità del mercato delle Obbligazioni è altresì influenzata dalla circostanza che le Obbligazioni siano o meno offerte esclusivamente ad investitori privati senza che vi sia alcuna offerta ad investitori istituzionali.

RISCHIO RELATIVO AL TASSO D'INTERESSE

Con riferimento alle Obbligazioni oggetto del presente Programma, l'investimento nelle Obbligazioni con tali caratteristiche espone il possessore al cosiddetto "rischio relativo al tasso d'interesse", vale a dire il rischio che gli andamenti dei tassi influisca negativamente sul valore degli strumenti finanziari.

L'impatto delle variazioni dei tassi di mercato sul prezzo di tali Obbligazioni è tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua dell'Obbligazione.

Conseguentemente, qualora l'investitore decidesse di vendere le Obbligazioni prima della scadenza, il valore di mercato potrebbe risultare inferiore, anche in maniera significativa, rispetto al prezzo di sottoscrizione delle Obbligazioni. Il ricavo di tale vendita potrebbe, quindi, essere inferiore anche in maniera significativa all'importo inizialmente investito, ovvero il rendimento effettivo dell'investimento potrebbe risultare anche significativamente inferiore a quello nominale attribuito all'Obbligazione al momento dell'acquisto ipotizzando di mantenere l'investimento fino alla scadenza.

Si precisa che le eventuali oscillazioni dei tassi di mercato non influenzano, tuttavia, il Prezzo di Rimborso che rimane pari al 100% del Valore Nominale delle Obbligazioni.

RISCHIO CONNESSO AL FATTO CHE LE VARIAZIONI DEI *RATING* DI CREDITO DELL'EMITTENTE POSSANO INFLUIRE SUL PREZZO DI MERCATO DELLE OBBLIGAZIONI

Anche se non è previsto che vengano attribuiti *rating* alle Obbligazioni, l'Emittente ha altre obbligazioni, non subordinate, valutate, tra le altre, da tre primarie agenzie di *rating*: Standard & Poor's Rating Services, una divisione di McGraw-Hill Companies, Inc. (**S&P**), Moody's Investors Service Inc. (**Moody's**), Fitch Ratings (**Fitch**). Nei casi in cui l'Emittente abbia obbligazioni *senior* alle quali siano stati attribuiti *rating*, tali *rating* non saranno necessariamente gli stessi che verrebbero assegnati alle Obbligazioni. Un *rating* di un titolo non costituisce un invito ad investire in, vendere o detenere i titoli, incluse le Obbligazioni, e può essere sospeso o modificato o cancellato in qualunque momento dalla relativa agenzia di *rating*.

I *rating* di credito attribuiti all'Emittente costituiscono una valutazione della capacità dell'Emittente di assolvere i propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi alle Obbligazioni. Ne consegue che ogni cambiamento effettivo o atteso dei *rating* di credito attribuiti all'Emittente può influire sul prezzo di mercato delle Obbligazioni. Tuttavia, poiché il rendimento delle Obbligazioni dipende da una serie di fattori e non solo dalle capacità dell'Emittente di assolvere i propri impegni finanziari rispetto alle Obbligazioni, un miglioramento dei *rating* di credito dell'Emittente non diminuirà gli altri rischi di investimento relativi alle Obbligazioni.

I *rating* di credito attribuiti all'Emittente al momento dell'Offerta/Quotazione delle Obbligazioni sono indicati nelle presenti Condizioni Definitive.

Inoltre, nel caso nelle presenti Condizioni Definitive sia data indicazione dei *rating* e questi siano modificati nel corso del Periodo di Offerta, non dovrà essere redatto alcun supplemento, ma ne verrà data comunicazione mediante annuncio messo a disposizione con avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di pubblicazione utilizzate per le presenti Condizioni Definitive.

RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI**RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI**

Con riferimento a ciascuna Offerta e/o Quotazione i soggetti coinvolti nell'operazione (e.g. Emittente, Responsabile del Collocamento, Collocatori, controparte di copertura, Agente per il Calcolo) possono trovarsi in situazioni di conflitto di interesse.

Rischio relativo alle attività di copertura sulle Obbligazioni

Ai fini della copertura della propria esposizione con riferimento alle Obbligazioni, l'Emittente o società controllate o collegate allo stesso o una delle società appartenenti al Gruppo Barclays possono concludere contratti di copertura in relazione alle Obbligazioni. Le banche o le società finanziarie con cui l'Emittente o società controllate o collegate allo stesso possono concludere tali contratti di copertura possono coincidere con il Responsabile del Collocamento o il pertinente Collocatore o possono essere selezionate dal Responsabile del Collocamento o dal pertinente Collocatore. Ai sensi degli accordi di copertura conclusi tra le parti, può essere previsto che il Responsabile del Collocamento ovvero il Collocatore debba sostenere i costi derivanti dalla cancellazione (totale o parziale) di tali contratti di copertura qualora l'importo complessivo degli stessi risultasse superiore al Valore Nominale effettivamente collocato. In tal senso il Responsabile del Collocamento ovvero il Collocatore si troverebbero in una situazione di conflitto di interessi in quanto, potrebbero avere interesse a che venga collocato l'intero ammontare del Prestito Obbligazionario. Si noti che qualora il Responsabile del Collocamento ovvero il Collocatore debba sostenere i costi derivanti dalla cancellazione (totale o parziale) dei contratti di copertura, tali costi potrebbero comportare un aumento delle commissioni c.d. implicite comprese nel Prezzo di Emissione/Offerta delle Obbligazioni, con conseguente diminuzione del valore delle Obbligazioni medesime.

Le Condizioni Definitive daranno indicazione della scomposizione del Prezzo di Emissione/Offerta nelle relative componenti (e.g. il valore della componente obbligazionaria, il valore della componente derivativa, il valore del Rimborso Anticipato) tra cui anche l'ammontare massimo delle commissioni c.d. implicite.

Per ulteriori informazioni si veda il Paragrafo "Rischio relativo all'impatto delle commissioni c.d. implicite nel Prezzo di Emissione/Offerta" che precede.

Rischio di conflitto di interessi relativi alla singola Quotazione delle Obbligazioni

Con riferimento a ciascuna Quotazione i soggetti coinvolti nell'operazione (e.g. Emittente, Responsabile del Collocamento, Collocatori, Agente per il Calcolo, controparte di copertura) possono trovarsi in situazioni di conflitto di interessi quali a titolo esemplificativo e non esaustivo quelle legate alla circostanza che il Responsabile del Collocamento, la controparte di copertura e/o l'Agente per il Calcolo siano società facente parte del Gruppo Barclays ovvero società partecipate dall'Emittente.

Si segnala altresì che nelle Condizioni Definitive vengono indicati gli eventuali conflitti di interesse relativi alla singola Quotazione anche ulteriori rispetto a quelli di cui sopra, non identificabili alla data del Prospetto di Base.

Rischio connesso al fatto che una società appartenente al Gruppo dell'Emittente possa svolgere il ruolo di soggetto operante sul mercato secondario (e.g. *specialist, liquidity provider o price maker*)

Nell'eventualità in cui una società appartenente al Gruppo dell'Emittente svolga il ruolo di soggetto operante sul mercato secondario (e.g. *specialist, liquidity provider o price maker*), la stessa potrebbe trovarsi a riacquistare titoli emessi da società del proprio Gruppo. In tal caso il prezzo di acquisto delle Obbligazioni potrebbe essere negativamente influenzato dall'appartenenza del soggetto operante

sul mercato secondario (e.g. *specialist, liquidity provider o price maker*) allo stesso Gruppo dell'Emittente.

Rischio connesso alla coincidenza tra l'Emittente, o società controllate o collegate allo stesso e il soggetto che gestisce le strutture di negoziazione (quali un MTF)

L'Emittente, o società controllate o collegate allo stesso, ricoprono altresì il ruolo di gestore delle strutture di negoziazione (come un MTF). In tal caso il prezzo di acquisto delle Obbligazioni potrebbe essere negativamente influenzato dall'appartenenza del soggetto che gestisce le strutture di negoziazione allo stesso gruppo dell'Emittente.

Si segnala altresì che nelle Condizioni Definitive vengono indicati gli eventuali conflitti di interesse relativi alla singola Quotazione anche ulteriori rispetto a quelli di cui sopra non identificabili alla data del Prospetto di Base.

Si segnala altresì che nelle Condizioni Definitive vengono indicati gli eventuali conflitti di interesse relativi alla singola Quotazione anche ulteriori rispetto a quelli di cui sopra non identificabili alla data del Prospetto di Base.

RISCHIO CONNESSO AL REGIME FISCALE

RISCHIO CONNESSO AL FATTO CHE I VALORI NETTI RELATIVI AL TASSO DI INTERESSE ED AL RENDIMENTO DELLE OBBLIGAZIONI SONO CALCOLATI SULLA BASE DEL REGIME FISCALE IN VIGORE ALLA DATA DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE.

Tutti gli oneri fiscali presenti o futuri che si applicano ai pagamenti effettuati ai sensi delle Obbligazioni sono ad esclusivo carico dell'investitore ed i valori lordi e netti relativi al tasso di interesse ed al rendimento delle Obbligazioni sono indicati nelle Condizioni Definitive e calcolati sulla base del regime fiscale applicabile in vigore in Italia alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive.

Non è possibile prevedere se il regime fiscale sulla base del quale i valori netti relativi al rendimento ed al tasso di interesse delle Obbligazioni, vigente alla data di pubblicazione delle specifiche Condizioni Definitive, potrà subire eventuali modifiche durante la vita delle Obbligazioni né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti indicati con riferimento alle Obbligazioni possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni alle varie date di pagamento.

A tale proposito, la Sezione III, Capitolo 4, Paragrafo 4.12 del Prospetto di Base, riporta una breve descrizione del regime fiscale proprio della sottoscrizione, della detenzione e della cessione delle Obbligazioni per certe categorie di investitori, ai sensi della legislazione tributaria italiana e della prassi vigente alla data di pubblicazione del Prospetto di Base medesimo, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere effetti retroattivi.

Eventuali modifiche all'attuale regime fiscale di cui sopra, anche derivanti dalle caratteristiche delle Obbligazioni, vengono rappresentate nelle Condizioni Definitive, in relazione a ciascuna Offerta e/o Quotazione.

RISCHIO CONNESSO ALL'ASSENZA DI UNA CLAUSOLA DI GROSS - UP (VALE DIRE AL FATTO CHE L'EMITTENTE NON COMPENSERÀ GLI INVESTITORI QUALORA DEBBA DEDURRE IMPOSTE FISCALI DAI PAGAMENTI RELATIVI ALLE OBBLIGAZIONI OVVERO SIA NECESSARIO DICHIARARE INFORMAZIONI SUGLI INVESTITORI O SUI PAGAMENTI RELATIVI ALLE OBBLIGAZIONI)

Sono a carico dell'Obbligazionista tutte le imposte e le tasse, presenti e future, che per legge colpiscono le Obbligazioni ed e/o i relativi interessi, premi ed altri frutti.

Non vi è certezza che il regime fiscale, applicabile alla data di pubblicazione delle Condizioni Definitive, non muti durante la vita delle Obbligazioni con possibile effetto pregiudizievole sul rendimento netto atteso dalle Obbligazioni.

In tal senso, alla data del Prospetto di Base, con qualche eccezione, nessun pagamento agli investitori relativamente alle Obbligazioni è soggetto a ritenuta alla fonte o ad altre imposte nel Regno Unito se gli investitori non sono cittadini del Regno Unito. Tuttavia, qualora durante la vita delle Obbligazioni, quale conseguenza o meno di modifiche alle leggi ed alla normativa applicabile, i pagamenti relativi alle Obbligazioni siano assoggettati a ritenuta alla fonte o altro tipo di imposta, contributo o onere governativo, nel Regno Unito o in qualsiasi altra giurisdizione, o da parte di qualsiasi relativa entità politica o autorità fiscale e, di conseguenza, l'Emittente debba trattenere tale imposta, onere o contributo dai pagamenti agli investitori inerenti alle Obbligazioni, l'Emittente effettuerà detti pagamenti inerenti alle Obbligazioni solo dopo avere trattenuto gli importi corrispondenti, e non corrisponderà agli investitori alcun importo aggiuntivo a compensazione di detti importi trattenuti.

Di conseguenza, qualora tali trattenute si rendano necessarie, gli investitori riceveranno un importo inferiore a quello che avrebbero ricevuto quale pagamento relativo alle Obbligazioni alle varie Date di Pagamento degli Interessi ed alla Data di Scadenza, ovvero alla data di Rimborso Anticipato, ove sia previsto il rimborso anticipato nelle Condizioni Definitive.

L'Emittente non è in grado di prevedere se modifiche normative quali quelle sopra descritte si verificheranno entro la scadenza delle Obbligazioni e, qualora ciò accadesse, quali saranno gli importi che dovrà trattenere. In nessun caso potrà essere decisa qualsiasi trattenuta a discrezione dell'Emittente.

L'Emittente non avrà il diritto di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni nell'eventualità di modifiche alla normativa fiscale del Regno Unito o di altre giurisdizioni come descritte sopra. Nel caso in cui tale modifica normativa comporti obblighi di certificazione, identificazione o di comunicazione di informazioni di qualsiasi tipo, che rendano necessario informare l'Emittente, i suoi agenti incaricati dei pagamenti o qualsiasi autorità governativa della nazionalità, residenza o identità di un sottoscrittore di Obbligazioni che non sia cittadino del Regno Unito, ciascun investitore che possieda, direttamente o indirettamente, un'Obbligazione in forma di obbligazione al portatore, potrebbe essere tenuto a comunicare le informazioni richieste. Inoltre, qualora l'investitore non dovesse conformarsi a tale obbligo, potrà subire la deduzione di un importo sui pagamenti relativi alle Obbligazioni in suo possesso.

Si veda la Sezione III, Capitolo 4, Paragrafo 4.12 del Prospetto di Base per ulteriori informazioni.

ASSENZA DI INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALLA QUOTAZIONE

L'Emittente non fornirà, successivamente all'offerta e/o quotazione alcuna informazione relativa al valore della componente derivativa implicita delle Obbligazioni, ove applicabile, o comunque al valore di mercato corrente delle Obbligazioni.

RISCHIO DI SCOSTAMENTO DEL RENDIMENTO DELL'OBBLIGAZIONE RISPETTO AL RENDIMENTO DI UN TITOLO A BASSO RISCHIO EMITTENTE

Gli importi che l'Emittente potrebbe corrispondere ad un investitore durante la vita del Prestito potrebbero risultare inferiori rispetto al rendimento su altri investimenti. Il rendimento delle Obbligazioni potrebbe essere inferiore rispetto al rendimento ottenuto qualora un investitore avesse sottoscritto un'obbligazione dell'Emittente (parimenti non strutturata) avente pari durata. Infatti, a

parità di durata, tali investimenti, considerate le diverse possibili caratteristiche degli stessi, potrebbero reagire diversamente ai diversi fattori di mercato influenzanti il loro andamento ed il loro rendimento effettivo.

RATING

Si riportano di seguito i *rating* di credito attribuiti all'Emittente dalle principali agenzie di *rating* globali per debiti non garantiti. Tali *rating* non riflettono prospettive che possono essere espresse di volta in volta da agenzie di *rating*.

AGENZIA DI RATING	DEBITO A BREVE TERMINE	DEBITO A LUNGO TERMINE	DATA DEL GIUDIZIO DI RATING
S&P	A-1+	AA-	29 GENNAIO 2010
Moody's	P-1	AA3	19 MAGGIO 2010
Fitch	F1+	AA-	29 OTTOBRE 2009

Si rinvia al fattore di rischio di cui sopra "Rischio connesso al fatto che le variazioni dei *rating* di credito di Barclays Bank PLC possano influire sul prezzo di mercato delle Obbligazioni".

***Standard & Poor's**

A-1

Capacità elevata di corrispondere puntualmente gli interessi e di rimborsare il capitale alla scadenza fissata. I titoli che presentano un livello di sicurezza particolarmente alto sono designati dalla presenza supplementare del segno "+".

AA

Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale. Differisce solo marginalmente da quella delle emissioni della categoria superiore.

Moody's

Prime-1

L'emittente ha una capacità superiore di pagamento delle obbligazioni nel breve periodo.

Aa

Obbligazioni di alta qualità. Hanno un *rating* minore rispetto ai titoli della categoria precedente in quanto godono di margini meno ampi, o meno stabili o comunque nel lungo periodo sono esposti a pericoli maggiori.

Fitch Ratings

F1+

Massima qualità creditizia. Indica la massima capacità di riuscire ad assolvere per tempo gli impegni finanziari; l'aggiunta di un segno "+" denota qualità creditizie di livello eccezionale.

AA

Elevatissima qualità creditizia. I *rating* "AA" denotano aspettative molto ridotte di rischio di credito e indicano una capacità molto elevata di assolvere tempestivamente i propri impegni finanziari. Una capacità di questo tipo non è molto vulnerabile agli eventi prevedibili.

Per una descrizione aggiornata dei *rating* dell'Emittente nonché della spiegazione dei *rating* si veda il sito internet dell'Emittente alla voce *Investor Relations*.

CONFLITTO DI INTERESSI CON L'AGENTE PER IL CALCOLO

Il ruolo di Agente per il Calcolo delle Obbligazioni è ricoperto dall'Emittente. L'Agente per il Calcolo ha la facoltà di procedere ad una serie di determinazioni che influiscono sulle Obbligazioni e che potrebbero influenzare negativamente il valore delle medesime comportando una potenziale situazione di conflitto d'interessi.

Inserire quelli tra i seguenti paragrafi che sono pertinenti per l'emissione della relativa tranche o altrimenti includere la dicitura "Non Applicabile" o "N/A" nelle sezioni non applicabili. Si noti peraltro che la numerazione deve rimanere immutata, anche ove si indichi che singoli paragrafi o sotto-paragrafi sono "Non Applicabili" o "N/A". Si ricorda inoltre che ai sensi dell'art. 26.5 del Regolamento 809/2004/CE, le Condizioni Definitive possono riprodurre alcune informazioni incluse nel Prospetto di Base

1. Emittente: Sito Internet:	Barclays Bank PLC www.barcap.com/financialinformation/italy
2. Tipologia di Titolo:	Obbligazioni a Tasso Fisso
3. (i) Numero della Serie: (ii) Numero della Tranche:	3 1
4. Numero di Obbligazioni:	10.000
5. Valore Nominale delle singole Obbligazioni:	Euro 1.000
6. Valuta:	Euro (€)
7. Valore Nominale Complessivo: - Tranche: - Serie:	Euro 10.000.000 Euro 10.000.000
8. Periodo di Offerta:	Dalle ore 15.00 del 9 novembre 2010 alle ore 16.00 del 24 novembre 2010 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata del collocamento e proroga della chiusura del Periodo di Offerta (si veda quanto indicato al punto 30 e al punto 31). Solo per l'offerta conclusa fuori sede, ovvero tramite l'uso di altre tecniche, dalle ore 15.00 del 9 novembre 2010 alle ore 16.00 del 17 novembre 2010 (date entrambe incluse) (si veda quanto indicato al punto 30 ed al punto 31). Per ulteriori dettagli relativi all'Offerta si rinvia ai punti 22 e seguenti.
9. Prezzo di Emissione della Tranche:	100 per cento del Valore Nominale Complessivo
10. Taglio delle Obbligazioni:	Euro 1.000
11. (i) Data/e di Emissione: (ii) Data di Godimento degli Interessi:	29 novembre 2010 29 novembre 2010
12. Data di Scadenza:	29 novembre 2013
13. Meccanismo di Rimborso/Pagamento:	Rimborso alla pari in un'unica soluzione alla Scadenza (<i>bullet</i>)
14. Cambio del Tasso per il Calcolo degli Interessi o del Meccanismo di Rimborso/Pagamento:	Non Applicabile

15. Valuta di denominazione del conto di accredito/bonifico interessi:	Euro (€)
16. Giorno Lavorativo:	Indica un giorno in cui le banche sono aperte a Londra e nel quale il <i>Trans European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) System</i> è aperto.
DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI PAGABILI	
17. Disposizioni relative alle Cedole:	Applicabili
(i) Tasso/i di Interesse:	2,30% per cento lordo annuo pagabile in via posticipata annualmente
(ii) Data/e di Pagamento degli Interessi:	Il 29 novembre di ogni anno a partire dal 29 novembre 2011, incluso, fino alla Data di Scadenza.
(iii) Importo della Cedola:	€23 per ciascun Titolo di €1.000 in valore nominale pagabili ogni anno.
(iv) Base di Calcolo (<i>Day Count Fraction</i>):	30/360
(v) Convenzione di Calcolo (<i>Business Day Convention</i>)	<i>Following Business Day Convention Unadjusted</i>
DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO	
18. Rimborso ad opzione dell'Emittente:	Non Applicabile
19. Rimborso ad opzione dell'Obbligazionista:	Non Applicabile
20. Meccanismo di Rimborso/Pagamento:	Rimborso in un'unica soluzione alla scadenza (<i>bullet</i>)
21. Prezzo del Rimborso:	Alla pari

COLLOCAMENTO E OFFERTA

22. Responsabile del Collocamento: Sito internet:	Barclays Bank PLC www.barcap.com/financialinformation/italy
23. Collocatori: Sito internet:	Barclays Bank PLC Tramite le proprie filiali in Italia www.barcap.com/financialinformation/italy
24 Altri soggetti rilevanti coinvolti nell'Offerta e o	Non Applicabile

Quotazione:	
25. Agente per il Calcolo:	Barclays Bank PLC
26. Agente per il Pagamento:	BNP Paribas Securities Services, filiale di Milano, con sede in Via Ansperto 5, 20123 Milano.
27. Destinatari dell'Offerta:	Pubblico in Italia, con l'esclusione degli investitori istituzionali.
28. Modalità di collocamento:	Sportelli dei Collocatori Offerta fuori sede. In base a quanto disposto dall'art. 30, paragrafo 6, del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti sottoscritti tramite vendita a domicilio sono sospese per un periodo di sette giorni dalla sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Durante tale periodo, l'investitore potrà comunicare l'intenzione di recedere dal contratto al Collocatore, senza incorrere in alcun onere o commissione. Il Collocatore dovrà fornire all'investitore tutte le informazioni del caso, in conformità con le leggi e i regolamenti applicabili.
29. Restrizioni alla vendita: [ulteriori a quelle di cui al punto 27]	Non Applicabile
30. Chiusura anticipata dell'Offerta:	Il Responsabile del Collocamento ha la facoltà di chiudere anticipatamente la Singola Offerta, anche ove non sia stato raggiunto l'importo indicato nelle presenti Condizioni Definitive. Tale decisione verrà tempestivamente comunicata al pubblico ed alla CONSOB, mediante apposito avviso, prima della chiusura del Periodo di Offerta. In particolare tale avviso sarà redatto dal Responsabile del Collocamento e pubblicato sul suo sito internet, nonché trasmesso contestualmente alla CONSOB.
31. Facoltà di proroga della chiusura del Periodo di Offerta:	Il Responsabile del Collocamento ha la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta. Tale decisione verrà tempestivamente comunicata al pubblico, mediante apposito avviso che sarà redatto dal Responsabile del Collocamento e pubblicato sul suo sito internet, nonché contestualmente trasmesso alla CONSOB entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta o entro altra data indicata.
32. Facoltà di aumentare l'ammontare dell'Offerta:	Il Responsabile del Collocamento ha la facoltà durante il Periodo di Offerta di aumentare l'ammontare totale dell'Offerta e di indicare l'ammontare definitivo con apposito avviso integrativo da trasmettersi alla CONSOB non appena tale elemento è determinato. Tale avviso sarà redatto dal Responsabile del Collocamento e pubblicato sul sito internet dello stesso.
33. Data entro cui è comunicata la proroga della chiusura del Periodo di Offerta:	La proroga della chiusura del Periodo di Offerta verrà tempestivamente comunicata al pubblico, mediante apposito avviso che sarà redatto dal Responsabile del Collocamento e pubblicato sul sito internet dello stesso, nonché, contestualmente, trasmesso alla CONSOB entro

	l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.
34. Modalità di comunicazione al pubblico dell'avviso di chiusura anticipata dell'Offerta:	Il Responsabile del Collocamento ha la facoltà di procedere alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta, una volta raggiunto l'ammontare massimo dell'Offerta. Il Responsabile del Collocamento informerà gli investitori della chiusura anticipata dell'Offerta mediante avviso che sarà redatto dal Responsabile del Collocamento pubblicato sul sito internet dello stesso, nonché contestualmente trasmesso alla CONSOB secondo modalità tali da soddisfare tutte le adesioni ricevute prima della chiusura effettiva dell'Offerta.
35. Prezzo di Offerta:	100% del Valore Nominale (vale a dire 1.000 Euro) ammontare inclusivo delle commissioni per il Collocatore. Si veda la descrizione del Prezzo di Offerta nella Sezione Metodo di Valutazione dei Titoli - Scomposizione del Prezzo di Emissione/Offerta.
36. Prezzo di Regolamento:	100%
37. Lotto Minimo ai fini dell'Offerta:	1.000 Euro
38. Data di Regolamento: (i) Ulteriori Date di Regolamento: (ii) Mezzo di pubblicazione delle ulteriori Date di Regolamento:	29 novembre 2010
39. Modalità di pagamento del Prezzo di Offerta:	Si veda quanto previsto alla Sezione III, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.3 del Prospetto di Base
40. Importo raggiunto al quale si procede alla pubblicazione dell'avviso di chiusura anticipata dell'Offerta:	Non Applicabile
41. Commissioni per i Collocatori [/altri soggetti coinvolti nell'offerta o nella quotazione]:	Non sono previste commissioni di collocamento. E' prevista una commissione di strutturazione pari a 0,50% del Valore Nominale.
42. Incentivi all'acquisto:	Non Applicabile
43. Condizioni cui è subordinata l'Offerta:	Salvo quanto previsto alla Sezione III, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.3, l'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione
44. Facoltà di non dare inizio alla Singola Offerta:	Applicabile. L'Emittente, ove successivamente alla pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive e prima della Data di Emissione delle Obbligazioni dovessero verificarsi circostanze straordinarie, quali quelle previste alla Sezione III, Paragrafo 5.1.3, che siano tali, secondo il suo ragionevole giudizio, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o convenienza della Singola Offerta, avrà la facoltà di non dare inizio alla Singola Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tali decisioni

	verranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso che sarà redatto dall'Emittente e pubblicato sul sito internet dello stesso, nonché contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
45. Facoltà di ritirare l'Offerta:	Applicabile. L'Emittente, ove successivamente alla pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive e prima della Data di Emissione delle Obbligazioni dovessero verificarsi circostanze straordinarie, quali quelle previste alla Sezione III, Paragrafo 5.1.3, che siano tali, secondo il suo ragionevole giudizio, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o convenienza della Singola Offerta, avrà la facoltà di ritirare la Singola Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tali decisioni verranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso che sarà redatto dall'Emittente e pubblicato sul sito internet dello stesso, nonché contestualmente, trasmesso alla CONSOB.
46. Modalità di adesione:	Si applica la Sezione III, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.3 del Prospetto di Base
47. Modalità di attestazione dell'avvenuta assegnazione delle Obbligazioni e condizioni di aggiudicazione delle stesse:	Si applica la Sezione III, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.3 del Prospetto di Base
48. Modalità e termini per la comunicazione dei risultati dell'Offerta:	Si applica la Sezione III, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.7 del Prospetto di Base I risultati dell'Offerta saranno resi pubblici sul sito Internet del Responsabile del Collocamento mediante un avviso che sarà redatto dal Responsabile del Collocamento medesimo.
49. Altri mercati cui è destinata l'Offerta:	Non Applicabile
50. Importo destinato all'assegnazione delle Obbligazioni prenotate l'ultimo giorno dell'Offerta ovvero dopo la pubblicazione dell'avviso di chiusura anticipata fino alla chiusura effettiva della medesima (Importo Residuo):	Si applica quanto previsto alla Sezione III, Capitolo 5, Paragrafo 5.2.2. del Prospetto di Base.
51. Criteri di riparto:	Non sono previsti criteri di riparto predeterminati. Il Responsabile del Collocamento ha la facoltà di procedere alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta, una volta raggiunto l'ammontare massimo dell'Offerta. Si veda il punto 34.

INFORMAZIONI OPERATIVE

52. Sistema/i di Gestione Accentrata Depositario/i:	Alla data dell'emissione le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A. che agirà anche quale depositario
53. Anagrafica delle	

Obbligazioni:	
(i) Codice ISIN:	GB00B60H9385
(ii) <i>Rating</i> :	Non Applicabile

ALTRE INFORMAZIONI

54. Quotidiano/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico:	Milano Finanza con riferimento agli avvisi diretti agli Obbligazionisti e di pertinenza dell'Emittente.
55. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato la specifica emissione, ove diversa da quella che ha approvato il Programma:	Non Applicabile
56. Regime fiscale ¹ :	Si applica la disciplina di cui alla Sezione III, Capitolo 4 Paragrafo 12 del Prospetto di Base e quanto previsto nel Regolamento delle Obbligazioni. Redditi di capitale: agli interessi ed agli altri frutti delle Obbligazioni è applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50%. Tassazione delle plusvalenze: le plusvalenze, che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50%.
57. Negoziazione:	Intende richiedere l'ammissione alla quotazione sul mercato EuroTLX® gestito da TLX S.p.A.
58. Pubblicazione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive nel sito internet del Responsabile del Collocamento:	Applicabile
59. Pubblicazione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive nel sito internet dei Collocatori:	Applicabile
60. Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive:	Non Applicabile

¹ Le informazioni fornite nelle Condizioni Definitive sono un mero riassunto del regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Obbligazioni per certe categorie di investitori, ai sensi della legislazione tributaria italiana e della prassi vigente alla data di pubblicazione delle stesse, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere effetti retroattivi. Quanto ivi contenuto non intende essere una analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Obbligazioni. Gli investitori sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione di obbligazioni. Si segnala che non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale durante la vita delle Obbligazioni né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti degli interessi indicati nelle Condizioni Definitive e nel Regolamento dei Titoli possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni alla data di pagamento delle somme dovute ai sensi delle medesime.

61. Garanzie:	Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
62. Modifiche al Regolamento dei Titoli	Non applicabile
63. Luogo di messa a disposizione dell'Accordo di Agenzia:	Sito internet dell'Emittente
64. Soggetti operanti sul mercato secondario:	A far data dall'ammissione a quotazione delle Obbligazioni su EuroTLX®, Equita SIM S.p.A. opererà in qualità di <i>liquidity provider</i> impegnandosi, in caso di presenza di ordini di acquisto e/o vendita a fornire rispettivamente prezzi di acquisto e/o vendita delle Obbligazioni durante gli orari di apertura di EuroTLX®, secondo le regole di funzionamento proprie dello stesso ed in conformità alle previsioni di volta in volta vigenti.
65. Legge applicabile e foro competente:	Legge Italiana. Foro di Milano
66. Ulteriori Informazioni, incluse informazioni sull'Emittente:	In data 5 agosto 2010 l'Emittente ha pubblicato la relazione semestrale <i>Interim Results Announcement</i> contenente i risultati finanziari relativi all'Emittente per il semestre concluso il 30 giugno 2010 disponibile sul sito internet http://www.newsroom.barclays.co.uk . In data 9 novembre l'Emittente ha pubblicato la relazione trimestrale <i>Interim Management Statement</i> contenente i risultati finanziari relativi all'Emittente per il terzo trimestre e i nove mesi conclusi il 30 settembre 2010 disponibile sul sito internet http://www.newsroom.barclays.co.uk .
67. Assemblea degli Obbligazionisti:	Non Applicabile
68. Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi:	Si applica quanto previsto alla Sezione III, Capitolo 3, Paragrafo 3.2 del Prospetto di Base

METODO DI VALUTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE

Il prezzo dell'Obbligazione può essere scomposto nelle seguenti componenti:

A. Valore della componente derivativa

Non è prevista alcuna componente derivativa implicita nelle Obbligazioni

B. Valore della componente obbligazionaria

La componente obbligazionaria è rappresentata da un titolo obbligazionario che paga cedole annuali fisse e che garantisce il rimborso integrale del capitale investito alla scadenza. Il valore della componente obbligazionaria viene calcolato sulla base dell'attualizzazione dei flussi di cassa futuri prendendo come parametro di riferimento la curva dei tassi *swap* IRS relativi alla scadenza dei flussi di cassa stessi ed applicando uno *spread* creditizio (positivo o negativo) determinato dall'Emittente.

Il valore della componente obbligazionaria al 22 ottobre 2010 era pari a 99,50% considerando un tasso *swap* IRS a 3 anni pari a 1.7530% ed uno *spread* creditizio positivo pari a 63 bps.

Sulla base del valore della componente derivativa, della componente obbligazionaria e delle commissioni di collocamento e altri oneri a carico dell'investitore, il prezzo di emissione delle Obbligazioni è scomponibile come segue:

Valore componente obbligazionaria	99,50%
Valore componente derivativa	0%
Commissioni di strutturazione	0,50%
Altri oneri di strutturazione	0,00%
Commissioni di Collocamento	0,00%
Prezzo di Offerta	100%

Nota: in caso di quotazione delle Obbligazioni senza offerta al pubblico, il prezzo di offerta/emissione sopra indicato è puramente teorico, in quanto il prezzo di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario coincide con il prezzo di mercato delle stesse che può differire dal prezzo di offerta/emissione. Si consideri pertanto che anche il rendimento delle obbligazioni esemplificato come segue non tiene conto dell'eventuale prezzo di acquisto delle obbligazioni sul mercato secondario.

ESEMPLIFICAZIONE DI RENDIMENTI

Si riporta di seguito un'esemplificazione dei rendimenti di un'obbligazione del Valore Nominale di euro 1.000, al lordo ed al netto dell'effetto fiscale².

Il rendimento effettivo annuo lordo alla scadenza è pari a 2,298% e il rendimento effettivo annuo netto pari a 2,011%.

² Imposta sul reddito del 12,50%.

CONFRONTO CON TITOLI NON STRUTTURATI AVENTI LA STESSA SCADENZA

	BTP 3,75 12/13 (ISIN IT0004448863)	Obbligazioni a Tasso Fisso
Scadenza	1 novembre 2013	29 novembre 2013
Rendimento effettivo annuo lordo al 22 ottobre 2010	2,259%	2,298%
Rendimento effettivo annuo netto al 22 ottobre 2010	1,977%	2,011%

Fonte per il rendimento del BTP: Bloomberg

RESPONSABILITÀ

Barclays Bank PLC si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

Barclays Bank PLC

Massimo Cattaneo

(Firma Autorizzata)

**ALLE PRESENTI CONDIZIONI DEFINITIVE È ALLEGATA COPIA DEL
REGOLAMENTO DELLE OBBLIGAZIONI**

REGOLAMENTO DEL PROGRAMMA “BARCLAYS BANK PLC OBBLIGAZIONI TASSO FISSO, TASSO FISSO *STEP UP*, TASSO FISSO *STEP DOWN*, TASSO FISSO *STEP UP – STEP DOWN*, CON POSSIBILE DIRITTO FACOLTÀ DI RIMBORSO ANTICIPATO A FAVORE DELL'EMITTENTE O DELL'INVESTITORE" E "BARCLAYS BANK PLC OBBLIGAZIONI *ZERO COUPON*"

Il presente regolamento (il **Regolamento**) è parte integrante del Prospetto che disciplina i titoli di debito (le **Obbligazioni** e ciascuna una **Obbligazione**) che Barclays Bank PLC (l'**Emittente**) offrirà e/o quoterà ai sensi del programma denominato “Barclays Bank PLC Obbligazioni Tasso Fisso, Tasso Fisso *Step Up*, Tasso Fisso *Step Down*, Tasso Fisso *Step Up – Step Down*, con possibile diritto di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o dell'investitore" e "Barclays Bank Plc Obbligazioni *Zero Coupon*"(il **Programma**).

Le caratteristiche specifiche di ciascuna delle Obbligazioni (ciascuna un **Prestito Obbligazionario** o un **Prestito**) saranno indicate in documenti denominati “Condizioni Definitive”, ciascuno dei quali riferito ad una singola Offerta e/o Quotazione. Le Condizioni Definitive relative ad un determinato Prestito Obbligazionario saranno pubblicate entro il giorno antecedente l’inizio del Periodo di Offerta (come definito di seguito) relativo a tale Prestito. Il regolamento del singolo Prestito Obbligazionario sarà dunque costituito dal Regolamento dei Titoli unitamente a quanto contenuto nelle Condizioni Definitive di tale Prestito.

Il Regolamento dei Titoli sarà allegato all'Avviso Integrativo, contenente le pertinenti Condizioni Definitive di ciascuna Offerta e/o Quotazione dei Titoli ai sensi del Programma. Le Condizioni Definitive relative a ciascuna Offerta e/o Quotazione potranno includere ulteriori termini e condizioni dei Titoli, che, laddove fossero in contrasto con una o più disposizioni del Regolamento di seguito riportato, sostituiranno o modificheranno, a seconda dei casi, tale o tali disposizioni del presente Regolamento ai fini dei, e limitatamente ai, Titoli oggetto di quell'Offerta e/o Quotazione.

<p>Articolo 1 – Tipologia, Ammontare e taglio delle Obbligazioni</p>	<p>Le Obbligazioni sono rappresentate da (i) Obbligazioni a Tasso Fisso (ii) Obbligazioni a Tasso Fisso <i>Step Up</i>, (iii) Obbligazioni a Tasso Fisso <i>Step Down</i>, (iv) e Obbligazioni a Tasso Fisso <i>Step Up - Step Down</i>, con possibile diritto di rimborso anticipato a favore dell'Emittente o degli investitori e (v) Obbligazioni <i>Zero Coupon</i>, (le Obbligazioni), emesse da Barclays Bank PLC (l'Emittente), nell'ambito di offerte al pubblico in Italia (ciascuna, l'Offerta) (il Prestito Obbligazionario).</p> <p>Il prestito è costituito da Obbligazioni (le Obbligazioni o, in generale, l'Obbligazione)³ il cui numero massimo e valore nominale (il Valore Nominale) sono entrambi specificati nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>Le Obbligazioni possono essere denominate in Euro, Dollari Statunitensi (USD), Sterline Inglesi (GBP) ovvero Yen giapponesi (JPY) o nella diversa valuta di stati che partecipano all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p>
---	--

³ L'ammontare nominale complessivo del Prestito Obbligazionario e il numero delle Obbligazioni saranno comunicati, ove non diversamente indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente entro 5 giorni dalla chiusura dell'offerta delle Obbligazioni.

<p>Articolo 2 – Ranking delle Obbligazioni</p>	<p>Le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dell'Emittente dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno di pari grado tra loro e, fatte salve le cause di prelazione previste dalla legge applicabile, il credito degli Obbligazionisti verso l'Emittente verrà soddisfatto <i>pari passu</i> con gli altri crediti non garantiti e non subordinati pendenti presenti e futuri dell'Emittente.</p>
<p>Articolo 3 – Forma e regime di circolazione</p>	<p>Le Obbligazioni sono emesse in regime di dematerializzazione, ai sensi del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come modificato, e della relativa normativa regolamentare di attuazione e sono immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Via Mantegna 6. Non saranno emessi certificati rappresentativi delle Obbligazioni. E' tuttavia salvo il diritto del titolare di ottenere il rilascio della certificazione di cui agli articoli 83-quinquies e 83-novies, comma 1, lett b) del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.</p> <p>Il trasferimento delle Obbligazioni avviene mediante registrazione sui conti accesi, presso Monte Titoli S.p.A., dagli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata. Ne consegue che il soggetto che di volta in volta risulta essere titolare del conto, detenuto presso un intermediario direttamente o indirettamente aderente a Monte Titoli S.p.A., sul quale le Obbligazioni risultano essere accreditate, sarà considerato il legittimo titolare delle stesse e sarà autorizzato ad esercitare i diritti alle stesse collegate.</p> <p>Le Condizioni Definitive potranno prevedere disposizioni diverse in caso di ammissione di uno specifico Prestito ad un sistema di gestione accentrata diverso da quello gestito da Monte Titoli S.p.A. (il Sistema di Gestione Accentrata).</p>
<p>Articolo 4 – Godimento e Durata</p>	<p>La data a partire dalla quale gli Obbligazionisti hanno il diritto al pagamento di qualsiasi importo dovuto ai sensi delle Obbligazioni nonché all'esercizio dei diritti collegati alle Obbligazioni (la Data di Godimento), se diversa dalla Data di Emissione, e la data di scadenza (la Data di Scadenza) delle Obbligazioni saranno specificate nelle pertinenti Condizioni Definitive. È fatto salvo quanto previsto all'Articolo 6 (Rimborso del Prestito) in ipotesi di rimborso anticipato.</p>
<p>Articolo 5 – Fissazione del Prezzo di Emissione e della Data di Emissione</p>	<p>Le Obbligazioni sono emesse alla data indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive (la Data di Emissione) al prezzo unitario di volta in volta specificato nelle Condizioni Definitive, (il Prezzo di Emissione), per ciascuna Obbligazione di pari valore nominale.</p>
<p>Articolo 6 – Rimborso del Prestito</p>	<p>Il Prestito è rimborsato alla Data di Scadenza secondo quanto previsto nelle pertinenti Condizioni Definitive. Ove specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive, potrà essere previsto il Rimborso Anticipato delle Obbligazioni. In particolare potranno verificarsi le ipotesi di seguito descritte.</p> <p>(A) RIMBORSO ALLA SCADENZA</p>

	<p>Alla Data di Scadenza, l'Emittente corrisponderà agli Obbligazionisti l'importo di capitale dovuto e pagabile, determinato nel modo specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive (l'Ammontare del Rimborso Finale).</p> <p>L'Ammontare del Rimborso Finale sarà indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive e potrà essere alla pari (vale a dire 100% del Valore Nominale) o sopra la pari (vale a dire per un valore superiore al 100% del Valore Nominale).</p> <p>Inoltre, il rimborso del capitale investito nelle Obbligazioni potrà essere effettuato in numero di rate periodiche (<i>amortizing</i>) durante, e non oltre, la vita delle Obbligazioni, il cui importo e le cui date di pagamento saranno determinati nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>(B) RIMBORSO ANTICIPATO AD OPZIONE DELL'EMITTENTE (Opzione Call)</p> <p>Qualora le pertinenti Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato ad opzione dell'Emittente, previo preavviso irrevocabile agli Obbligazionisti, contenente l'indicazione della data prevista per il rimborso, inviato non meno di quindici (15) e non più di trenta (30) giorni prima, questi, non prima di diciotto (18) mesi dalla Data di Emissione, potrà rimborsare le Obbligazioni, in tutto ma non in parte, salvo ove diversamente indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, a qualsiasi Data di Rimborso Anticipato (come indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive), mediante il pagamento dell'Ammontare Dovuto a Titolo di Rimborso Anticipato di cui alla successiva lettera D) che segue, specificato o determinabile nel modo indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>(C) RIMBORSO ANTICIPATO AD OPZIONE DEGLI OBBLIGAZIONISTI (Opzione Put)</p> <p>Ove le pertinenti Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato delle Obbligazioni ad opzione degli Obbligazionisti, l'Emittente, previo preavviso irrevocabile dell'Obbligazionista, contenente l'indicazione della data richiesta per il rimborso e del numero e Valore Nominale delle Obbligazioni per le quali è richiesto il rimborso anticipato ed il codice ISIN delle Obbligazioni, inviato all'Emittente non meno di quindici (15) e non più di trenta (30) giorni prima ovvero entro i diversi termini indicati nelle pertinenti Condizioni Definitive, dovrà rimborsare le relative Obbligazioni per le quali è stato inviato il preavviso irrevocabile, in tutto ma non in parte, in un'unica soluzione alla data indicata come data di rimborso anticipato dell'Obbligazionista, mediante il pagamento dell'Ammontare Dovuto a Titolo di Rimborso Anticipato di cui alla successiva lettera D). La data di rimborso anticipato indicata dall'Obbligazionista dovrà, a pena di inefficacia della comunicazione di esercizio dell'Opzione <i>Put</i>, coincidere con la data, ovvero, in ipotesi di pluralità di date, con una qualsiasi delle date indicate come Date di Rimborso Anticipato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p>
--	--

	<p>Le Obbligazioni, relativamente alle quali sia stato inviato dall'Obbligazionista il preavviso per esercitare l'Opzione di Rimborso Anticipato, non potranno essere trasferite a terzi sino alla relativa Data di Rimborso Anticipato.</p> <p>(D) AMMONTARE DI RIMBORSO ANTICIPATO</p> <p>Ai fini dei precedenti paragrafi (B) e (C), ove l'opzione <i>call</i> dell'Emittente o l'opzione <i>put</i> dell'Obbligazionista sono state validamente esercitate, l'Emittente è tenuto a corrispondere per ciascuna Obbligazione rimborsata un importo pari al 100% del Valore Nominale o superiore al 100% del Valore Nominale (l'Ammontare Dovuto a Titolo di Rimborso Anticipato). In particolare nelle pertinenti Condizioni Definitive l'Ammontare Dovuto a Titolo di Rimborso Anticipato potrà essere (i) determinato come valore puntuale o (ii) determinabile sulla base dei criteri di calcolo ivi di volta in volta indicati.</p> <p>Le Obbligazioni cesseranno di essere fruttifere dalla Data di Scadenza o, se del caso, dalla Data di Rimborso Anticipato, fatta eccezione per il caso in cui, previa presentazione delle dovute evidenze, il rimborso del capitale sia illegittimamente rifiutato.</p> <p>L'Agente per il Pagamento è specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>(E) ACQUISTI</p> <p>L'Emittente può in ogni momento acquistare le Obbligazioni ad un qualsiasi prezzo sul mercato o altrimenti. Qualora gli acquisti siano effettuati tramite offerta pubblica, l'offerta deve essere rivolta a tutti gli Obbligazionisti a parità di condizioni. Tali Obbligazioni possono essere conservate, rivendute o, a scelta dell'Emittente, cancellate.</p> <p>(F) ANNULLAMENTO</p> <p>Tutte le Obbligazioni rimborsate ai sensi dei precedenti Paragrafi (A), (B), o (C) saranno immediatamente cancellate. Le Obbligazioni cancellate e le Obbligazioni acquistate ed annullate non potranno essere rivendute.</p>
<p>Articolo 7 – Interessi</p>	<p>(A) Obbligazioni a Tasso Fisso</p> <p>Le Obbligazioni maturano interessi sul relativo Valore Nominale in circolazione, al lordo della eventuale imposta sostitutiva, pari al tasso di interesse pagabile in via posticipata (ciascuna una Cedola) a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive (ciascuna, una Data di Pagamento degli Interessi) ai tassi annuale, semestrali o trimestrali, o, in ogni caso, secondo quanto indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, fino alla Data di Scadenza, salvo il rimborso anticipato, ove previsto.</p> <p>Fatto salvo ove diversamente previsto nelle pertinenti Condizioni</p>

	<p>Definitive od il verificarsi di un'ipotesi di rimborso anticipato, a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'Importo della Cedola, come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>Ciascuna Obbligazione cessa di essere fruttifera dalla data del rimborso, fatta eccezione per il caso in cui, previa presentazione delle dovute evidenze, il rimborso del capitale sia illegittimamente rifiutato.</p> <p>Le Cedole saranno calcolate moltiplicando il rilevante tasso di interesse per il Valore Nominale specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive e moltiplicando tale ammontare per la Base di Calcolo (<i>Day Count Fraction</i>) indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive. Ove sia previsto il rimborso a rate periodiche (<i>amortizing</i>) durante, e non oltre, la vita delle Obbligazioni, le Cedole verranno calcolate moltiplicando il tasso di interesse per il Valore Nominale residuo alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente.</p> <p>(B) Obbligazioni Step Up</p> <p>Le Obbligazioni maturano interessi sul relativo Valore Nominale in circolazione, al lordo della eventuale imposta sostitutiva, pari ai relativi tassi di interesse prefissati crescenti pagabili in via posticipata (ciascuna una Cedola) a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive (ciascuna, una Data di Pagamento degli Interessi) ai tassi annuale, semestrale o trimestrale, o, in ogni caso, secondo quanto indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, fino alla Data di Scadenza, salvo il rimborso anticipato, ove previsto.</p> <p>Fatto salvo ove diversamente previsto nelle pertinenti Condizioni Definitive od il verificarsi di un'ipotesi di rimborso anticipato, a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'Importo della Cedola, come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>Ciascuna Obbligazione cessa di essere fruttifera dalla data del rimborso, fatta eccezione per il caso in cui, previa presentazione delle dovute evidenze, il rimborso del capitale sia illegittimamente rifiutato.</p> <p>Le Cedole saranno calcolate moltiplicando il rilevante tasso di interesse per il Valore Nominale specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive e moltiplicando tale ammontare per la Base di Calcolo (<i>Day Count Fraction</i>) indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive. Ove sia previsto il rimborso a rate periodiche (<i>amortizing</i>) durante, e non oltre, la vita delle Obbligazioni, le Cedole verranno calcolate moltiplicando il tasso di interesse per il Valore Nominale residuo alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente.</p> <p>(C) Obbligazioni Step Down</p> <p>Le Obbligazioni maturano interessi sul relativo Valore Nominale in circolazione, al lordo della eventuale imposta sostitutiva, pari ai relativi tassi di interesse prefissati decrescenti pagabili in via posticipata</p>
--	--

	<p>(ciascuna una Cedola) a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive (ciascuna, una Data di Pagamento degli Interessi) ai tassi annuale, semestrale o trimestrale, o, in ogni caso, secondo quanto indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, fino alla Data di Scadenza, salvo il rimborso anticipato, ove previsto.</p> <p>Fatto salvo ove diversamente previsto nelle pertinenti Condizioni Definitive od il verificarsi di un'ipotesi di rimborso anticipato, a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'Importo della Cedola come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>Ciascuna Obbligazione cessa di essere fruttifera dalla data del rimborso, fatta eccezione per il caso in cui, previa presentazione delle dovute evidenze, il rimborso del capitale sia illegittimamente rifiutato.</p> <p>Le Cedole saranno calcolate moltiplicando il rilevante tasso di interesse per il Valore Nominale specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive e moltiplicando tale ammontare per la Base di Calcolo (<i>Day Count Fraction</i>) indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive. Ove sia previsto il rimborso a rate periodiche (<i>amortizing</i>) durante, e non oltre, la vita delle Obbligazioni, le Cedole verranno calcolate moltiplicando il tasso di interesse per il Valore Nominale residuo alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente.</p> <p>(D) Obbligazioni Step Up – Step Down</p> <p>Le Obbligazioni maturano interessi sul relativo Valore Nominale in circolazione, al lordo della eventuale imposta sostitutiva, pari ai relativi tassi di interesse prefissati prima crescenti e poi decrescenti o viceversa pagabili in via posticipata (ciascuna una Cedola) a ciascuna data di pagamento degli interessi specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive (ciascuna, una Data di Pagamento degli Interessi) ai tassi annuale, semestrale o trimestrale, o, in ogni caso, secondo quanto indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, fino alla Data di Scadenza, salvo il rimborso anticipato, ove previsto.</p> <p>Fatto salvo ove diversamente previsto nelle pertinenti Condizioni Definitive od il verificarsi di un'ipotesi di rimborso anticipato, a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi saranno corrisposti interessi pari all'Importo della Cedola, come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>Ciascuna Obbligazione cessa di essere fruttifera dalla data del rimborso, fatta eccezione per il caso in cui, previa presentazione delle dovute evidenze, il rimborso del capitale sia illegittimamente rifiutato.</p> <p>Le Cedole saranno calcolate moltiplicando il rilevante tasso di interesse per il Valore Nominale specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive e moltiplicando tale ammontare per la Base di Calcolo (<i>Day Count Fraction</i>) indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive. Ove sia previsto il rimborso a rate periodiche (<i>amortizing</i>) durante, e non oltre, la vita delle Obbligazioni, le Cedole verranno calcolate moltiplicando il</p>
--	---

	<p>tasso di interesse per il Valore Nominale residuo alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente.</p> <p>(E) Obbligazioni Zero Coupon</p> <p>La Data di Emissione e la Data di Scadenza relative a ciascuna serie di Obbligazioni <i>Zero Coupon</i> offerta e/o quotata ai sensi del Programma saranno indicate nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>Le Obbligazioni <i>Zero Coupon</i> non prevedono la corresponsione periodica di interessi.</p> <p>La differenza tra il Prezzo di Rimborso (come indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive) e il Prezzo di Emissione rappresenta gli interessi, calcolati al tasso di interesse lordo annuo fisso implicito in tale differenza, e pagabili in via posticipata alla Data di Scadenza.</p> <p>Ciascuna Obbligazione <i>Zero Coupon</i> cessa di essere fruttifera alla data prevista per il rimborso, fatta eccezione per il caso in cui, previa presentazione delle dovute evidenze, il rimborso del capitale sia illegittimamente rifiutato. In tal caso, continuerà a maturare interessi di mora.</p>
Articolo 8 – Servizio del Prestito	<p>Il pagamento degli Interessi delle Obbligazioni avverrà mediante accredito o bonifico su un conto denominato nella valuta di volta in volta indicata nelle pertinenti Condizioni Definitive (o qualsiasi altro conto sul quale importi nella valuta del Prestito di volta in volta specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive possano essere accreditati o trasferiti) indicato dal beneficiario.</p> <p>Salvo diversa indicazione nelle Condizioni Definitive, il pagamento delle Cedole ed il rimborso del capitale saranno effettuati per il tramite di Monte Titoli S.p.A. con sede legale in Via Mantegna 6, 20154 Milano. La determinazione delle Cedole verrà effettuata in base alla convenzione di calcolo giorni ed alla frazione di computo giorni (tra quelle previste al precedente Articolo 7 (Interessi)) che saranno di volta in volta indicati nelle Condizioni Definitive.</p>
Articolo 9 – Regime Fiscale	<p><u>Redditi di capitale</u>: agli interessi ed agli altri frutti delle Obbligazioni è applicabile - nelle ipotesi e nei modi e termini previsti dal Decreto Legislativo 1 Aprile 1996, n. 239, come successivamente modificato ed integrato - l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% con esclusione degli interessi realizzati nell'esercizio di una attività commerciale. I redditi di capitale sono determinati in base all'articolo 45 comma 1 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, come successivamente modificato ed integrato (il TUIR).</p> <p><u>Tassazione delle plusvalenze</u>: le plusvalenze, che non costituiscono redditi di capitale, diverse da quelle conseguite nell'esercizio di imprese commerciali, realizzate mediante cessione a titolo oneroso ovvero rimborso delle Obbligazioni (articolo 67 del TUIR come successivamente modificato ed integrato) sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con l'aliquota del 12,50%. Le plusvalenze e minusvalenze sono determinate secondo i criteri stabiliti</p>

	<p>dall'articolo 68 del TUIR come successivamente modificato ed integrato e secondo le disposizioni di cui all'articolo 5 e dei regimi opzionali di cui all'articolo 6 (risparmio amministrato) e all'articolo 7 (risparmio gestito) del Decreto Legislativo 461/97⁴.</p> <p>Nessun pagamento relativo alle Obbligazioni è soggetto a ritenuta alla fonte o ad altre imposte federali negli Stati Uniti se gli investitori sono cittadini statunitensi. Tuttavia, qualora durante la vita delle Obbligazioni, quale conseguenza di modifiche alla normativa applicabile, i pagamenti relativi alle Obbligazioni siano assoggettati a ritenuta alla fonte o altro tipo di imposta, contributo o onere governativo, negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione, o da parte di qualsiasi relativa entità politica o autorità tributaria e, di conseguenza, l'Emittente debba trattenere tale imposta, onere o contributo dai pagamenti agli investitori inerenti alle Obbligazioni, questi effettuerà detti pagamenti inerenti alle Obbligazioni solo dopo avere trattenuto gli importi corrispondenti, e non corrisponderà agli investitori alcun importo aggiuntivo a compensazione.</p> <p>Con riferimento a ciascun Prestito, eventuali modifiche al regime fiscale di cui sopra vengono rappresentate nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p>
<p>Articolo 10 – Termini di prescrizione degli interessi e del capitale</p>	<p>I diritti relativi agli interessi, si prescrivono decorsi 5 anni dalla data di scadenza della Cedola rilevante e, per quanto attiene il capitale, decorsi 10 anni dalla data in cui il Prestito è divenuto rimborsabile.</p>
<p>Articolo 11 – Responsabilità</p>	<p>Né l'Emittente né l'Agente per il Pagamento dovranno in alcun caso essere ritenuti responsabili per qualunque azione o omissione da parte di Monte Titoli o del diverso Sistema di Gestione Accentrata indicato nelle Condizioni Definitive nell'esecuzione dei rispettivi doveri in relazione alle Obbligazioni.</p>
<p>Articolo 12 - Mercati e Negoziazione</p>	<p>Con riferimento a ciascun Prestito Obbligazionario, l'Emittente indicherà nelle pertinenti Condizioni Definitive alla voce “Negoziazione” se:</p> <p>(i) intende richiedere l'ammissione alla quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni; e/o</p> <p>(ii) intende richiedere l'ammissione alla quotazione sul mercato regolamentato/non regolamentato italiano/estero precisato nelle pertinenti Condizioni Definitive; e/o</p> <p>(iii) le Obbligazioni potranno essere negoziate in sedi di</p>

⁴ Le informazioni fornite nel Regolamento del Prestito sono un mero riassunto del regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Obbligazioni per certe categorie di investitori, ai sensi della legislazione tributaria italiana e della prassi vigente alla data di pubblicazione della presente Regolamento del Prestito, fermo restando che le stesse rimangono soggette a possibili cambiamenti che potrebbero avere effetti retroattivi. Quanto contenuto al presente articolo non intende essere una analisi esauriente di tutte le conseguenze fiscali dell'acquisto, della detenzione e della cessione delle Obbligazioni. Gli investitori sono tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione di obbligazioni. Si segnala che non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale durante la vita delle Obbligazioni né può essere escluso che, in caso di modifiche, i valori netti gli interessi indicate nel presente Regolamento del Prestito possano discostarsi, anche sensibilmente, da quelli che saranno effettivamente applicabili alle Obbligazioni alla data di pagamento delle somme dovute ai sensi delle medesime.

	<p>negoiazione disciplinate dalla normativa di volta in volta vigente;</p> <p>Ove nelle pertinenti Condizioni Definitive l'Emittente non indichi una delle alternative di cui ai summenzionati punti sub i) – iii) il medesimo si riserva la facoltà - che non costituisce obbligo per l'Emittente - di chiedere in un secondo momento la negoziazione e quotazione delle Obbligazioni secondo una delle alternative indicate nei punti precedenti.</p> <p>La quotazione ufficiale delle Obbligazioni sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (ove applicabile), è subordinata, tra l'altro, alla sussistenza dei requisiti di volta in volta richiesti dal Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.</p> <p>Si precisa che i titoli potranno anche non essere negoziati in un mercato regolamentato, in una sede di negoziazione ovvero in altre strutture di negoziazione. Di tale circostanza l'Emittente darà indicazione di volta in volta nelle pertinenti Condizioni Definitive ove indicherà altresì se è previsto ovvero non è previsto l'impegno dell'Emittente e/o dei Collocatori e/o di altri soggetti a fornire prezzi di acquisto/vendita delle Obbligazioni.</p> <p>Ove l'Emittente assuma l'onere di controparte nei confronti dell'Obbligazionista, lo stesso praticherà prezzi determinati attraverso metodologie che tengano conto di parametri di mercato in quel momento vigenti (quali a titolo esemplificativo le metodologie <i>Discounted Cash Flow</i>, <i>Montecarlo</i>, <i>Black and Scholes</i>) nonché della durata residua delle Obbligazioni e in ogni caso sulla base della vigente normativa applicabile .</p>
Articolo 13 – Garanzie	Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
Articolo 14 – Legge applicabile e foro competente	<p>Le Obbligazioni saranno emesse e create in Italia ed il Regolamento delle Obbligazioni è sottoposto alla, e deve essere interpretato secondo la, legge italiana.</p> <p>Per le controversie relative alle Obbligazioni sarà competente il Foro di Milano.</p> <p>La scelta della giurisdizione esclusiva del Foro di Milano non potrà limitare il diritto di ciascun investitore di proporre giudizio presso qualsiasi altra corte o tribunale competente, incluso il foro di residenza o del domicilio eletto, ove tale diritto non possa essere convenzionalmente limitato o modificato ai sensi della legge applicabile.</p>
Articolo 15 – Assemblea degli Obbligazionisti	Gli Obbligazionisti acconsentono sin d'ora a qualsiasi modifica delle Obbligazioni volta ad eliminare errori manifesti e ogni altra ambiguità formale o di natura tecnica, a consentire un'ulteriore emissione di Obbligazioni e a ogni altra modifica ritenuta necessaria od opportuna dall'Emittente, purché non peggiorativa degli interessi degli Obbligazionisti.

	<p>L'assemblea degli Obbligazionisti è competente a deliberare sulle modifiche del Regolamento dei Titoli, dell'accordo di agenzia concluso tra l'Emittente e l'Agente per il Pagamento (l'Accordo di Agenzia) e dei diritti degli Obbligazionisti. Tali modifiche possono essere effettuate secondo le modalità di cui all'Accordo di Agenzia, ovvero secondo quanto specificato nelle Condizioni Definitive o in diverso accordo ivi richiamato.</p> <p>L'assemblea degli Obbligazionisti è regolata nell'Accordo di Agenzia, ovvero secondo quanto specificato nelle Condizioni Definitive o in diverso accordo ivi richiamato.</p> <p>L'avviso di convocazione, contenente l'indicazione del giorno e luogo di convocazione e dell'ordine del giorno, dovrà essere comunicato agli Obbligazionisti con un preavviso di almeno 21 giorni nel rispetto di quanto previsto nell'Accordo di Agenzia ovvero secondo quanto specificato nelle Condizioni Definitive o in diverso accordo ivi richiamato.</p> <p>Qualsiasi modifica del Regolamento dei Titoli o dell'Accordo di Agenzia, o comunque attinente alle Obbligazioni, sarà definitiva e vincolante per tutti gli Obbligazionisti, anche successivi detentori.</p>
Articolo 16 – Comunicazioni	<p>Tutte le comunicazioni dall'Emittente agli Obbligazionisti saranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato www.barcap.com/financialinformation/italy e con diverso metodo previsto nelle Condizioni Definitive. Le comunicazioni così effettuate si considerano essere pervenute a tutti gli Obbligazionisti.</p> <p>Le comunicazioni all'Emittente da parte degli Obbligazionisti, ove previste dalle Condizioni Definitive, dovranno essere effettuate per iscritto all'indirizzo dell'Emittente ed all'attenzione della persona indicata nelle Condizioni Definitive.</p>
Articolo 17 – Varie	<p>Il possesso delle Obbligazioni comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento delle Obbligazioni e delle specifiche previsioni delle rilevanti Condizioni Definitive.</p>
Articolo 18–Modifiche, integrazioni e comunicazioni relative al Regolamento dei Titoli	<p>In ogni caso, tutte le modifiche, integrazioni e comunicazioni relative al presente Regolamento delle Obbligazioni saranno rese note con le stesse modalità con cui lo stesso è stato reso noto, fatte salve le previsioni di cui all'articolo 94 comma 7 del Testo Unico.</p>