



AVVISO DI ERRATA CORRIGE

Relativo al Prestito

<<Barclays Bank PLC "EUR 5 Years Capped Floating Rate Notes">>

(Codice ISIN IT0006712571)

Si informano gli investitori che le Condizioni Definitive relative al prestito <<Barclays Bank PLC "EUR 5 Years Capped Floating Rate Notes">> (Codice ISIN IT0006712571) sono state modificate al fine di inserire il corretto valore della componente derivativa e della componente obbligazionaria nella scomposizione del prezzo di offerta del titolo.

In particolare,

- il valore della componente derivativa al 18 febbraio 2010, indicato come pari a 0,74%, è ora correttamente indicato come pari a -0,74%;

- il valore della componente obbligazionaria pura al 18 febbraio 2010, indicato come pari a 96,76% è ora correttamente indicato come pari a 98,24%.

In conseguenza della suddetta correzione, la prima parte del paragrafo "METODO DI VALUTAZIONE DEI TITOLI RATE - SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE/OFFERTA" a pagina 25 delle Condizioni Definitive su indicate, deve intendersi sostituita dal seguente testo:

METODO DI VALUTAZIONE DEI TITOLI RATE - SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE/OFFERTA

Valore della componente derivativa

La componente "derivativa" implicita nei Titoli è rappresentata da una combinazione di opzioni sui tassi di interesse; si tratta della vendita di 3 opzioni di tipo *cap* sul tasso EURIBOR 12 mesi.

Il valore della componente derivativa al 18 febbraio 2010 era pari a **-0,74%** con una volatilità implicita pari al 26,60% calcolato secondo il modello teorico Black-Scholes opportunamente adattato.

B. Valore della componente obbligazionaria

La componente obbligazionaria presente nei Titoli è rappresentata da un titolo obbligazionario che rimborsa il 100% alla scadenza e paga due Cedole Fisse nei primi due anni e tre Cedole Variabili negli ultimi tre anni legate al tasso EURIBOR 12 mesi.

Il valore della componente obbligazionaria pura al 18 febbraio 2010 era pari a **98,24%** calcolato sulla base del valore attuale dei flussi futuri e di un *funding spread* dell'Emittente pari allo 0,65% sul tasso EURIBOR 3 mesi.

Sulla base del valore della componente derivativa implicita, della componente obbligazionaria e delle commissioni di collocamento che l'Emittente corrisponderebbe ai Collocatori, il prezzo d'emissione/offerta dei titoli sarebbe così scomposto:

* Valore della componente obbligazionaria:	98,24%
* Valore della componente derivativa:	-0,74%
* Commissioni di Collocamento	2,50%
* Prezzo di emissione:	100,00%

[*Omissis*]