



AVVISO DI ERRATA CORRIGE

Relativo alle Obbligazioni

«Barclays Bank PLC Obbligazioni 6y Autocallable on Basket of Energy Stocks»

ISIN IT0006708488

Si informano gli investitori che le Condizioni Definitive relative alle Obbligazioni «Barclays Bank PLC Obbligazioni 6y Autocallable on Basket of Energy Stocks» (Codice ISIN IT0006708488) sono state modificate al fine di inserire il corretto valore della componente derivativa nella scomposizione del prezzo di offerta del titolo.

In particolare,

- il valore della componente derivativa al 7 ottobre 2009, indicato come pari a 16,10%, è ora correttamente indicato come pari a 13,70%.

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 - SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE/OFFERTA

Valore della componente derivativa

La componente "derivativa" implicita nei Titoli dell'emissione è **13,70%** ed è data dalla combinazione di una serie di opzioni digitali Worst of Digital su un Paniere di azioni che l'investitore acquista ed una serie di opzioni di rimborso anticipato che l'investitore vende.

Il valore della componente derivativa al 7 Ottobre 2009 era pari a **13,70%**, con una volatilità implicita media di Paniere pari al 28,93%, calcolato sulla base della formula Montecarlo¹.

B. Valore della componente obbligazionaria

La componente obbligazionaria presente nei titoli è rappresentata da un titolo obbligazionario emesso al 95% del Valore Nominale e che rimborsa il 100% alla scadenza e da un rendimento minimo cedolare dello 0,72%

Il valore della componente obbligazionaria pura al 7 Ottobre 2009 era pari a 78,90% calcolato sulla base del valore attuale dei flussi futuri.

¹ Per formula Montecarlo si intende lo strumento di calcolo numerico che permette la risoluzione di problemi matematici complessi mediante procedimenti probabilistici basati sulla "legge dei grandi numeri". Tale tecnica di calcolo viene utilizzata in campo finanziario, tra l'altro, per definire il valore di strumenti derivati (es. opzioni).

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

- Valore della componente obbligazionaria: 78,90%
- Valore della componente derivativa: **13,70%**
- Commissioni di Collocamento: 2,00%
- Commissione di Strutturazione: 0,40%
- Prezzo di emissione: 95,00%

[*Omissis*]