

Ergänzende Produktinformationen der TARGOBANK  
AG & Co. KGaA (TARGOBANK)

zur **Barclays Bank PLC Gold Protect Anleihe**

WKN / ISIN: BC9 GLG / DE 000 BC9 GLG 6  
Emittentin: Barclays Bank PLC  
Sitz der Emittentin: London

**TARGOBANK AG  
& Co. KGaA**

Kasernenstraße 10  
40213 Düsseldorf

[www.targobank.de](http://www.targobank.de)  
BLZ 300 209 00

08.03.2012

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

wir freuen uns, Ihnen mit der anliegenden Produktinformation der Emittentin ein Produkt mit einer attraktiven Ausstattung vorstellen zu können. Aufgrund unserer Informationsstandards möchten wir Ihnen ergänzend zu der allein vorrangigen Produktinformation weitere Informationen zur Verfügung stellen, die Ihnen bei der Entscheidung zur Zeichnung des Produktes Unterstützung leisten sollen:

<b>Ausgabeaufschlag:</b>	Der Anleger hat bei der TARGOBANK einen Ausgabeaufschlag in Höhe von 2%, d.h. 20 € je Anleihe mit 1.000,00 € Nennwert, zu leisten. Dieser verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK.
<b>Platzierungsprovision:</b>	Bei der auf Seite 3 des nachfolgenden Produktinformationsblattes genannten „Platzierungsprovision“ handelt es sich um einen Rabatt bezogen auf den Nennwert. Die TARGOBANK kauft die Anleihen insofern zu 985,- €, d.h. mit einem Rabatt von 1,5% bzw. 15,00 € auf den Nennwert von 1.000,00 €/ Stück, von der Emittentin ein.
<b>Festpreisgeschäft:</b>	Die TARGOBANK verkauft dem Anleger die Anleihe im Rahmen eines Festpreisgeschäftes zum Preis von 1.020,00 € pro Anteil.
<b>Zeichnungsfrist:</b>	Die Zeichnungsfrist endet bei der TARGOBANK bereits spätestens um 12 Uhr deutscher Zeit am letzten Zeichnungstag, dem 28.03.2012 (vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin).

<p><b>Wesentliche Risiken:</b></p>	<p>Unter dem Punkt „Risiken“ sind die aus Sicht der Emittentin wesentlichen Risiken zusammengefasst.  Die Rückzahlung ist abhängig von der Bonität und Liquidität der Emittentin, d.h. es besteht ein Risiko des Geldverlusts wegen Zahlungsverzugs oder Zahlungsunfähigkeit der Emittentin. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um Bankeinlagen, es ist entsprechend weder durch die TARGOBANK, die Crédit Mutuel Gruppe noch im Rahmen der Einlagensicherung garantiert.  Bei einem Verkauf der Anleihen vor Fälligkeit können besondere marktabhängige Kursrisiken entstehen, die zu Verlusten führen können.  Weitere Risiken können Sie dem Verkaufsprospekt, der kostenlos bei jeder TARGOBANK Filiale angefordert werden kann, entnehmen.</p>
------------------------------------	---

### **Wichtige Hinweise der TARGOBANK**

Diese Werbemitteilung dient reinen Informationszwecken. Sie stellt keine Anlageempfehlung und kein Kaufangebot dar. Dieses Produkt steht beispielhaft für seine Produktgattung. Vor dem Erwerb sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden. Die Performance des Produkts in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf dessen zukünftige Wertentwicklung zu. Soweit Prognosen abgegeben werden, könnten diese unter Umständen nicht oder nicht vollständig zutreffen. Der Wert der Anlage unterliegt den Schwankungen des Marktes, welche zum ganzen oder teilweisen Verlust des eingesetzten Kapitals führen können.

Zu diesem Produkt wird ein offizieller Prospekt gemäß den gesetzlichen Vorgaben veröffentlicht. Allein maßgeblich für das Produkt sind die Bedingungen dieses Prospektes, welcher kostenlos in Ihrer TARGOBANK Zweigstelle erhältlich ist.

Die TARGOBANK führt keine steuerliche Beratung des Anlegers durch. Zu steuerlichen Fragen wenden Sie sich bitte immer an Ihren steuerlichen Berater.

Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Dennoch kann TARGOBANK eine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und sonstige Fehlerfreiheit nicht übernehmen.

Hinweise zur Emittentin des Produktes: Die aktuelle Finanzmarktkrise stellt hohe Anforderungen an alle Kreditinstitute und Kapitalanlagegesellschaften, also auch an die Emittentin/Garantin dieses Produktes. TARGOBANK arbeitet nur mit Emittenten zusammen, die die pünktliche Erfüllung ihrer Verpflichtungen auch für die Zukunft erwarten lassen. TARGOBANK übernimmt aber keinerlei Haftung für die Verbindlichkeiten der Emittentin.

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Charakteristika, insbesondere die Struktur und die Risiken der Kapitalanlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

## Gold Protect Anleihe

WKN: BC9GLG / ISIN: DE000BC9GLG6

Emittentin: Barclays Bank PLC

### 1. Produktbeschreibung/Funktionsweise

#### Produktgattung

Strukturierte Anleihe (Inhaberschuldverschreibung)

#### Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Mit der Gold Protect Anleihe partizipiert der Anleger an der positiven Entwicklung von Gold. Der Anleger erhält am Fälligkeitstag eine von der Entwicklung des Basiswertes abhängige Rückzahlung:

- Liegt der Massgebliche Basiswertstand am Finalen Bewertungstag oberhalb des Caps, erhält der Anleger am Fälligkeitstag einen Rückzahlungsbetrag, welcher dem Maximalen Rückzahlungsbetrag entspricht.
- Liegt der Massgebliche Basiswertstand am Finalen Bewertungstag auf oder oberhalb des Anfänglichen Basiswertstandes, erhält der Anleger am Fälligkeitstag einen Rückzahlungsbetrag, welcher dem Nennbetrag multipliziert mit der Kursentwicklung des Basiswertes entspricht.

Liegt der Massgebliche Basiswertstand am Finalen Bewertungstag unterhalb des Anfänglichen Basiswertstandes, erhält der Anleger am Fälligkeitstag einen Rückzahlungsbetrag, dessen Höhe dem Nennbetrag entspricht.

### 2. Produktdaten

Erläuterungen zu den Begriffen finden Sie unter [www.bmarkets.de](http://www.bmarkets.de) unter der Rubrik Broschürencenter

Basiswert	Gold, gemessen in USD / Unze (Bloomberg Kürzel: GOLDLNPM)	Zeichnungsfrist	8. März 2012 – 28. März 2012 (14:00 Uhr MEZ – vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung)
Währung der Strukturierten Anleihe	EUR (Quanto/gegen Währungsschwankungen abgesichert)	Ausgabebetrag	2. April 2012
Anfänglicher Basiswertstand	Der offizielle Schlussstand des Basiswertes am Anfänglichen Bewertungstag	Anfänglicher Bewertungstag	28. März 2012
(Für die Bewertung) Massgeblicher Basiswertstand	Die Summe der offiziellen Schlussstände des Basiswertes an allen Beobachtungstagen sowie am Finalen Bewertungstag geteilt durch 20	Beobachtungstage	28. Juni 2012, 28. September 2012, 28. Dezember 2012, 28. März 2013, 28. Juni 2013, 30. September 2013, 30. Dezember 2013, 28. März 2014, 30. Juni 2014, 29. September 2014, 29. Dezember 2014, 30. März 2015, 29. Juni 2015, 28. September 2015, 28. Dezember 2015, 28. März 2016, 28. Juni 2016, 28. September 2016, 28. Dezember 2016
Fälligkeitstag	3. April 2017	Finaler Bewertungstag	28. März 2017
Anfänglicher Ausgabepreis / Nennbetrag	100% (zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von 2%) / EUR 1.000,-	Kursentwicklung des Basiswertes	Quotient aus Massgeblichem Basiswertstand und Anfänglichem Basiswertstand
Cap	135% des Anfänglichen Basiswertstandes	Rückzahlungsbeträge	Der Anleger erhält einen Rückzahlungsbetrag, der dem Nennbetrag multipliziert mit der Kursentwicklung des Basiswertes entspricht (vorbehaltlich Bonitätsrisiko der Emittentin), wobei der Anleger mindestens den Nennbetrag und höchstens den Maximalen Rückzahlungsbetrag erhält.
Kleinste handelbare Einheit	1 Anleihe	Maximaler Rückzahlungsbetrag	EUR 1.350,- pro Anleihe

### 3. Risiken

#### Risiken zum Laufzeitende

Das Risiko zum Laufzeitende beschränkt sich auf das Bonitätsrisiko der Emittentin.

#### Marktpreisrisiko während der Laufzeit

Der Wert der strukturierten Anleihe kann während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst werden und auch deutlich unter dem Kaufpreis liegen.

#### Bonitätsrisiko der Emittentin

Anleger sind dem Risiko einer Insolvenz und somit einer Zahlungsunfähigkeit der Emittentin ausgesetzt. Angaben zum maßgeblichen Emittenten-Rating sind unter [www.bmarkets.de](http://www.bmarkets.de) erhältlich. Die strukturierte Anleihe unterliegt als Inhaberschuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

### 4. Verfügbarkeit

#### Handelbarkeit

Nach dem Ausgabebetrag kann die strukturierte Anleihe in der Regel börslich oder außerbörslich gekauft oder verkauft werden. Die Emittentin wird für die strukturierte Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative An- und Verkaufskurse stellen (Market Making), ohne hierzu rechtlich verpflichtet zu sein. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Kauf bzw. Verkauf der strukturierten Anleihe vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

#### Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Der Wert der strukturierten Anleihe kann während der Laufzeit deutlich unter dem Kaufpreis liegen. Der Marktpreis der strukturierten Anleihe hängt vorwiegend von der Entwicklung des Basiswertes ab, jedoch ohne diese Entwicklung exakt abzubilden. Insbesondere können sich die folgenden Umstände zusätzlich auf den Marktpreis der strukturierten Anleihe auswirken:

- Veränderung der Intensität der Schwankungen des Basiswertstandes (Volatilität)
- Allgemeine Änderungen von Zinssätzen
- Restlaufzeit der strukturierten Anleihe
- Rating der Emittentin

Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

### 5. Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung

Der Anleger erhält am Fälligkeitstag einen variablen Rückzahlungsbetrag wie unter 1. Produktbeschreibung/Funktionsweise / 2. Produktdaten beschrieben. Die folgenden Beispiele beziehen sich auf den Rückzahlungsbetrag am Fälligkeitstag. Sie sind kein Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung der strukturierten Anleihe. Angenommener Anfänglicher Basiswertstand: 1.600,- USD/Unze. Angenommener Cap: 2.160,- USD/Unze (abhängig von Marktparametern).

Maßgeblicher Basiswertstand am Fälligkeitstag (unter Berücksichtigung der entsprechenden Durchschnittsbildung)	Rückzahlungsbetrag am Fälligkeitstag
2.000 USD/Unze	EUR 1.250,00 pro Anleihe
2.300 USD/Unze	Maximaler Rückzahlungsbetrag (EUR 1.350,- pro Anleihe)
1.200 USD/Unze	EUR 1.000,- pro Anleihe

### 6. Kosten/Vertriebsvergütung

Sowohl der Anfängliche Ausgabepreis der strukturierten Anleihe als auch die während der Laufzeit von der Emittentin gestellten An- und Verkaufspreise basieren auf internen Preisbildungsmodellen der Emittentin. Insbesondere kann in diesen Preisen eine Marge enthalten sein, die gegebenenfalls u.a. die Kosten für die Strukturierung des Wertpapiers, die Risikoabsicherung der Emittentin und für den Vertrieb (Rückvergütung/Zuwendungen) abdeckt.

#### Erwerbs- und Veräußerungskosten

Bei Vereinbarung eines festen oder bestimmbaren Preises (Festpreisgeschäft) werden für den Erwerb bzw. die Veräußerung der strukturierten Anleihe Entgelte und Auslagen, einschließlich fremder Kosten, nicht separat in Rechnung gestellt; diese sind mit dem Festpreis abgegolten. Andernfalls (Kommissionsgeschäft) werden für den Erwerb bzw. die Veräußerung der strukturierten Anleihe Entgelte in der mit der Bank vereinbarten Höhe sowie gegebenenfalls weitere Entgelte und Auslagen (z. B. Börsenentgelte) gesondert berechnet.

Ausgabeaufschlag: 2%

#### **Laufende Kosten**

Es sind Verwahrkosten in der mit der Bank vereinbarten Höhe zu entrichten.

#### **Rückvergütung/Zuwendungen**

Platzierungsprovision: 1,5%

Bestandsprovision: keine

---

### **7. Besteuerung**

Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab. Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlungsbetrag der strukturierten Anleihe einen Steuerberater kontaktieren.

---

### **8. Sonstige Hinweise**

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Produktinformationen sind keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf der strukturierten Anleihe und können eine individuelle Beratung durch die Bank oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen.

Dieses Produktinformationsblatt enthält nicht alle relevanten Informationen für die strukturierten Anleihe. Es wurde von Barclays Bank PLC erstellt. Änderungen sind vorbehalten. Für vollständige Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in die strukturierte Anleihe verbundenen Risiken, sollten potenzielle Anleger den Wertpapierprospekt (Retail Structured Securities Programme vom 9. September 2011) lesen, der nebst den Endgültigen Bedingungen und eventueller Nachträge bei der Barclays Bank PLC, Frankfurt Branch, Bockenheimer Landstrasse 38-40, 60323 Frankfurt am Main, kostenlos erhältlich ist oder unter [www.bmarkets.de](http://www.bmarkets.de) heruntergeladen werden kann.

Bei Weiterverkauf eines in diesem Dokument beschriebenen Produkts sind alle anwendbaren Rechtsvorschriften einzuhalten. In dem erforderlichen Umfang sind alle in Verbindung mit dem Produkt vereinnahmten oder gezahlten Gebühren oder Provisionen in vollem Umfang offen zu legen.

Wer das Produkt in irgendeinem Land anbietet, verkauft, weiterverkauft oder weitergibt oder dort Angebotsmaterial zum Produkt verbreitet, hat alle geltenden Rechtsvorschriften einzuhalten.

Barclays Bank PLC ist von der britischen Financial Services Authority (FSA) zugelassen und steht unter deren Aufsicht. Barclays Bank PLC ist Mitglied der London Stock Exchange. Barclays Bank PLC ist in England unter der Nr. 1026167 eingetragen. Sitz: 1 Churchill Place, London E14 5HP. Copyright: Barclays Bank PLC, 2012 (alle Rechte vorbehalten).

Dieses Dokument darf weder in seiner Gesamtheit noch in Teilen ohne die schriftliche Genehmigung von Barclays Bank PLC vervielfältigt, verbreitet oder übertragen werden.