

The last day of validity of the Base Prospectus is 13 April 2024 (the "**Expiry Date**"). A succeeding base prospectus will be published no later than the Expiry Date and will be available at <https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-prospectuses/> . The offering of the Securities shall continue throughout the offer period pursuant to the succeeding base prospectus. As the offer period for the Securities is scheduled to extend for more than 12 months beyond the Expiry Date the Issuer intends to continue to publish successive new base prospectuses throughout the duration of the offer period, in each case no later than the last day of validity of the previous base prospectus, in order that, among other things, the offering of the Securities may continue throughout the offer period. The last day of validity of each such succeeding base prospectus shall be the date falling 12 months after its approval and each such succeeding base prospectus will be published on <https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-prospectuses/> .

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to, and should not be offered, sold or otherwise made available to, any retail investor in the United Kingdom. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (as amended, the "**EUWA**"); or (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended, the "**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (as amended, the "**UK Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (as amended, the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the United Kingdom has been prepared and therefore offering or selling the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the United Kingdom may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

PROHIBITION OF SALES TO SWISS RETAIL INVESTORS – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and may not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in Switzerland. For these purposes a "retail investor means a person who is not a professional or institutional client, as defined in article 4 para. 3, 4 and 5 and article 5 para. 1 and 2 Swiss Federal Act on Financial Services ("**FINSA**") of 15 June 2018, as amended. Consequently, no key information document required by FINSA for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in Switzerland has been prepared and therefore, offering or selling the Securities or making them available to retail investors in Switzerland may be unlawful under FINSA.

None of the Securities constitute a participation in a collective investment scheme within the meaning of the CISA and are neither subject to the authorisation nor the supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA ("**FINMA**") and investors do not benefit from the specific investor protection provided under the CISA.

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**") (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Securities to retail clients are appropriate - investment advice portfolio management and non-advised sales, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

FINAL TERMS



BARCLAYS BANK PLC

(Incorporated with limited liability in England and Wales)

Legal Entity Identifier (LEI): G5GSEF7VJP5I7OUK5573

10,000 Securities due March 2025 (the "Tranche 2 Securities") to be consolidated and form a single series with the existing 30,000 Securities due March 2025 and issued on 31 March 2022 under the Global Structured Securities Programme (the "Tranche 1 Securities", and together with the Tranche 2 Securities, the "Securities")
Issue Price: EUR 100 per Security

This document constitutes the final terms of the Securities (the "**Final Terms**") described herein for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**") and is prepared in connection with the Global Structured Securities Programme established by Barclays Bank PLC (the "**Issuer**"). These Final Terms complete and should be read in conjunction with GSSP EU Base Prospectus which constitutes a base prospectus drawn up as separate documents (including the Registration Document dated 16 March 2023 and the Securities Note relating to the GSSP EU Base Prospectus dated 13 April 2023 for the purposes of Article 8(6) of the EU Prospectus Regulation, save in respect of the Terms and Conditions of the Securities which are extracted from the 2021 GSSP Base Prospectus 9 dated 01 July 2021 (the "**2021 GSSP Base Prospectus 9**") and which are incorporated by reference into the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of this Final Terms and the Base Prospectus, save in respect of the Terms and Conditions of the Securities which are extracted from the 2021 GSSP Base Prospectus 9. A summary of the individual issue of the Securities is annexed to this Final Terms.

The Base Prospectus, any supplements to the Base Prospectus and the 2021 GSSP Base Prospectus 9 are available for viewing at: <https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-prospectuses/> and during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified office of the Issue and Paying Agent for the time being in London, and copies may be obtained from such office. Words and expressions defined in the 2021 GSSP Base Prospectus 9 and not defined in the Final Terms shall bear the same meanings when used herein.

The Registration Document and the supplements thereto are available for viewing at: <https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-prospectuses/#registrationdocument> and <https://home.barclays/investor-relations/structured-securities-prospectuses/#registrationdocumentsupplement>.

BARCLAYS

Final Terms dated 24 May 2023

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Provisions relating to the Securities

1.	Series:	NX00327336
	Tranche:	2
2.	Currencies:	
	Issue Currency:	Euro (“EUR”)
	Settlement Currency:	EUR
3.	Securities:	Certificates
4.	Notes:	Not Applicable
5.	Certificates:	Applicable
	Number of Securities	
	(i) Tranche:	Tranche 1: 30,000 Securities Tranche 2: 10,000 Securities
	(ii) Series:	40,000 Securities
	Minimum Tradable Amount	1 Security (and 1 Security thereafter)
6.	Calculation Amount:	EUR 100 per Security
7.	Issue Price:	Tranche 1: EUR 100 per Security Tranche 2: EUR 100 per Security
8.	Issue Date:	Tranche 1: 31 March 2022 Tranche 2: 24 May 2023
9.	Scheduled Settlement Date:	31 March 2025
10.	Type of Security:	Share Linked Securities
11.	Underlying Performance Type _(Interest) :	Worst-of
12.	Underlying Performance Type _(Autocall) :	Worst-of
13.	Underlying Performance Type _(Settlement) :	Worst-of
	Downside Underlying Performance Type _(Settlement) :	Not Applicable

Provisions relating to interest (if any) payable

14.	Interest Type:	In respect of each Interest Valuation Date, Phoenix with memory
	General Condition 9 (<i>Interest</i>)	
	(a) Interest Payment Dates:	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Payment Date', subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention.

- (b) Interest Valuation Dates: Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Valuation Date'.

Table 1

Interest Valuation Date	Interest Payment Date
24 June 2022	30 June 2022
26 September 2022	30 September 2022
23 December 2022	30 December 2022
27 March 2023	31 March 2023
26 June 2023	30 June 2023
25 September 2023	29 September 2023
21 December 2023	29 December 2023
22 March 2024	28 March 2024
24 June 2024	28 June 2024
24 September 2024	30 September 2024
23 December 2024	31 December 2024
25 March 2025	31 March 2025

- (c) (i) Fixed Interest Type: Not Applicable
- (ii) Fixed Interest Rate: Not Applicable
- (d) Information relating to the Floating Rate: Not Applicable
- (e) Interest Barrier Percentage: In respect of each Interest Valuation Date and each Underlying Asset, 60.00 per cent.
- (f) Fixed Interest Rate: In respect of each Interest Valuation Date, 3.845 per cent.
- (g) Interest Valuation Price:
- (i) Averaging-out: Not Applicable
- (ii) Min Lookback-out: Not Applicable
- (iii) Max Lookback-out: Not Applicable

Provisions relating to Automatic Settlement (Autocall)

15. Automatic Settlement (Autocall): Applicable
General Condition 10 (*Automatic Settlement (Autocall)*)
- (a) Autocall Observation Type: Discrete
- (b) Autocall Barrier Percentage: Each of the percentages set out in Table 2 below in the column entitled 'Autocall Barrier Percentage'.

- (c) Autocall Settlement Percentage: In respect of each Autocall Valuation Date, 100.00 per cent.
- (d) Autocall Valuation Dates: Each of the dates set out in Table 2 below in the column entitled 'Autocall Valuation Date'.
- (e) Autocall Settlement Date: Each of the dates set out in Table 2 below in the column entitled 'Autocall Settlement Date'.
- (f) Autocall Valuation Price: The Valuation Price of the Worst Performing Underlying Asset on the relevant Autocall Valuation Date.
- (i) Averaging-out: Not Applicable
- (ii) Min Lookback-out: Not Applicable
- (iii) Max Lookback-out: Not Applicable
- (g) Autocall Reset Event: Not Applicable

Table 2

Autocall Valuation Date	Autocall Barrier Percentage	Autocall Settlement Date
23 December 2022	100.00%	30 December 2022
27 March 2023	100.00%	31 March 2023
26 June 2023	100.00%	30 June 2023
25 September 2023	100.00%	29 September 2023
21 December 2023	95.00%	29 December 2023
22 March 2024	95.00%	28 March 2024
24 June 2024	95.00%	28 June 2024
24 September 2024	95.00%	30 September 2024
23 December 2024	90.00%	31 December 2024

16. Optional Early Settlement Event: Not Applicable
General Condition 11 (*Optional Early Settlement Event*)

Provisions relating to Final Settlement

17. Final Settlement Type: General Condition 12 (*Final Settlement*) Capped
- (a) Settlement Method: Cash
- (b) Strike Price Percentage: 100.00 per cent.
- (c) Knock-in Barrier Type: European
- (d) Knock-in Barrier Percentage: 60.00 per cent.
- (e) Downside: Not Applicable

Provisions relating to Drop Back

18. Drop Back Payout: General Condition 9.39 and General Condition 12.27 Not Applicable

Provisions relating to Nominal Call Event Settlement

19. Nominal Call Event Settlement: General Condition 13 (*Nominal Call Event Settlement*) Not Applicable

Nominal Call Threshold Percentage: Not Applicable

Provisions relating to Instalment Notes

20. Instalment Notes: General Condition 15 (*Settlement by Instalments*) Not Applicable

Provisions relating to the Underlying Asset(s)

21. Underlying Asset:

(a) Underlying Assets_(Interest) / Underlying Assets_(Autocall Settlement) / Underlying Assets_(Final Settlement): A “Basket” comprising the following: Initial Valuation Date Individual Pricing

Underlying Asset 1 is: the ordinary shares of ENEL SPA 25 March 2022

Underlying Asset 2 is: the ordinary shares of INTESA SANPAOLO 25 March 2022

Underlying Asset 3 is: the ordinary shares of UNICREDIT SPA 25 March 2022

(b) Initial Valuation Date: In respect of each Underlying Asset as specified above.

Initial Valuation Date – Individual Pricing

(c) Share: Each Share set out in Table 3 below in the column entitled ‘Share’

(i) Exchange: Each Exchange as set out in Table 3 below in the column entitled ‘Exchange’

(ii) Related Exchange: In respect of each Share, All Exchanges

(iii) Underlying Asset Currency: Each Underlying Asset Currency set out in Table 3 below in the column entitled ‘Underlying Asset Currency’

(iv) Bloomberg Screen: Each Bloomberg Screen set out in Table 3 below in the column entitled ‘Bloomberg Screen’

(v) Refinitiv Screen: Not Applicable

(vi) Underlying Asset ISIN: Each Underlying Asset ISIN set out in Table 3 below in the column entitled ‘Underlying Asset ISIN’

(vii) Weight: Not Applicable

Table 3

Share	Exchange	Underlying Asset Currency	Bloomberg Screen	Underlying Asset ISIN	Initial Price	
ENEL SPA	Borsa Italiana S.p.A.	EUR	ENEL IM	IT0003128367	5.824	
INTESA SANPAOLO	Borsa Italiana S.p.A.	EUR	ISP IM	IT0000072618	2.033	
UNICREDIT SPA	Borsa Italiana S.p.A.	EUR	UCG IM	IT0005239360	9.505	

22. (a) Initial Price_(Interest): The Valuation Price of an Underlying Asset on the Initial Valuation Date
- (i) Averaging-in: Not Applicable
- (ii) Min Lookback-in: Not Applicable
- (iii) Max Lookback-in: Not Applicable
- (b) Initial Price_(Settlement): The Valuation Price of an Underlying Asset on the Initial Valuation Date
- (iv) Averaging-in: Not Applicable
- (v) Min Lookback-in: Not Applicable
- (vi) Max Lookback-in: Not Applicable
23. (a) Final Valuation Price: The Valuation Price of an Underlying Asset on the Final Valuation Date
- (i) Averaging-in: Not Applicable
- (ii) Min Lookback-in: Not Applicable
- (iii) Max Lookback-in: Not Applicable
- (b) Final Valuation Date: 25 March 2025

Provisions relating to disruption events

24. Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date):
General Condition 18 (*Consequences of Disrupted Days*)
- (a) Omission: Not Applicable
- (b) Postponement: Not Applicable
- (c) Modified Postponement: Not Applicable
25. Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date):

	General Condition 25 (<i>Adjustments to Valuation Dates and Reference Date</i>)	
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Not Applicable
	(c) Modified Postponement:	Not Applicable
26.	Consequences of Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): General Condition 37 (<i>Consequences upon a Reference Date becoming a Disrupted Day</i>)	
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Not Applicable
	(c) Modified Postponement:	Not Applicable
27.	Additional Disruption Events: General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)	
	(a) Change in Law:	Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(b) Currency Disruption Event:	Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(c) Hedging Disruption:	Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(d) Issuer Tax Event:	Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(e) Extraordinary Market Disruption:	Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(f) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(g) Affected Jurisdiction Hedging Disruption:	Not Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(h) Affected Jurisdiction Increased Cost of Hedging:	Not Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(i) Increased Cost of Stock Borrow:	Not Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(j) Loss of Stock Borrow:	Not Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(k) Foreign Ownership Event:	Not Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(l) Fund Disruption Event:	Not Applicable as per General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)
	(m) Fund Event:	Not Applicable
	(n) Potential Adjustment of Payment Events:	Not Applicable
	(o) Barclays Index Disruption:	Not Applicable
28.	Early Cash Settlement Amount:	Market Value
29.	Early Settlement Notice Period Number:	As specified in General Condition 65.1 (<i>Definitions</i>)

30.	Substitution of Shares:	Substitution of Shares- Standard
31.	Entitlement Substitution:	Not Applicable
32.	FX Disruption Event:	Not Applicable
33.	Disruption Fallbacks: General Condition 20 (<i>Consequences of FX Disruption Events (FX)</i>)	Not Applicable
34.	Unwind Costs:	Not Applicable
35.	Settlement Expenses:	Not Applicable
36.	Local Jurisdiction Taxes and Expenses:	Not Applicable
37.	Consequences of a Fund Event: General Condition 27 (<i>Consequences of a Fund Event</i>)	Not Applicable
General provisions		
38.	Form of Securities:	Global Bearer Securities: Permanent Global Security TEFRA: Not Applicable NGN Form: Not Applicable Held under the NSS: Not Applicable CGN Form: Applicable
39.	Trade Date:	Tranche 1: 22 March 2022 Tranche 2: 22 May 2023
40.	871(m) Securities:	The Issuer has determined that Section 871(m) of the US Internal Revenue Code is not applicable to the Securities.
41.	(i) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
	(ii) Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
	(iii) Prohibition of Sales to Swiss Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
42.	Additional Business Centre(s):	Not Applicable
43.	Business Day Convention:	Modified Following
44.	Determination Agent:	Barclays Bank PLC
45.	Registrar:	Not Applicable
46.	Transfer Agent:	Not Applicable
47.	(a) Names of Manager:	Barclays Bank Ireland PLC
	(b) Date of underwriting agreement:	Not Applicable

	(c) Names and addresses of secondary trading intermediaries and main terms of commitment:	Not Applicable
48.	Registration Agent:	Not Applicable
49.	Governing Law:	English Law
50.	Relevant Benchmark:	Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

Listing and Admission to Trading: Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX managed by Borsa Italiana S.p.A before the Issue Date.

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Tranche 1 Securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX managed by Borsa Italiana S.p.A before the Tranche 1 Issue Date.

Estimate of total expenses related to admission to trading: Up to EUR 1,000

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment: Not Applicable

2. RATINGS

Ratings: The Securities have not been individually rated.

3. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

Reasons for the offer: General funding

Use of proceeds: The net proceeds from each issue of Securities will be applied by the Issuer for its general corporate purposes, which include making a profit and/or hedging certain risks.

Estimate net proceeds: Tranche 1: EUR 3,000,000

Tranche 2: EUR 1,000,000

Estimate total expenses: Up to EUR 1,000. The Issuer will not charge any expenses to holders in connection with any issue of Securities. Offerors may, however, charge expenses to holders. Such expenses (if any) will be determined by agreement between the offeror and the holders at the time of each issue.

4. YIELD

Not Applicable

5. PAST AND FUTURE PERFORMANCE OF UNDERLYING ASSETS, AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING ASSETS

Bloomberg Screen in respect of Underlying Asset 1: ENEL IM

Bloomberg Screen in respect of Underlying Asset 2: ISP IM

Bloomberg Screen in respect of Underlying Asset 3: UCG IM

6. **POST ISSUANCE INFORMATION**

The Issuer will not provide any post-issuance information with respect to the Underlying Assets, unless required to do so by applicable law or regulation.

7. **OPERATIONAL INFORMATION**

ISIN:	XS2358055379
Common Code:	235805537
Relevant Clearing System(s):	Euroclear, Clearstream
Delivery:	Delivery free of payment
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No since unsecured debt instruments issued by credit institutions established outside the European Union are not Eurosystem eligible.
Green Structured Securities:	No
Green Index Linked Securities:	No

7. **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

7.1 **Authorised Offer(s)**

- (i) Public Offer: An offer of the Securities may be made, subject to the conditions set out below by the Authorised Offeror(s) (specified in (ii) immediately below) other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction(s) (specified in (iii) immediately below) during the Offer Period (specified in (iv) immediately below) subject to the conditions set out in the Base Prospectus and in (v) immediately below
- (ii) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place (together the "**Authorised Offeror(s)**"): Each financial intermediary specified in (a) and (b) below:
 - (a) Specific consent: Not Applicable; and
 - (b) General consent: Applicable: each financial intermediary which (A) is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments (as amended, "MiFID II"), including under any applicable implementing measure in each relevant jurisdiction, and (B) accepts such offer by publishing on its website the Acceptance Statement.
- (iii) Jurisdiction(s) where the offer may take place (together, the "**Public Offer Jurisdictions(s)**"): Italy
- (iv) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s) (the "**Offer Period**"): From (and including) 31 March 2022 to (and including) 25 March 2025
- (v) Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): Not Applicable

7.2 Other terms and conditions of the offer

- | | |
|--|---|
| (i) Offer Price: | The Issue Price |
| (ii) Total amount of offer: | Tranche 1: 30,000 Securities
Tranche 2: 10,000 Securities |
| (iii) Conditions to which the offer is subject: | <p>In the event that during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests.</p> <p>The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period.</p> <p>Following withdrawal of the offer, if any application has been made by any potential investor, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities and any applications will be automatically cancelled and any purchase money will be refunded to the applicant by the Authorised Offeror in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures.</p> |
| (iv) Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: | The Offer Period |
| (v) Description of the application process: | <p>An offer of the Securities may be made by the Manager or the Authorised Offeror other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction during the Offer Period.</p> <p>Applications for the Securities can be made in the Public Offer Jurisdiction through the Authorised Offeror during the Offer Period. The Securities will be placed into the Public Offer Jurisdiction by the Authorised Offeror. Distribution will be in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures, notified to investors by the Authorised Offeror.</p> |
| (vi) Details of the minimum and/or maximum amount of application: | The minimum and maximum amount of application from the Authorised Offeror will be notified to investors by the Authorised Offeror. |
| (vii) Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: | Not Applicable |
| (viii) Details of method and time limits for paying up and delivering the Securities: | Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof. |
| (ix) Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof. |

- | | |
|--|----------------|
| (x) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not Applicable |
| (xi) Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | Not Applicable |
| (xii) Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made: | Not Applicable |
| (xiii) Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: | Not Applicable |
| (xiv) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: | Not Applicable |

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS																											
<p>The Summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p> <p><i>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</i></p>																											
<p>Securities: 10,000 Securities due March 2025 to be consolidated and form a single series with the 30,000 Securities due March 2025 and issued on 31 March 2023 pursuant to the Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2358055379) (the "Securities").</p>																											
<p>The Issuer: The Issuer is Barclays Bank PLC. Its registered office is at 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom (telephone number: +44 (0)20 7116 1000) and its Legal Entity Identifier ("LEI") is G5GSEF7VJP517OUK5573</p>																											
<p>The Authorised Offeror: Each financial intermediary which (a) is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments (as amended, "MiFID II"), including under any applicable implementing measure in each relevant jurisdiction, and (b) accepts such offer by publishing on its website an "acceptance statement".</p>																											
<p>Competent authority: The Base Prospectus was approved on 13 April 2023 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (telephone number: +353 (0)1 224 6000).</p>																											
KEY INFORMATION OF THE ISSUER																											
Who is the Issuer of the Securities?																											
<p>Domicile and legal form of the Issuer: Barclays Bank PLC (the "Issuer") is a public limited company registered in England and Wales under number 1026167. The liability of the members of the Issuer is limited. It has its registered and head office at 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom (telephone number +44 (0)20 7116 1000). The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is G5GSEF7VJP517OUK5573.</p>																											
<p>Principal activities of the Issuer: The Group's businesses include consumer banking and payments operations around the world, as well as a top-tier, full service, global corporate and investment bank. The Group comprises of Barclays PLC together with its subsidiaries, including the Issuer. The Issuer's principal activity is to offer products and services designed for larger corporate, wholesale and international banking clients. The term the "Group" mean Barclays PLC together with its subsidiaries and the term "Barclays Bank Group" means Barclays Bank PLC together with its subsidiaries</p>																											
<p>Major shareholders of the Issuer: The whole of the issued ordinary share capital of the Issuer is beneficially owned by Barclays PLC. Barclays PLC is the ultimate holding company of the Group.</p>																											
<p>Identity of the key managing directors of the Issuer: The key managing directors of the Issuer are C.S. Venkatakrisnan (Chief Executive Officer and Executive Director) and Tushar Morzaria (Executive Director).</p>																											
<p>Identity of the statutory auditors of the Issuer: The statutory auditors of the Issuer are KPMG LLP ("KPMG"), chartered accountants and registered auditors (a member of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales), of 15 Canada Square, London E14 5GL, United Kingdom.</p>																											
What is the key financial information regarding the Issuer?																											
<p>The Issuer has derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2022 and 31 December 2021 from the annual consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2022 and 2021 (the "Financial Statements"), which have each been audited with an unmodified opinion provided by KPMG.</p>																											
<p>Consolidated Income Statement</p>																											
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">As at 31 December</th> </tr> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">2022</th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">2021</th> </tr> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center;">(£m)</th> <th style="text-align: center;">(£m)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income</td> <td style="text-align: right;">5,398</td> <td style="text-align: right;">3,073</td> </tr> <tr> <td>Net fee and commission income</td> <td style="text-align: right;">5,426</td> <td style="text-align: right;">6,587</td> </tr> <tr> <td>Credit impairment charges / (releases)</td> <td style="text-align: right;">(933)</td> <td style="text-align: right;">277</td> </tr> <tr> <td>Net trading income</td> <td style="text-align: right;">7,624</td> <td style="text-align: right;">5,788</td> </tr> <tr> <td>Profit before tax</td> <td style="text-align: right;">4,867</td> <td style="text-align: right;">5,418</td> </tr> <tr> <td>Profit after tax</td> <td style="text-align: right;">4,382</td> <td style="text-align: right;">4,588</td> </tr> </tbody> </table>		As at 31 December			2022	2021		(£m)	(£m)	Net interest income	5,398	3,073	Net fee and commission income	5,426	6,587	Credit impairment charges / (releases)	(933)	277	Net trading income	7,624	5,788	Profit before tax	4,867	5,418	Profit after tax	4,382	4,588
	As at 31 December																										
	2022	2021																									
	(£m)	(£m)																									
Net interest income	5,398	3,073																									
Net fee and commission income	5,426	6,587																									
Credit impairment charges / (releases)	(933)	277																									
Net trading income	7,624	5,788																									
Profit before tax	4,867	5,418																									
Profit after tax	4,382	4,588																									

Consolidated Balance Sheet		
	As at 31 December	
	2022	2021
	(£m)	
Total assets	1,203,537	1,061,778
Debt securities in issue.....	60,012	48,388
Subordinated liabilities	38,253	32,185
Loans and advances at amortised cost	182,507	145,259
Deposits at amortised cost	291,579	262,828
Total equity.....	58,953	56,317

Certain Ratios from the Financial Statements		
	As at 31 December	
	2022	2021
	(%)	
Common Equity Tier 1 capital	12.7	12.9
Total regulatory capital	20.8	20.5
UK leverage ratio ¹	4.6	3.7

¹ Prior period comparatives are on a CRR leverage basis as Barclays Bank PLC solo-consolidated was not subject to the UK Leverage framework until 1 January 2022. Had the UK framework been applied as at 31 December 2021, the Barclays Bank PLC UK Leverage ratio would have been 4.1%.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

The Barclays Bank Group has identified a broad range of risks to which its businesses are exposed. Material risks are those to which senior management pay particular attention and which could cause the delivery of the Barclays Bank Group's strategy, results of operations, financial condition and/or prospects to differ materially from expectations. Emerging risks are those which have unknown components, the impact of which could crystallise over a longer time period. In addition, certain other factors beyond the Barclays Bank Group's control, including escalation of global conflicts, acts of terrorism, natural disasters, pandemics and similar events, although not detailed below, could have a similar impact on the Barclays Bank Group.

- **Material existing and emerging risks potentially impacting more than one principal risk:** In addition to material and emerging risks impacting the principal risks set out below, there are also material existing and emerging risks that potentially impact more than one of these principal risks. These risks are: (i) potentially unfavourable global and local economic and market conditions, as well as geopolitical developments; (ii) the impact of COVID-19; (iii) the impact of interest rate changes on the Barclays Bank Group's profitability; (iv) the competitive environments of the banking and financial services industry; (v) the regulatory change agenda and impact on business model; (vi) the impact of benchmark interest rate reforms on the Barclays Bank Group; and (vii) change delivery and execution risks.
- **Climate risk:** Climate risk is the impact on financial and operational risks arising from climate change through physical risks, risks associated with transitioning to a lower carbon economy and connected risks arising as a result of second order impacts of these two drivers on portfolios.
- **Credit and Market risks:** Credit risk is the risk of loss to the Barclays Bank Group from the failure of clients, customers or counterparties, to fully honour their obligations to members of the Barclays Bank Group. The Barclays Bank Group is subject to risks arising from changes in credit quality and recovery rates for loans and advances due from borrowers and counterparties. Market risk is the risk of loss arising from potential adverse change in the value of the Barclays Bank Group's assets and liabilities from fluctuation in market variables.
- **Treasury and capital risk and the risk that the Issuer and the Barclays Bank Group are subject to substantial resolution powers:** There are three primary types of treasury and capital risk faced by the Barclays Bank Group which are (1) liquidity risk – the risk that the Barclays Bank Group is unable to meet its contractual or contingent obligations or that it does not have the appropriate amount of stable funding and liquidity to support its assets, which may also be impacted by credit rating changes; (2) capital risk – the risk that the Barclays Bank Group has an insufficient level or composition of capital; and (3) interest rate risk in the banking book – the risk that the Barclays Bank Group is exposed to capital or income volatility because of a mismatch between the interest rate exposures of its (non-traded) assets and liabilities. Under the Banking Act 2009, substantial powers are granted to the Bank of England (or, in certain circumstances, HM Treasury), in consultation with the United Kingdom Prudential Regulation Authority, the UK Financial Conduct Authority and HM Treasury, as appropriate as part of a special resolution regime. These powers enable the Bank of England (or any successor or replacement thereto and/or such other authority in the

United Kingdom with the ability to exercise the UK Bail-in Power) (the "**Resolution Authority**") to implement various resolution measures and stabilisation options (including, but not limited to, the bail-in tool) with respect to a UK bank or investment firm and certain of its affiliates (as at the date of the Registration Document, including the Issuer) in circumstances in which the Resolution Authority is satisfied that the relevant resolution conditions are met.

- **Operational and model risks:** Operational risk is the risk of loss to the Barclays Bank Group from inadequate or failed processes or systems, human factors or due to external events where the root cause is not due to credit or market risks. Model risk is the potential for adverse consequences from decisions based on incorrect or misused model outputs and reports.

Conduct, reputation and legal risks and legal, competition and regulatory matters: Conduct risk is the risk of poor outcomes for, or harm to customers, clients and markets, arising from the delivery of the Barclays Bank Group's products and services. Reputation risk is the risk that an action, transaction, investment, event, decision or business relationship will reduce trust in the Barclays Bank Group's integrity and/or competence. The Barclays Bank Group conducts activities in a highly regulated global market which exposes it and its employees to legal risk arising from (i) the multitude of laws and regulations that apply to the businesses it operates, which are highly dynamic, may vary between jurisdictions and/or conflict, and may be unclear in their application to particular circumstances especially in new and emerging areas; and (ii) the diversified and evolving nature of the Barclays Bank Group's businesses and business practices. In each case, this exposes the Barclays Bank Group and its employees to the risk of loss or the imposition of penalties, damages or fines from the failure of members of the Barclays Bank Group to meet their respective obligations, including legal, regulatory or contractual requirements. Legal risk may arise in relation to any number of the material existing and emerging risks summarised above.

KEY INFORMATION OF THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type and class of Securities being offered and admitted to trading, including security identification numbers

The Securities will be in the form of certificates and will be uniquely identified by: Series number: NX00327336; Tranche number: 2; ISIN: XS2358055379; Common Code: 235805537.

The Securities will be cleared and settled through Euroclear Bank S.A./N.V. or Clearstream Banking *société anonyme*.

Currency, number of securities in a unit, issue size and term of the Securities

The Securities will be issued in Euro ("**EUR**") (the "**Issue Currency**") and settled in the same currency (the "**Settlement Currency**"). The Securities are tradable in units and there is one Security in each unit. The issue size is 30,000 Securities. The issue price is EUR 100 per Security.

The issue date is 24 May 2023 (the "**Issue Date**"). Subject to early termination, the Securities are scheduled to redeem on 31 March 2025 (the "**Scheduled Settlement Date**").

Rights attached to the Securities

Potential return: The Securities will give each holder of Securities the right to receive potential return on the Securities, together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events and the right to vote on some (but not all) amendments to the terms and conditions of the Securities. The potential return will be in the forms of: (i) one or more Interest Amounts, (ii) an Autocall Cash Settlement Amount, and/or (iii) a Final Cash Settlement Amount, provided that if the Securities are early terminated, the potential return may be in the form of an Early Cash Settlement Amount instead.

Taxation: All payments in respect of the Securities shall be made without withholding or deduction for or on account of any UK taxes unless such withholding or deduction is required by law. In the event that any such withholding or deduction is required by law, the Issuer will, save in limited circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so withheld or deducted.

Events of default: If the Issuer fails to make any payment due under the Securities or breaches any other term and condition of the Securities in a way that is materially prejudicial to the interests of the holders (and such failure is not remedied within 30 days, or, in the case of interest, 14 days), or the Issuer is subject to a winding-up order, then (subject, in the case of interest, to the Issuer being prevented from payment for a mandatory provision of law) the Securities will become immediately due and payable, upon notice being given by the holder.

Limitations on rights

Early redemption following certain disruption events or due to unlawfulness or impracticability: The Issuer may redeem the Securities prior to their Scheduled Settlement Date following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the relevant currency of the Securities, or if it determines that the performance of any of its obligations under the Securities is unlawful or physically impracticable. If this occurs, investors will receive an "**Early Cash Settlement Amount**" equal to the fair market value of the Securities prior to their redemption.

Certain additional limitations:

- Notwithstanding that the Securities are linked to the performance of the Underlying Asset(s), holders do not have any rights in respect of the Underlying Asset(s).
- The terms and conditions of the Securities permit the Issuer and the Determination Agent (as the case may be), on the occurrence of certain events and in certain circumstances, without the holders' consent, to make adjustments to the terms and conditions of the Securities, to redeem the Securities prior to maturity, to monetise the Securities, to postpone valuation of the Underlying

Asset(s) or scheduled payments under the Securities, to change the currency in which the Securities are denominated, to substitute the Underlying Asset(s), and to take certain other actions with regard to the Securities and the Underlying Asset(s).

- The Securities contain provisions for calling meetings of holders to consider matters affecting their interests generally and these provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.

Governing law

The Securities will be governed by English law and the rights thereunder will be construed accordingly.

Description of the calculation of potential return on the Securities

Underlying Assets: The return on and value of the Securities is dependent on the performance of the following Underlying Assets:

Underlying Assets^(Interest) / Underlying Assets^(Autocall Settlement) / Underlying Assets^(Final Settlement)	Type	Initial Price	Initial Valuation Date
Ordinary shares of ENEL SPA	Share	EUR 5.824, the Valuation Price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	25 March 2022
Ordinary shares of INTESA SANPAOLO	Share	EUR 2.033, the Valuation Price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	25 March 2022
Ordinary shares of UNICREDIT SPA	Share	EUR 9.505, the Valuation Price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	25 March 2022

For the purposes of determining an Interest Amount, Underlying Assets shall mean the Underlying Assets^(Interest); for the purposes of determining Automatic Settlement (Autocall) Event, Underlying Assets shall mean the Underlying Assets^(Autocall Settlement); and for the purposes of determining the Final Cash Settlement Amount, Underlying Assets shall mean the Underlying Assets^(Final Settlement).

Calculation Amount: Calculations in respect of amounts payable under the Securities are made by reference to the "Calculation Amount", being EUR 100 per Security.

Determination Agent: Barclays Bank PLC will be appointed to make calculations and determinations with respect to the Securities.

A – Interest

Each Security will only pay interest in respect of an Interest Valuation Date if the closing price of every Underlying Asset on such Interest Valuation Date is greater than or equal to its corresponding Interest Barrier. If this occurs, the amount of interest payable with respect to that Interest Valuation Date is calculated by adding the sum of (1) and (2) below:

- (1) the fixed rate of 3.845% multiplied by EUR 100; and
- (2) the number of previous Interest Valuation Dates in respect of which no interest was payable (since the last time interest was payable) multiplied by the fixed rate of 3.845% multiplied by EUR 100.

Interest will be payable on the corresponding Interest Payment Date set out in the table below. Each Interest Valuation Date and Interest Barrier(s) is as follows:

Interest Valuation Dates	Interest Payment Dates
24 June 2022	30 June 2022
26 September 2022	30 September 2022
23 December 2022	30 December 2022
27 March 2023	31 March 2023
26 June 2023	30 June 2023
25 September 2023	29 September 2023
21 December 2023	29 December 2023
22 March 2024	28 March 2024
24 June 2024	28 June 2024
24 September 2024	30 September 2024
23 December 2024	31 December 2024
25 March 2025	31 March 2025

Where:

“**Interest Barrier**” means, in respect of each Interest Valuation Date and an Underlying Asset, 60% of the Initial Price of such Underlying Asset in respect of such Interest Valuation Date.

“**Interest Valuation Price**” means, in respect of an Underlying Asset and an Interest Valuation Date, the closing price of such Underlying Asset in respect of such Interest Valuation Date.

B – Automatic Settlement (Autocall)

The Securities will automatically redeem if the closing price of every Underlying Asset divided by its Initial Price is at or above its corresponding Autocall Barrier Percentage in respect of any Autocall Valuation Date. If this occurs, you will receive an Autocall Cash Settlement Amount equal to the Calculation Amount multiplied by 100% payable on the Autocall Settlement Date corresponding to such Autocall Valuation Date. The relevant Autocall Settlement Date may be postponed following the postponement of an Autocall Valuation Date due to a disruption event.

Autocall Valuation Date	Autocall Settlement Date:	Autocall Barrier Percentage
23 December 2022	30 December 2022	100.00%
27 March 2023	31 March 2023	100.00%
26 June 2023	30 June 2023	100.00%
25 September 2023	29 September 2023	100.00%
21 December 2023	29 December 2023	95.00%
22 March 2024	28 March 2024	95.00%
24 June 2024	28 June 2024	95.00%
24 September 2024	30 September 2024	95.00%
23 December 2024	31 December 2024	90.00%

C – Final Settlement

If the Securities have not otherwise redeemed, each Security will be redeemed on the Scheduled Settlement Date by payment of the Final Cash Settlement Amount.

The Final Cash Settlement Amount is calculated as follows:

1. if the Final Performance is greater than or equal to the Knock-in Barrier Percentage (being 60%), 100% multiplied by the Calculation Amount;
2. otherwise, an amount calculated by dividing the Final Performance by the Strike Price Percentage (being 100%) and multiplying the result by the Calculation Amount.

Where:

“**Asset Performance**” means, in respect of an Underlying Asset and any day, the closing price of such Underlying Asset on such day divided by its Initial Price.

“**Final Performance**” means, in respect of the Worst Performing Underlying Asset, the Final Valuation Price of such Underlying Asset divided by its Initial Price.

“**Final Valuation Date**” means 25 March 2025, subject to adjustment.

“**Final Valuation Price**” means, in respect of an Underlying Asset, the closing price in respect of the Underlying Asset on the Final Valuation Date.

“**Strike Price**” means, in respect of an Underlying asset, 100% of its Initial Price.

“**Worst Performing Underlying Asset**” means the Underlying Asset with the lowest Asset Performance on the Final Valuation Date.

Status of the Securities

The Securities are direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank equally among themselves.

Description of restrictions on free transferability of the Securities

The Securities are offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the Securities Act and must comply with transfer restrictions with respect to the United States. Securities held in a clearing system will be transferred in accordance with the rules, procedures and regulations of that clearing system. Subject to the foregoing, the Securities will be freely transferable.

Where will the Securities be traded?

Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Tranche 2 securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX managed by Borsa Italiana S.p.A.

What are the key risks that are specific to the Securities?

The Securities are subject to the following key risks:

- **You may lose some or all of your investment in the Securities:** The terms of the Securities do not provide for a scheduled minimum payment at maturity and as such, depending on the performance of the Underlying Asset(s), you may lose some or all of your investment. You may also lose some or all of your investment if: (a) you sell your Securities before their scheduled maturity or expiry; (b) your Securities are early redeemed in certain extraordinary circumstances; or (c) the terms and conditions of your Securities are adjusted such that the amount payable to you is less than your initial investment.
- **There are risks associated with the valuation, liquidity and offering of the Securities:** The market value of your Securities may be significantly lower than the issue price since the issue price may take into account the Issuer's and/or distributor's profit margin and costs in addition to the fair market value of the Securities. The market value of your Securities may be affected by the volatility, level, value or price of the Underlying Asset(s) at the relevant time, changes in interest rates, the Issuer's financial condition and credit ratings, the supply of and demand for the Securities, the time remaining until the maturity or expiry of the Securities and other factors. The price, if any, at which you will be able to sell your Securities prior to maturity may be substantially less than the amount you originally invested. Your Securities may not have an active trading market and the Issuer may not be under any obligation to make a market or repurchase the Securities prior to redemption. The Issuer may withdraw the public offer at any time. In such case, where you have already paid or delivered subscription monies for the relevant Securities, you will be entitled to reimbursement of such amounts, but will not receive any remuneration that may have accrued in the period between the payment or delivery of subscription monies and the reimbursement of the Securities.
- **You are subject to risks associated with the determination of amount payable under the Securities:**

The Interest Amount is conditional on the performance of Underlying Asset(s) and may be zero where the performance criteria are not met. In such case the Interest Amount may be deferred to the next interest payment that may be made, but you will not be paid any amount to compensate for such deferral and it is possible that you will not receive any interest at all over the lifetime of the Securities

The Final Cash Settlement Amount is based on the performance of the Underlying Asset(s) as at the final valuation date only (rather than in respect of multiple periods throughout the term of the Securities). This means you may not benefit from any movement in price of the Underlying Asset(s) during the term of the Securities that is not maintained in the final performance as at the final valuation date.

As the Final Cash Settlement Amount is subject to a cap, the value of or return on your Securities may be significantly less than if you had purchased the Underlying Asset(s) directly.

You are exposed to the performance of every Underlying Asset. Irrespective of how the other Underlying Assets perform, if any one or more Underlying Assets fail to meet a relevant threshold or barrier for the payment of interest or the calculation of any redemption amount, you might receive no interest payment and/or could lose some or all of your initial investment.

The calculation of amount payable depends on the level, value or price of the Underlying Asset(s) reaching or crossing a 'barrier' during a specified period or specified dates during the term of the Securities. This means you may receive less (or, in certain cases, more) if the level, value or price of the Underlying Asset(s) crosses or reaches (as applicable) a barrier, than if it comes close to the barrier but does not reach or cross it (as applicable), and in certain cases you might receive no interest or coupon payments and/or could lose some or all of your investment.
- **Your Securities are subject to adjustments and early redemption:** Pursuant to the terms and conditions of the Securities, following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the relevant currency of the Securities, the Determination Agent or the Issuer may take a number of remedial actions, including estimating the price of the Underlying Asset, substituting the Underlying Asset, and making adjustments to the terms and conditions of the Securities. Any of such remedial action may change the economic characteristics of the Securities and have a material adverse effect on the value of and return on the Securities. If no remedial action can be taken, or it is determined that the performance of any of the Issuer's obligations under the Securities is unlawful or physically impracticable, the Issuer may early redeem the Securities by payment of an Early Cash Settlement Amount. If early redemption occurs, you may lose some or all of your investment because the Early Cash Settlement Amount may be lower than the price at which you purchase the Securities, or may even be zero. You will also lose the opportunity to participate in any subsequent positive performance of the Underlying Asset(s) and be unable to realise any potential gains in the value of the Securities. You may not be able to reinvest the proceeds from an investment at a comparable return and/or with a comparable interest or coupon rate for a similar level of risk. This feature may limit the market value of the Securities.
- **Risks relating to Underlying Asset(s) that are common shares:** The performance of common shares is dependent upon macroeconomic factors, such as interest and price levels on the capital markets, currency developments and political factors as well as company-specific factors such as earnings, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy. Any relevant share issuer may take actions without regard to the interests of any holders of the Securities, which could have a negative effect on the value of the Securities.
- **Settlement is subject conditions and may be impossible in certain circumstances:** Payment of the amount payable to you will not take place until all conditions to settlement have been satisfied in full. No additional amounts will be payable to you by the Issuer

because of any resulting delay or postponement. Certain settlement disruption events may occur which could restrict the Issuer's ability to make payments, and the date of settlement could be delayed accordingly.

- **Taxation risks:** The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs for such taxation will depend on your individual circumstances and could change at any time over the life of the Securities. This could have adverse consequences for you and you should therefore consult your own tax advisers as to the tax consequences to you of transactions involving the Securities.
- **Potential conflicts of interest:** Conflicts of interest may exist where Barclays Bank PLC or its affiliate: (i) acts in multiple capacities with respect to the Securities (e.g. acting as issuer, manager and determination agent); (ii) enters into hedging transactions to cover the Issuer's exposure to the relevant cash amounts to be paid or assets to be delivered under the Securities as these fall due; and (iii) uses price contributions from its trading desks as a pricing source for an Underlying Asset. In light of such conflicts, the actions taken or determinations made by Barclays Bank PLC in relation to the Securities may not always be in the best interest of the holders. In addition to hedging transactions, Barclays Bank PLC may trade on the Underlying Asset(s) in the ordinary course of its business. Such trading could affect the market price of the Underlying Asset(s), which may in turn materially adversely affect the value and return on your Securities.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in these Securities?

Terms and conditions of the offer

The Offer Price for subscriptions during the subscription period and on the Issue Date: EUR 100 per Security.

The Securities are offered for subscription in Italy during the period from (and including) 31 March 2022 to (and including) 25 March 2025 (the "Offer Period"), subject to any early termination of the Offer Period or withdrawal of the offer, as described below. Such offer is subject to the following conditions:

- **Offer Price:** The Issue Price
- **Conditions to which the offer is subject:** In the event that during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests. The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period. Following withdrawal of the offer, if any application has been made by any potential investor, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities and any applications will be automatically cancelled and any purchase money will be refunded to the applicant by the Authorised Offeror in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures.

The effectiveness of the offer is subject to the adoption of the resolution of admission to trading of the Securities on EuroTLX before the Issue Date. As such, the Issuer undertakes to file the application for the Securities to be admitted to trading on EuroTLX in time for the adoption of such resolution.
- **Description of the application process:** An offer of the Securities may be made by the Manager or the Authorised Offeror other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction during the Offer Period.

The Manager is Barclays Bank Ireland PLC with its address at One Molesworth Street, Dublin 2, Ireland D02 RF29 incorporated as a public company limited by shares under the laws of Ireland in Ireland.

Applications for the Securities can be made in the Public Offer Jurisdiction through the Authorised Offeror during the Offer Period. The Securities will be placed into the Public Offer Jurisdiction by the Authorised Offeror. Distribution will be in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures, notified to investors by the Authorised Offeror.
- **Details of the minimum and/or maximum amount of application:** The minimum and maximum amount of application from the Authorised Offeror will be notified to investors by the Authorised Offeror.
- **Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:** Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
- **Manner in and date on which results of the offer are to be made public:** Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
- **Whether Tranche(s) have been reserved for certain countries:** Not Applicable
- **Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:** Not Applicable
- **Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:** Not Applicable

Estimated total expenses of the issue and/or offer including expenses charged to investor by issuer/offeree

The estimated total expense of the issue and/or offer is up to EUR 1,000.

The Issuer will not charge any expenses to holders in connection with any issue of Securities. Offerors may, however, charge expenses to holders. Such expenses (if any) will be determined by agreement between the offeror and the holders at the time of each issue.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

See the item entitled “The Authorised Offeror(s)” above for details of the offeror.

The Issuer is the entity offering and requesting for admission to trading of the Securities.

Why is the Prospectus being produced?

Use and estimated net amount of proceeds

The net proceeds from each issue of Securities will be applied by the Issuer for its general corporate purposes, which include making a profit and/or hedging certain risks.

Underwriting agreement on a firm commitment basis

The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests

Not Applicable: no person involved in the offer has any interest, or conflicting interest, that is material to the issue of Securities.

NOTA DI SINTESI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE		
<p>La presente Nota di Sintesi va letta quale introduzione al Prospetto. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrà basarsi sulla valutazione del Prospetto nel suo complesso da parte dell'investitore. In talune circostanze, l'investitore potrebbe subire la perdita della totalità o di parte del capitale investito. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente Nota di Sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale Nota di Sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno nei Titoli.</p> <p><i>State per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.</i></p>		
<p>Titoli: 10.000 Titoli con scadenza marzo 2025 da consolidare e formare un'unica serie con i 30.000 Titoli con scadenza marzo 2025 ed emessi il 31 marzo 2023 ai sensi del Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2358055379) (i "Titoli").</p>		
<p>L'Emittente: L'Emittente è Barclays Bank PLC. La sua sede legale è in 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP, Regno Unito (numero di telefono: +44 (0)20 7116 1000) e il suo Legal Entity Identifier ("LEI") è G5GSEF7VJP5I7OUK5573</p>		
<p>L'Offerente Autorizzato: ciascun intermediario finanziario che (a) sia autorizzato a effettuare tali offerte ai sensi della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio sui mercati degli strumenti finanziari (come modificata, "MiFID II"), anche ai sensi di ogni misura di attuazione applicabile in ogni giurisdizione pertinente, e (b) accetta tale offerta pubblicando sul proprio sito web la Dichiarazione di Accettazione.</p>		
<p>Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 13 Aprile 2023 dalla Banca Centrale di Irlanda in New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (numero di telefono: +353 (0)1 224 6000).</p>		
INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE		
Chi è l'Emittente dei Titoli?		
<p>Sede legale e forma giuridica dell'Emittente: Barclays Bank PLC (l'"Emittente") è una public limited company registrata in Inghilterra e Galles con il numero 1026167. La responsabilità dei soci dell'Emittente è limitata. Ha la propria sede legale e la propria sede principale in 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP, Regno Unito (numero di telefono +44 (0)20 7116 1000). Il Legal Entity Identifier (LEI) dell'Emittente è G5GSEF7VJP5I7OUK5573.</p>		
<p>Attività principali dell'Emittente: Le attività del Gruppo includono operazioni bancarie e di pagamento per i consumatori in tutto il mondo, così come servizi completi di alto livello su base globale, per consumatori e come banca di investimento. Il Gruppo include Barclays PLC con le sue controllate, incluso l'Emittente. L'attività principale dell'Emittente è quella di offrire prodotti e servizi indirizzati a società di dimensioni rilevanti, al mercato professionale e a clienti bancari internazionali. Il termine "Gruppo" indica Barclays PLC con le sue controllate e il termine "Gruppo Bancario Barclays" indica Barclays Bank PLC insieme con le sue controllate</p>		
<p>Principali azionisti dell'Emittente: L'intero capitale azionario ordinario dell'Emittente è di proprietà di Barclays PLC. Barclays PLC è la controllante del Gruppo.</p>		
<p>Identità dei principali amministratori delegati dell'Emittente: I principali amministratori delegati dell'Emittente sono C.S. Venkatakrishnan (Chief Executive Officer * e Amministratore Delegato) e Tushar Morzaria (Amministratore Delegato).</p>		
<p>Identità dei revisori legali dell'Emittente: I revisori legali dell'Emittente sono KPMG LLP ("KPMG"), esperti contabili e revisori autorizzati (membri dell'Institute of Chartered Accountants in Inghilterra e Galles), con sede in 15 Canada Square, Londra E14 5GL, Regno Unito.</p>		
Quali sono le informazioni finanziarie principali dell'Emittente?		
<p>L'Emittente ha estratto le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella seguente tabella per gli anni terminati al 31 dicembre 2022 e 31 dicembre 2021 dal bilancio consolidato annuale dell'Emittente per gli anni terminati al 31 dicembre 2022 e 2021 (le "Informazioni Finanziarie"), che sono state sottoposte a revisione contabile con un parere senza riserve fornito da KPMG</p>		
Conto Economico Consolidato		
	Al 31 dicembre	
	2022	2021
	(£m)	
Ricavo al netto di interessi	5.398	3.073

Ricavo al netto di tariffe e commissioni	5.426	6.587
Oneri/rilasci per svalutazione dei crediti	(933)	277
Ricavo al netto del trading	7.624	5.788
Profitto al lordo di imposte	4.867	5.418
Profitto al netto di imposte	4.382	4.588

Stato Patrimoniale Consolidato

	Al 31 dicembre	
	2022	2021
	(£m)	
Totale attivo	1.203.537	1.061.778
Titoli di debito in emissione	60.012	43.388
Passività subordinate	38.253	32.185
Prestiti e anticipi a costi ammortizzati	182.507	145.259
Depositi a costi ammortizzati	291.579	262.828
Azioni totali	58.953	56.317

Determinati Coefficienti per le Informazioni Finanziarie

	Al 31 dicembre	
	2022	2021
	(%)	
Capitale primario di classe 1	12,7	12,9
Patrimonio di vigilanza totale	20,8	20,5
Coefficiente di Leva finanziaria UK ¹	4,6	3,7

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

I rischi materiali sono quelli a cui l'alta dirigenza presta particolare attenzione e che possono comportare che i risultati del Gruppo Bancario Barclays in fatto di realizzazione della strategia, dei risultati delle operazioni, delle condizioni finanziarie e/o prospettive differiscano significativamente dalle aspettative. I rischi emergenti sono quelli che hanno componenti sconosciute, il cui impatto potrebbe cristallizzarsi in un più lungo periodo di tempo. In aggiunta, certi altri fattori che sono oltre il controllo del Gruppo Bancario Barclays, ivi incluso un aumento di conflitti globali, atti di terrorismo, disastri naturali, pandemie ed eventi simili, ancorché non elencati di seguito, possano avere un simile impatto sul Gruppo Bancario Barclays.

- **Rischi materialmente esistenti ed emergenti che possano potenzialmente impattare più di un rischio principale:** In aggiunta ai rischi materiali ed emergenti che possono impattare i principali rischi elencati di seguito, vi sono anche rischi materiali ed emergenti che potrebbero impattare più di uno di tali rischi principali. Tali rischi sono: (i) condizioni potenzialmente sfavorevoli dell'economia globale e locale e condizioni di mercato, così come gli sviluppi geopolitici; (ii) l'impatto del COVID-19; (iii) l'impatto dei cambiamenti dei tassi di interesse sui profitti del Gruppo Bancario Barclays; (iv) gli ambienti competitivi dell'industria dei servizi bancari e finanziari; (v) i programmi di modifica nell'ambito regolamentare e l'impatto sul modello di business; (vi) l'impatto delle riforme dei tassi di interesse benchmark sul Gruppo Bancario Barclays; e (vii) la modifica di emissione e i rischi di esecuzione.
- **Rischio climatico:** Il rischio climatico è l'impatto sui rischi finanziari e operativi derivante dal cambiamento climatico attraverso i rischi fisici, i rischi associati alla transizione verso un'economia a più basse emissioni di carbonio e i rischi connessi derivanti dagli effetti secondari di questi due fattori sui portafogli.
- **Rischio di Credito e di Mercato:** Il rischio di credito è il rischio di perdita del Gruppo Bancario Barclays derivante dall'incapacità di clienti, consumatori o controparti, di onorare a pieno gli obblighi presi nei confronti di membri del Gruppo Bancario Barclays. Il Gruppo Bancario Barclays è soggetto a rischi derivanti da cambiamenti nella qualità del credito e nei tassi di recupero dei prestiti e degli anticipi dovuti dai prenditori e dalle controparti. Il rischio di mercato consiste nel rischio di perdita derivante dal potenziale cambiamento in negativo del valore delle attività e delle passività del Gruppo Bancario Barclays derivanti da fluttuazioni delle variabili di mercato.

- **Rischio di tesoreria e di capitale ed il rischio che l’Emittente ed il Gruppo Bancario Barclays siano soggetti a poteri di risoluzione significativi:** Ci sono tre tipi principali di rischi di capitale e tesoreria che deve affrontare il Gruppo Bancario Barclays, che sono (1) il rischio di liquidità – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays non sia in grado di rispettare le proprie obbligazioni contrattuali o condizionate o che non disponga di sufficienti importi per una stabile dotazione finanziaria e liquidità tale da supportare le proprie attività, che potrebbe anche essere impattato da modifiche alla valutazione del credito; (2) il rischio di capitale – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays abbia un livello o una composizione di capitale insufficienti; e (3) il rischio di tasso di interesse nei libri bancari – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays sia esposto a volatilità del capitale o dei ricavi a causa di un disallineamento tra le esposizioni dei tassi di interesse delle sue attività (non commercializzate) e passività. Ai sensi del *Banking Act 2009*, sono concessi poteri sostanziali alla Banca d’Inghilterra (o, in determinate circostanze, al *HM Treasury*), di concerto con la *United Kingdom Prudential Regulation Authority*, la *UK Financial Conduct Authority* e il *HM Treasury*, ove opportuno, nell’ambito di un regime di risoluzione speciale. Tali poteri rendono possibile alla Banca d’Inghilterra (o qualsiasi successore o sostituto della stessa e/o altra autorità nel Regno Unito avente facoltà di esercitare il Potere di Bail-in) (l’**“Autorità di Risoluzione”**) di porre in essere varie misure di risoluzione e opzioni di stabilizzazione (incluso, ma non solo, lo strumento di bail-in) nei confronti di una banca o di una società di investimento e talune delle sue collegate nel Regno Unito (alla data del Documento di Registrazione, incluso l’Emittente) nei casi in cui l’Autorità di Risoluzione esprime la propria soddisfazione per il rispetto delle relative condizioni di risoluzione.
- **Rischio operativo e rischio di modello:** Il rischio operativo consiste nel rischio di perdita per il Gruppo Bancario Barclays, derivante da processi e sistemi inadeguati o difettosi, fattori umani, o dovuti ad eventi esterni la cui causa principale non è riconducibile al rischio di credito o di mercato. Il rischio di modello deriva da potenziali conseguenze negative ad esito di decisioni basate su modelli di rendimento e di relazione sbagliati od usati in modo improprio.

Rischio di condotta, rischio reputazionale, nonché rischio legale e questioni legali, di concorrenza e regolamentari: Il rischio di condotta è il rischio di risultati scadenti per i consumatori o danni agli stessi, clienti e mercati, derivanti dalla consegna dei prodotti e servizi del Gruppo Bancario Barclays. Il rischio reputazionale è il rischio che un’azione, una transazione, un investimento, un evento, una decisione o relazione di business riduca la fiducia nella integrità e/o nelle capacità del Gruppo Bancario Barclays. Il Gruppo Bancario Barclays svolge attività in un mercato globale altamente regolamentato e perciò è esposto al rischio legale derivante da (i) una moltitudine di leggi e regolamenti che si applicano alle attività che svolge, che sono molto dinamici, possono variare da giurisdizione a giurisdizione, e/o essere in conflitto, e possono essere poco chiari nella loro applicazione a particolari circostanze specialmente in aree nuove ed emergenti; e (ii) la natura diversificata e mutevole delle attività e prassi di attività del Gruppo Bancario Barclays. In ogni caso, questo espone il Gruppo Bancario Barclays al rischio di perdita o di imposizione di penali, danni o sanzioni derivanti dall’incapacità di membri del Gruppo Bancario Barclays di rispettare le proprie obbligazioni, ivi incluse quelle derivanti da prescrizioni legali, normative o contrattuali. Il rischio legale può emergere in conseguenza di un numero di fattori di rischio, come sopra riassunti.

INFORMAZIONI PRINCIPALI SUI TITOLI

Quali sono le caratteristiche principali dei Titoli?

Tipologia e categoria dei Titoli offerti e ammessi a negoziazione, compresi i numeri di identificazione dei Titoli

I Titoli avranno forma di certificati e saranno identificati in maniera univoca da: Numero di serie: NX00327336; Numero di tranche: 2; ISIN: XS2358055379; Common Code: 235805537

I Titoli saranno liquidati e regolati tramite Euroclear Bank S.A./N.V. o Clearstream Banking *société anonyme*.

Valuta, numero di titoli in un’unità, volume di emissione e termine dei Titoli

I Titoli saranno emessi in Euro ("EUR") (la "**Valuta di Emissione**") e regolati nella stessa valuta (la "**Valuta di Regolamento**"). I Titoli sono negoziabili in unità e c’è un Titolo per ogni unità. La dimensione dell’emissione è fino a 30,000 Titoli. Il prezzo di emissione è di EUR 100 per Titolo.

La data di emissione è il 24 Maggio 2023 (la "**Data di Emissione**"). Soggetto a risoluzione anticipata, i Titoli sono programmati per essere riscattati il 31 marzo 2025 (la "**Data di Regolamento Programmata**").

Diritti ammessi ai Titoli

Rendimento potenziale: I Titoli conferiranno a ciascun detentore di Titoli il diritto di ottenere un rendimento potenziale sui Titoli, insieme a certi diritti ausiliari, quali ad esempio il diritto a essere informati in merito a determinate decisioni ed eventi e il diritto di votare su alcuni (ma non tutti) gli emendamenti ai termini e alle condizioni dei Titoli. Il rendimento potenziale sarà nelle forme di: (i) uno o più Importi degli Interessi, (ii) un Importo di Regolamento in Contanti Autocall, e/o (iii) un Importo di Regolamento Finale in Contanti, a condizione che in caso di risoluzione anticipata dei Titoli, il rendimento potenziale può essere nella forma di un Importo di Regolamento Anticipato in Contanti.

Tassazione: Tutti i pagamenti relativi ai Titoli saranno effettuati senza ritenute o detrazioni per o a causa di eventuali imposte del Regno Unito, a meno che tali ritenute o detrazioni non siano richieste dalla legge. Nel caso in cui tale ritenuta o detrazione sia richiesta dalla legge, l’Emittente, salvo limitate circostanze, sarà tenuto a pagare importi aggiuntivi per coprire gli importi così trattenuti o dedotti.

Eventi di risoluzione anticipata: Se l’Emittente non effettua alcun pagamento dovuto ai sensi dei Titoli o viola qualsiasi altro termine e condizione dei Titoli in modo materialmente pregiudizievole per gli interessi dei detentori (e tale inadempienza non viene sanata entro 30 giorni, o, nel caso di interessi, 14 giorni), o l’Emittente è soggetto ad un ordine di liquidazione, allora (subordinatamente, in caso di interessi, all’impossibilità per l’Emittente di pagare una disposizione di legge obbligatoria) i Titoli diventeranno immediatamente esigibili e pagabili, previa comunicazione da parte del detentore.

Limitazioni dei diritti

Riscatto anticipato in seguito a determinati eventi di disturbo o a causa di illegittimità o impraticabilità: L'Emittente può riscattare i Titoli prima della loro Data di Regolamento Programmata a seguito del verificarsi di determinati eventi di turbativa o eventi straordinari riguardanti l'Emittente, i suoi accordi di copertura, l'Attività Sottostante, la tassazione o la relativa valuta dei Titoli, o se stabilisce che l'adempimento di uno qualsiasi dei suoi obblighi ai sensi dei Titoli è illegale o fisicamente impraticabile. In tal caso, gli investitori riceveranno un "**Importo di Regolamento Anticipato in Contanti**" pari a il valore equo di mercato dei Titoli prima del loro rimborso.

Alcune limitazioni ulteriori:

Fermo restando che i Titoli siano legati alla performance dell'Attività Sottostante, i detentori non hanno alcun diritto in relazione all'Attività Sottostante.

I termini e le condizioni dei Titoli permettono all'Emittente e all'Agente della Determinazione (a seconda dei casi), al verificarsi di determinati eventi e in certe circostanze, senza il consenso dei detentori, di apportare modifiche ai termini e alle condizioni dei Titoli, di riscattare i Titoli prima della scadenza, monetizzare i Titoli, rinviare la valutazione della/e Attività Sottostante/i o i pagamenti programmati ai sensi dei Titoli, cambiare la valuta in cui i Titoli sono denominati, sostituire la/e Attività Sottostante/i, e intraprendere alcune altre azioni in relazione ai Titoli e alla/e Attività Sottostante/i.

I Titoli contengono disposizioni per la convocazione di assemblee dei possessori di titoli per esaminare questioni che riguardano i loro interessi in generale e tali disposizioni consentono di vincolare tutti i possessori, compresi i possessori che non hanno partecipato e votato all'assemblea in questione e i possessori che hanno votato in modo contrario alla maggioranza.

Legge applicabile

I Titoli saranno disciplinati dal diritto inglese e i relativi diritti saranno interpretati di conseguenza.

Descrizione del calcolo del rendimento potenziale dei Titoli

Attività Sottostanti: Il rendimento e il valore dei Titoli dipendono dall'andamento delle seguenti Attività Sottostanti:

Attività sottostanti^(interessi) / Attività sottostanti^(Regolamento Autocall) / Attività sottostanti^(Regolamento Finale)	Tipo	Prezzo Iniziale	Data di Valutazione Iniziale
Azioni ordinarie di ENEL SPA	Azione	EUR 5.824, Il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale	25 marzo 2022
Azioni ordinarie di INTESA SANPAOLO	Azione	EUR 2.033, Il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale	25 marzo 2022
Azioni ordinarie di UNICREDIT SPA	Azione	EUR 9.505, Il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale	25 marzo 2022

Ai fini di determinare un Importo di Interesse, per Attività Sottostanti si intendono le Attività Sottostanti^(Interesse); ai fini di determinare l'Evento di Regolamento Automatico (Autocall), per Attività Sottostanti si intendono le Attività Sottostanti^(Regolamento Autocall) e ai fini di determinare l'Importo del Regolamento Finale in Contanti, per Attività Sottostanti si intendono le Attività Sottostanti^(Regolamento Finale);

Importo di Calcolo: I calcoli relativi agli importi dovuti in relazione ai Titoli sono svolti in riferimento all'"**Importo di Calcolo**", pari a EUR 100 per Titolo.

Agente per la Determinazione: Barclays Bank PLC verrà incaricata di effettuare i calcoli e le determinazioni relativamente ai Titoli.

A - Interessi

Ogni Titolo pagherà gli interessi in relazione ad una Data di Valutazione degli Interessi solo se il prezzo di chiusura di ogni Attività Sottostante in tale Data di Valutazione degli Interessi è maggiore o uguale alla sua corrispondente Barriera degli Interessi. Se ciò si verifica, l'importo degli interessi pagabili rispetto a quella Data di Valutazione degli Interessi è calcolato aggiungendo la somma di (1) e (2) qui sotto:

- (1) il tasso fisso del 3,845% moltiplicato per 100 euro; e
- (2) il numero delle precedenti Date di Valutazione degli Interessi per le quali non è stato pagato alcun interesse (dall'ultima volta in cui gli interessi sono stati pagati) moltiplicato per il tasso fisso del 3,845% moltiplicato per EUR 100.

Gli interessi saranno pagabili alla corrispondente Data di Pagamento degli Interessi indicata nella tabella sottostante. Ogni Data di Valutazione degli Interessi e Barriera/e degli Interessi è la seguente:

<i>Date di valutazione degli interessi</i>	<i>Date di pagamento degli interessi</i>
24 giugno 2022	30 giugno 2022
26 settembre 2022	30 settembre 2022
23 dicembre 2022	30 dicembre 2022
27 marzo 2023	31 marzo 2023
26 giugno 2023	30 giugno 2023
25 settembre 2023	29 settembre 2023
21 dicembre 2023	29 dicembre 2023
24 marzo 2024	28 marzo 2024
24 giugno 2024	28 giugno 2024
24 settembre 2024	30 settembre 2024
23 dicembre 2024	31 dicembre 2024
25 marzo 2025	31 marzo 2025

Dove:

"**Barriera d'Interesse**" indica, in relazione a ciascuna Data di Valutazione degli Interessi e a un'Attività Sottostante, il 60% del Prezzo Iniziale di tale Attività Sottostante in relazione a tale Data di Valutazione degli Interessi.

"**Prezzo di Valutazione degli Interessi**" indica, in relazione ad un'Attività Sottostante e ad una Data di Valutazione degli Interessi, il prezzo di chiusura di tale Attività Sottostante in relazione a tale Data di Valutazione degli Interessi.

B - Regolamento Automatico (Autocall)

I Titoli saranno automaticamente riscattati se il prezzo di chiusura di ogni Attività Sottostante diviso per il suo Prezzo Iniziale è pari o superiore alla sua corrispondente Percentuale di Barriera Autocall in relazione a qualsiasi Data di Valutazione Autocall. In tal caso, riceverai un Importo di Regolamento Autocall in Contanti pari all'Importo di Calcolo moltiplicato per il 100% pagabile alla Data di Regolamento Autocall corrispondente a tale Data di Valutazione Autocall. La relativa Data di Regolamento Autocall potrà essere posticipata a seguito della proroga di una Data di Valutazione Autocall dovuta ad un evento perturbatore.

Data di Valutazione Autocall	Data di Regolamento Autocall:	Percentuale di Barriera Autocall
23 dicembre 2022	30 dicembre 2022	100,00%
27 marzo 2023	31 marzo 2023	100,00%
26 giugno 2023	30 giugno 2023	100,00%
25 settembre 2023	29 settembre 2023	100,00%
21 dicembre 2023	29 dicembre 2023	95,00%
24 marzo 2024	28 marzo 2024	95,00%
24 giugno 2024	28 giugno 2024	95,00%
24 settembre 2024	30 settembre 2024	95,00%
23 dicembre 2024	31 dicembre 2024	90,00%

C - Regolamento Finale

Qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente altrimenti, ogni Titolo sarà rimborsato alla Data di Regolamento Programmata mediante il pagamento di un Importo di Regolamento Finale in Contanti.

L'Importo Regolamento Finale in Contanti è calcolato come segue:

- se la Performance Finale è maggiore o uguale alla Percentuale della Barriera Knock-in (essendo il 60%), 100% moltiplicato per l'Importo di Calcolo;
- altrimenti, un importo calcolato dividendo il Prezzo di Valutazione Finale Performance Finale per la percentuale dello Strike Price (essendo il 100%) e moltiplicando il risultato per l'Importo di Calcolo.

Dove:

"**Performance dell'Attività**" significa, in relazione a un'Attività Sottostante e in qualsiasi giorno, il prezzo di chiusura di tale Attività Sottostante in tale giorno diviso per il suo Prezzo Iniziale.

"**Performance Finale**" indica, in relazione all'Attività Sottostante con la peggiore performance, il Prezzo di Valutazione Finale di tale Attività Sottostante diviso per il suo Prezzo Iniziale.

"**Data di valutazione finale**" indica il 25 marzo 2025, soggetto a rettifica.

"**Prezzo di Valutazione Finale**" indica, in relazione all'Attività Sottostante con la peggiore performance, il Prezzo di Valutazione Finale Attività Sottostante diviso per il suo Prezzo Iniziale..

"**Strike Price**" indica, in relazione ad un'attività Sottostante, il 100% del suo Prezzo Iniziale.

"**Attività Sottostante con la peggiore performance**" indica l'Attività Sottostante con la più bassa Performance dell'Attività alla Data di Valutazione Finale.

Status dei Titoli

I Titoli sono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e di pari grado tra loro.

Descrizione di restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli

I Titoli sono offerti e venduti al di fuori degli Stati Uniti a persone non statunitensi in ottemperanza al Regulation S ai sensi del Securities Act e devono essere conformi alle limitazioni sul trasferimento con riferimento agli Stati Uniti. I Titoli detenuti in un Sistema clearing saranno trasferiti ai sensi delle regole, procedure e regolamenti di tale sistema clearing. Fatto salvo quanto sopra, i Titoli saranno liberamente trasferibili.

Dove saranno negoziati i Titoli?

Verrà presentata domanda da parte dell'Emittente (o per conto dello stesso) per ammettere i Tranche 2 Titoli a negoziazione sul mercato regolamentato di EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Quali sono i rischi chiave specifici dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi chiave:

Potete perdere tutto o parte del vostro investimento nei Titoli: I termini dei Titoli non prevedono un pagamento minimo programmato alla scadenza e pertanto, a seconda dell'andamento delle Attività Sottostanti, potete perdere parte o tutto del vostro investimento. Potete anche perdere parte o tutto del vostro investimento. Potete anche perdere parte o tutto del vostro investimento se: (a) vendete i vostri Titoli prima della loro scadenza programmata; (b) i vostri Titoli sono rimborsati anticipatamente in certe circostanze straordinarie; o (c) i termini e le condizioni dei vostri Titoli sono modificati in modo tale che l'importo pagabile o il bene a voi consegnabile sia inferiore al vostro investimento iniziale.

Ci sono rischi associati alla valutazione, alla liquidità e all'offerta dei Titoli: Il valore di mercato dei vostri Titoli potrebbe essere significativamente inferiore al prezzo di emissione poiché il prezzo di emissione può tenere in conto un margine di profitto o costi dell'Emittente e/o distributore in aggiunta al corretto valore di mercato dei Titoli. Il valore di mercato dei vostri Titoli potrebbe essere influenzato dalla volatilità, dal livello, valore o prezzo delle Attività Sottostante(i) al momento rilevante, cambiamenti nei tassi di interesse, la posizione finanziaria ed il rating creditizio dell'Emittente, l'offerta e la domanda di Titoli, il tempo residuo sino alla scadenza o termine dei Titoli ed altri fattori. Il prezzo, ove esistente, al quale sarete in grado di vendere i vostri titoli prima della scadenza potrebbe essere sostanzialmente inferiore al valore che avete investito in origine. I vostri titoli potrebbero non avere un mercato attivo di negoziazione e l'Emittente potrebbe non avere alcun obbligo di creare un mercato o di riacquistare i Titoli prima del rimborso. L'Emittente potrebbe ritirare l'offerta pubblica in qualsiasi momento. In tal caso, ove abbiate già pagato o consegnato il corrispettivo per la sottoscrizione dei Titoli, avrete titolo al rimborso di tali importi, ma non riceverete alcuna remunerazione che possa essere maturata nel periodo tra il pagamento o la consegna del corrispettivo per la sottoscrizione ed il rimborso dei Titoli.

Siete esposti a rischi collegati alla determinazione dell'importo pagabile in base ai Titoli:

L'Importo degli interessi è subordinato all'andamento dell'Attività Sottostante (o delle Attività Sottostanti) e potrebbe essere zero ove i criteri relativi all'andamento non fossero soddisfatti. In tal caso l'Importo degli interessi potrebbe essere posticipato al successivo pagamento degli interessi che potrebbe essere fatto, ma non percepirete alcun importo per compensare tale posticipo ed è possibile che non percepiate affatto alcun interesse per tutta la durata dei Titoli

L'Importo di Regolamento Finale in Contanti si basa sull'andamento della(e) Attività Sottostante(i) solo alla data di valutazione finale (piuttosto che rispetto a periodi multipli durante la durata dei Titoli). Ciò significa che non potrete beneficiare di alcun movimento di prezzo della/e Attività Sottostante/i durante la durata dei Titoli che non sia mantenuto nell'andamento finale alla data di valutazione finale.

Siccome l'Importo di Regolamento Finale in Contanti è soggetto ad un cap, il valore o il rendimento dei vostri Titoli potrebbe essere significativamente inferiore al caso in cui aveste acquistato la(e) Attività Sottostante(i) direttamente.

Siete esposti all'andamento di ogni Attività Sottostante. A prescindere dall'andamento di altre Attività Sottostanti, se una o più delle Attività Sottostanti non raggiunge una soglia o barriera rilevante per il pagamento di un interesse o il calcolo di qualsiasi importo di rimborso, potreste non ricevere alcun pagamento di interesse e/o potreste perdere tutto o parte del vostro investimento iniziale.

Il calcolo dell'importo pagabile dipende dal fatto che il livello, valore o prezzo della(e) Attività Sottostante(i) raggiunga o superi una 'barriera' durante un periodo specificato o a date specificate durante la durata dei Titoli. Ciò significa che potreste ricevere meno (o, in certi casi, di più) se il livello, valore o prezzo della(e) Attività Sottostante(i) supera o raggiunge (come applicabile) una barriera, rispetto ad una situazione in cui si avvicina alla barriera ma non la raggiunge o supera (come applicabile), e in certi casi potreste non ricevere alcun pagamento di interesse o coupon e/o potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

I vostri Titoli sono soggetti a rettifiche e al rimborso anticipato: Ai sensi dei termini e delle condizioni dei Titoli, a seguito del verificarsi di determinati eventi di interruzione/ritardo o eventi straordinari riguardanti l'Emittente, i suoi accordi di copertura, la(e) Attività Sottostante(i), la tassazione o la relativa valuta dei Titoli, l'Agente di Determinazione o l'Emittente possono adottare una serie di azioni correttive, inclusa la stima del prezzo della(e) Attività Sottostante(i), la sostituzione della(e) Attività Sottostante(i) e l'effettuazione di rettifiche ai termini e alle condizioni dei Titoli. Ognuna di tali azioni correttive può modificare le caratteristiche economiche dei Titoli e avere un effetto negativo rilevante sul valore e sul rendimento dei Titoli. Se non è possibile intraprendere alcuna azione correttiva, o se si determina che l'adempimento di una qualsiasi delle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli è illegale o fisicamente impraticabile, l'Emittente può riscattare anticipatamente i Titoli mediante il pagamento di un Importo di Liquidazione Anticipata in Contanti. Se si verifica un rimborso anticipato, potreste perdere tutto o parte del vostro investimento perché la Somma di Liquidazione Anticipata in Contanti potrebbe essere inferiore al prezzo al quale avete acquistato i Titoli, o potrebbe anche essere pari a zero. Perderete anche l'opportunità di partecipare a qualsiasi successivo andamento positivo della(e) Attività Sottostante(i) e non sarete in grado di realizzare eventuali guadagni potenziali nel valore dei Titoli. Potreste non essere in grado di reinvestire i proventi di un investimento a un rendimento comparabile e/o con un tasso di interesse o cedola comparabile per un livello di rischio simile. Questa caratteristica può limitare il valore di mercato dei Titoli.

Rischi relativi alle Attività Sottostanti che sono azioni ordinarie: L'andamento delle azioni ordinarie dipende da fattori macroeconomici, quali i livelli di interesse e di prezzo sui mercati dei capitali, l'andamento valutario e i fattori politici, nonché da fattori specifici della società, quali gli utili, la posizione di mercato, la situazione del rischio, la struttura dell'azionariato e la politica di distribuzione. Ogni emittente di azioni può agire senza tener conto degli interessi dei detentori dei Titoli, che potrebbero avere un effetto negativo sul valore dei Titoli.

Il Regolamento è soggetto a condizioni e può essere impossibile in certe circostanze: Il pagamento dell'importo dovuto non avrà luogo fino a quando tutte le condizioni per il regolamento non saranno state soddisfatte completamente. Nessun importo aggiuntivo vi sarà dovuto dall'Emittente in caso di ritardo o rinvio. Possono verificarsi alcuni eventi di interruzione del regolamento che potrebbero limitare la capacità dell'Emittente di effettuare i pagamenti e la data di regolamento potrebbe essere ritardata di conseguenza.

Rischi fiscali: I livelli e la base della tassazione sui Titoli e gli eventuali sgravi per tale tassazione dipenderanno dalle circostanze individuali e potrebbero cambiare in qualsiasi momento nel corso della vita dei Titoli. Ciò potrebbe avere conseguenze negative per voi e dovrete quindi consultare i vostri consulenti fiscali per quanto riguarda le conseguenze fiscali per voi delle transazioni che coinvolgono i Titoli.

Potenziali conflitti di interesse: Potenziali conflitti di interesse possono sussistere nel caso in cui Barclays Bank PLC o una sua affiliata: (i) agisca a vario titolo in relazione ai Titoli (ad esempio agendo in qualità di emittente, gestore e agente di determinazione); (ii) effettua operazioni di copertura per coprire l'esposizione dell'Emittente ai relativi importi in contanti da pagare o alle attività da consegnare nell'ambito dei Titoli in scadenza; e (iii) utilizza i contributi di prezzo dai propri desk di negoziazione come fonte di determinazione del prezzo per un'Attività Sottostante. Alla luce di tali conflitti, le azioni intraprese o le determinazioni effettuate da Barclays Bank PLC in relazione ai Titoli potrebbero non essere sempre nel migliore interesse dei portatori. Oltre alle operazioni di copertura, Barclays Bank PLC può operare sulle Attività Sottostanti nel corso della sua ordinaria attività. Tale negoziazione potrebbe influenzare il prezzo di mercato dell'Attività Sottostante (o delle Attività Sottostanti), che potrebbe a sua volta influire materialmente negativamente sul valore e sul rendimento dei vostri Titoli.

INFORMAZIONI PRINCIPALI SULL'OFFERTA AL PUBBLICO DI STRUMENTI FINANZIARI E/O SULL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO

A quali condizioni e secondo quali tempistiche posso investire in questi Titoli?

Termini e condizioni dell'offerta

Il Prezzo di Offerta per le sottoscrizioni durante il periodo di sottoscrizione e alla Data di Emissione: EUR 100 per Titolo.

I Titoli sono offerti in sottoscrizione in Italia durante il seguente periodo (il "**Periodo di Offerta**"): dalla 31 marzo 2022 (inclusa) alla 25 marzo 2025 (inclusa), soggetto a qualsiasi termine anticipato del Periodo di Offerta o al ritiro dell'offerta, come descritto di seguito. Tale offerta è soggetta alle seguenti condizioni:

- **Prezzo dell'offerta:** Il Prezzo di emissione
- **Condizioni a cui è soggetta l'offerta:** Nel caso in cui, durante il Periodo di Offerta, le richieste superino l'ammontare dell'offerta ai potenziali investitori, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta e sospenderà immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste. L'Emittente si riserva il diritto di ritirare l'offerta di Titoli in qualsiasi momento prima della fine del Periodo di Offerta. A seguito del ritiro dell'offerta, se è stata presentata una domanda da parte di un potenziale investitore, tale potenziale investitore non avrà diritto a sottoscrivere o altrimenti acquistare i Titoli e qualsiasi domanda sarà automaticamente annullata e qualsiasi somma di denaro sarà rimborsata al richiedente dall'Offerente Autorizzato in conformità con le procedure abituali dell'Offerente Autorizzato.

<p>L'efficacia dell'offerta è soggetta all'adozione della disposizione di ammissione alla negoziazione dei Titoli su EuroTLX prima della Data di Emissione. Come tale, l'Emittente si impegna a depositare la domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione su EuroTLX in tempo utile per l'adozione di tale risoluzione.</p> <ul style="list-style-type: none"> <p>Descrizione del processo di domanda: Un'offerta dei Titoli può essere effettuata dal Gestore o dall'Offerente Autorizzato in modo diverso da quanto previsto dall'Articolo 1(4) del Regolamento UE sui Prospetti nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica durante il Periodo di Offerta.</p> <p>Il Manager è Barclays Bank Ireland PLC, con indirizzo One Molesworth Street, Dublin 2, Ireland D02RF29, costituita come società per azioni ai sensi delle leggi irlandesi in Irlanda. Le domande per i Titoli possono essere presentate nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica attraverso l'Offerente Autorizzato durante il Periodo di Offerta. I Titoli saranno collocati nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica dall'Offerente Autorizzato. La distribuzione avverrà secondo le consuete procedure dell'Offerente Autorizzato, comunicate agli investitori dall'Offerente Autorizzato.</p> <p>Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della domanda: L'importo minimo e massimo della domanda dell'Offerente Autorizzato sarà comunicato agli investitori dall'Offerente Autorizzato.</p> <p>Dettagli del metodo e dei termini per il pagamento e la consegna dei Titoli: Gli investitori saranno informati dall'Offerente Autorizzato delle loro assegnazioni di Titoli e delle disposizioni del regolamento in merito.</p> <p>Modalità e data in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici: Gli investitori saranno informati dall'Offerente Autorizzato delle loro assegnazioni di Titoli e delle disposizioni del regolamento in merito.</p> <p>Categorie di portatori a cui sono offerti i Titoli e se la/e Tranche sono state riservate a determinati paesi: Non applicabile</p> <p>Processo di notifica ai richiedenti dell'importo assegnato indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica. Non applicabile</p> <p>Nome(i) e indirizzo(i), per quanto noto all'Emittente, dei collocatori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: Non applicabile</p>
<p>Stima delle spese totali dell'emissione e/o dell'offerta, comprese le spese addebitate all'investitore dall'emittente/offerente</p> <p>La spesa totale stimata per l'emissione e/o l'offerta è fino a EUR 1,000.</p> <p>L'Emittente non addebiterà alcuna spesa ai portatori in relazione a qualsiasi emissione di Titoli. Gli Offerenti possono, tuttavia, addebitare le spese ai portatori Tali spese (se presenti) saranno determinate da un accordo tra l'offerente e i portatori al momento di ogni emissione.</p>
<p align="center">Chi è l'offerente e/o la persona che chiede l'ammissione alla negoziazione?</p> <p>Si veda la sezione "L'offerente autorizzato (o gli offerenti autorizzati)" sopra per i dettagli dell'offerente.</p> <p>L'Emittente è l'entità che offre e richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.</p>
<p align="center">Perché viene fornito il Prospetto?</p>
<p>Utilizzo e stima dell'importo netto dei ricavi</p> <p>I ricavi netti di ogni emissione dei Titoli saranno applicati dall'Emittente per i suoi scopi societari generali, che includono la realizzazione di un profitto e/o la copertura di determinati rischi.</p>
<p>Accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo</p> <p>L'offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo.</p>
<p>Descrizione di eventuali interessi rilevanti per l'emissione/l'offerta, compresi i conflitti di interesse</p> <p>Non Applicabile: nessun soggetto coinvolto nell'offerta ha interessi, o interessi in conflitto, rilevanti per l'emissione dei Titoli.</p>