

The last day of validity of the Base Prospectus is 29 June 2023 (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/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/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 of the Swiss Federal Act on Financial Services of 15 June 2018, as amended ("**FINSA**"). 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.

The Securities are not intended to satisfy, in whole or in part, any present or future "ESG", "green", "sustainable", "climate-friendly" or equivalently-labelled frameworks, taxonomies, standards and/or other related regulatory or index inclusion criteria or voluntary guidelines with which such investor or its investments may be expected to comply. Without limitation, the Securities do not qualify for the EU Green Bond label; they do not take into account any of the EU criteria for environmentally sustainable investments, including as set out under the Regulation of the European Parliament and of the Council on the Establishment of a Framework to Facilitate Sustainable Investment (Regulation (EU) 2020/852) (or any equivalent regime); nor do they qualify as 'sustainable investments' as defined under the Sustainable Finance Disclosure Regulations (Regulation (EU) 2019/2088) (or any equivalent regime).

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

Up to EUR 5,000,000 due February 2033 under the Global Structured Securities Programme (the "Tranche 1 Securities")
Issue Price: 100 per cent

The Securities are not intended to qualify as eligible debt securities for purposes of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities ("MREL") as set out under the Bank Recovery and Resolution Directive (EU) 2014/59), as amended.

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 Base Prospectus 9 which constitutes a base prospectus drawn up as separate documents (including the Registration Document dated 1 June 2022 (as supplemented on 24 August 2022 and 7 October 2022), and the Securities Note relating to the GSSP Base Prospectus 9 dated 30 June 2022 (as supplemented on 19 August 2022, 12 December 2022 and 20 December 2022) for the purposes of Article 8(6) of the Prospectus Regulation (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. A summary of the individual issue of the Securities is annexed to this Final Terms.

The Base Prospectus, any supplements thereto, are available for viewing at: <https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/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.

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

BARCLAYS

Final Terms dated 14 February 2023

PART A – CONTRACTUAL TERMS

<i>Provisions relating to the Securities</i>		
1.	(a) Series:	NX00351539
	(b) Tranche:	1
2.	Currencies:	
	(a) Issue Currency:	Euro (“ EUR ”)
	(b) Settlement Currency:	EUR
3.	Securities:	Notes
4.	Notes:	Applicable
	(a) Aggregate Nominal Amount as at the Issue Date:	
	(i) Tranche:	Up to EUR 5,000,000
	(ii) Series:	Up to EUR 5,000,000
	(b) Specified Denomination:	EUR 1,000
	(c) Minimum Tradable Amount:	Not Applicable
5.	Certificates:	Not Applicable
6.	Calculation Amount:	EUR 1,000 per Security
7.	Issue Price:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount Investors in the Securities intending to invest through an intermediary (including by way of introducing broker) should request details of any such commission or fee payment from such intermediary before making any purchase hereof.
8.	Issue Date:	14 February 2023
9.	Scheduled Settlement Date:	14 February 2033, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention
10.	Type of Security:	Not Applicable
<i>Provisions relating to interest (if any) payable</i>		
11.	Interest Type: General Condition 9 (<i>Interest</i>)	In respect of the Interest Payment Date falling on 14 February 2024 and 14 February 2025: Fixed In respect of each Interest Payment Date falling on 16 February 2026 to (but including) the Redemption Date: Floating
	(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 Determination Dates:	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Determination Date'.

Table 1	
Interest Determination Date	Interest Payment Date
Not Applicable	14 February 2024
Not Applicable	14 February 2025
12 February 2025	16 February 2026
12 February 2026	15 February 2027
11 February 2027	14 February 2028
10 February 2028	14 February 2029
12 February 2029	14 February 2030
12 February 2030	14 February 2031
12 February 2031	16 February 2032
12 February 2032	14 February 2033
(c) Interest Commencement Date:	Issue Date
(d) (i) Fixed Interest Type:	Per Annum
(ii) Fixed Interest Rate:	6.00 per cent. per annum
(e) Information relating to the Floating Rate:	Applicable
(i) Floating Rate Determination - CMS Rate:	Not Applicable
(ii) Floating Rate Determination – Reference Rate:	Applicable
–Reference Rate (each a "Reference Asset"):	EURIBOR
–Compounding Method:	Not Applicable
–Designated Maturity:	3 months
–Offered Quotation:	Applicable
–Arithmetic Mean:	Not Applicable
–Interest Determination Date:	Each of the dates set out in Table 1 above in the column entitled 'Interest Determination Date'.
–Relevant Screen Page:	Refinitiv Screen EURIBOR01 Page
–Relevant Time:	11:00 a.m. (Brussels time)
–Relevant Interbank Market:	Eurozone interbank market
–Recommended Fallback Rate:	Not Applicable

	Linear Interpolation:	Not Applicable
	(iii) Minimum Interest Rate:	2.00 per cent
	(iv) Maximum Interest Rate:	6.00 per cent.
	(f) Fixing Business Day:	Not Applicable
	(g) Day Count Fraction Convention:	30/360
	(h) Interest Period End Dates:	Annually in arrear on the 14 of February of each year, commencing on 14 February 2024, through and including the Redemption Date, without adjustment.
Provisions relating to Automatic Settlement (Autocall)		
12.	Automatic Settlement (Autocall): General Condition 10 (<i>Automatic Settlement (Autocall)</i>)	Not Applicable
13.	Optional Early Settlement Event: General Condition 11 (<i>Optional Early Settlement Event</i>)	Not Applicable
Provisions relating to Final Settlement		
14.	Final Settlement Type: General Condition 12 (<i>Final Settlement</i>)	Fixed
	(a) Settlement Method:	Cash
	(b) Protection Level:	100.00 per cent.
Provisions relating to Drop Back		
15.	Drop Back Payout: General Condition 9.39 and General Condition 12.27	Not Applicable
Provisions relating to Nominal Call Event Settlement		
16.	Nominal Call Event Settlement: General Condition 13 (<i>Nominal Call Event Settlement</i>)	Not Applicable
	Nominal Call Threshold Percentage:	Not Applicable
Provisions relating to Instalment Notes		
17.	Instalment Notes: General Condition 15 (<i>Settlement by Instalments</i>)	Not Applicable
Provisions relating to the Underlying Asset(s)		
18.	Underlying Asset:	Not Applicable
19.	(a) Final Valuation Price:	Not Applicable

	(i) Averaging-in:	Not Applicable
	(ii) Min Lookback-in:	Not Applicable
	(iii) Max Lookback-in:	Not Applicable
<i>Provisions relating to disruption events</i>		
20.	Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): General Condition 18 (<i>Consequences of Disrupted Days</i>)	
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Not Applicable
	(c) Modified Postponement:	Not Applicable
21.	Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): General Condition 26 (<i>Adjustments to Valuation Dates and Reference Date</i>)	
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Not Applicable
	(c) Modified Postponement:	Not Applicable
22.	Consequences of Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): General Condition 38 (<i>Consequences upon a Reference Date becoming a Disrupted Day</i>)	
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Not Applicable
	(c) Modified Postponement:	Not Applicable
23.	Additional Disruption Events: General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)	
	(a) Change in Law:	Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(b) Currency Disruption Event:	Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(c) Hedging Disruption:	Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(d) Issuer Tax Event:	Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(e) Extraordinary Market Disruption:	Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(f) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)

	(g) Affected Jurisdiction Hedging Disruption:	Not Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(h) Affected Jurisdiction Increased Cost of Hedging:	Not Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(i) Increased Cost of Stock Borrow:	Not Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(j) Loss of Stock Borrow:	Not Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(k) Foreign Ownership Event:	Not Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(l) Fund Disruption Event:	Not Applicable as per General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
	(m) Fund Event:	Not Applicable
	(n) Potential Adjustment of Payment Events:	Not Applicable
	(o) Barclays Index Disruption:	Not Applicable
24.	Early Cash Settlement Amount:	Market Value
25.	Early Settlement Notice Period Number:	As specified in General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
26.	Substitution of Shares:	Not Applicable
27.	Entitlement Substitution:	Not Applicable
28.	FX Disruption Event:	Not Applicable
29.	Disruption Fallbacks: General Condition 21 (<i>Consequences of FX Disruption Events (FX)</i>)	Not Applicable
30.	Unwind Costs:	Not Applicable
31.	Settlement Expenses:	Not Applicable
32.	Local Jurisdiction Taxes and Expenses:	Not Applicable
33.	Consequences of a Fund Event: General Condition 28 (<i>Consequences of a Fund Event</i>)	Not Applicable
General provisions		
34.	Form of Securities:	Global Bearer Securities: Permanent Global Security
		TEFRA: Not Applicable
35.	Trade Date:	02 February 2023
36.	871(m) Securities:	The Issuer has determined that Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code is not applicable to the Securities.

37.	(a) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
	(b) Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
	(c) Prohibition of Sales to Swiss Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
38.	Business Day:	As defined in General Condition 66.1
39.	Business Day Convention:	Modified Following, subject to adjustment for Unscheduled Business Day Holiday.
40.	Determination Agent:	Barclays Bank PLC
41.	Registrar:	Not Applicable
42.	Transfer Agent:	Not Applicable
43.	(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
44.	Registration Agent:	Not Applicable
45.	Governing Law:	English law
46.	Relevant Benchmark:	Amounts payable under the Securities are calculated by reference to EURIBOR, which is provided by European Money Markets Institute (the " Administrator "). As at the date of this Final Terms, the Administrator appears on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority (" ESMA ") pursuant to Article 36 of Regulation (EU) 2016/1011 (as amended, the " EU Benchmarks Regulation ").

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | |
|---|---|
| (a) 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. |
| (b) Estimate of total expenses related to admission to trading: | Up to EUR 1,000 |
| (c) 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

- | | |
|-----------------------------|--|
| (a) Reasons for the offer: | General funding |
| (b) Use of proceeds | Not Applicable |
| (c) Estimate net proceeds | Up to EUR 5,000,000 |
| (d) 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

Details of historic EURIBOR rates can be obtained from Refinitiv Screen EURIBOR01 Page.

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

- (a) ISIN: XS2469997915
- (b) Common Code: 246999791
- (c) Relevant Clearing System(s): Euroclear, Clearstream
- (d) Delivery: Delivery free of payment
- (e) Green Structured Securities: No
- (f) 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 (i) and (ii) below:
 - (i) Specific consent: Not Applicable
 - (ii) General consent: 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) the Issue Date to (and including) the Final Valuation date. |
| (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: | Up to EUR 5,000,000 |
| (iii) 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 the EuroTLX in time for the adoption of such resolution.

- | | |
|--|------------------|
| (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:	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 Italy in (the “ Public Offer Jurisdiction ”) during the Offer Period. 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.
(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

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.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Securities: Up to EUR 5,000,000 Securities due February 2033 pursuant to the Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2469997915) (the "**Securities**").

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

The Authorised Offeror: Not Applicable

Competent authority: The Base Prospectus was approved on 30 June 2022 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).

KEY INFORMATION OF THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

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.

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

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.

Identity of the key managing directors of the Issuer: The key managing directors of the Issuer are C.S. Venkatakrisnan (Chief Executive and Executive Director) and Anna Cross (Executive Director)*.

*Subject to regulatory approval.

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.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The Issuer has derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2021 and 31 December 2020 from the annual consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2021 and 2020 (the "**Financial Statements**"), which have each been audited with an unmodified opinion provided by KPMG. The selected financial information included in the table below for the six months ended 30 June 2022 and 30 June 2021 was derived from the unaudited Interim Results Announcement of the Issuer in respect of the six months ended 30 June 2022 (the "**Interim Results Announcement**"). Certain of the comparative financial metrics included in the table below for the six months ended 30 June 2021 were restated in the Interim Results Announcement.

Consolidated Income Statement

	As at 30 June (unaudited)		As at 31 December	
	2022	2021	2021	2020
	(£m)		(£m)	
Net interest income	2,233	1,523	3,073	3,160
Net fee and commission income	2,839	3,200	6,587	5,659
Credit impairment releases/(charges)	(293)	288	277	(3,377)
Net trading income	5,026	3,467	5,788	7,076
Profit before tax	2,605	3,334	5,418	3,075
Profit/(loss) after tax	2,129	2,723	4,588	2,451

Consolidated Balance Sheet

	As at 30 June (unaudited)		As at 31 December	
	2022	2021	2021	2020
	(£m)		(£m)	
Total assets	1,272,745	1,061,778	1,061,778	1,059,731
Debt securities in issue	68,656	48,388	48,388	29,423
Subordinated liabilities	32,241	32,185	32,185	32,005
Loans and advances at amortised cost	180,098	145,259	145,259	134,267
Deposits at amortised cost	311,465	262,828	262,828	244,696

Total equity.....	58,916	56,317	53,710
-------------------	--------	--------	--------

Certain Ratios from the Financial Statements

	As at 30 June (unaudited)		As at 31 December	
	2022	2021	2020	
	(%)		(%)	
Common Equity Tier 1 capital	12.8	12.9	14.2	
Total regulatory capital	18.7	20.5	21.0	
CRR leverage ratio.....	4.6	3.7	3.9	

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 terrorism or global conflicts, 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) the impact of COVID-19; (ii) potentially unfavourable global and local economic and market conditions, as well as geopolitical developments; (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; (vii) Change delivery and execution risks; and (viii) internal control over financial reporting and (ix) over-issuance of US securities under Barclays Bank PLC US Shelf registration statements .
- **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 of loans and advances due from borrowers and counterparties in any specific portfolio. 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 risk of potential adverse consequences from financial assessments or 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 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 are often 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 legal obligations, including legal or contractual requirements. Legal risk may arise in relation to any number of the material existing and emerging risks summarised above.
- **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.

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 notes and will be uniquely identified by: Series number: NX00351539; Tranche number: 1; ISIN: XS2469997915; Common Code: 246999791.

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 up to EUR 5,000,000 Securities. The issue price is 100% of the Specified Denomination.

The issue date is 14 February 2023 (the "**Issue Date**"). Subject to early termination, the Securities are scheduled to redeem on 14 February 2033 (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, and/or (ii) 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 an unlawfulness or impracticability event has occurred. In such case, 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

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

Indicative amounts: If the Securities are being offered by way of a Public Offer and any specified product values are not fixed or determined at the commencement of the Public Offer (including any amount, level, percentage, price, rate or other value in relation to the terms of the Securities which has not been fixed or determined by the commencement of the Public Offer), these specified product values will specify an indicative amount, indicative minimum amount, an indicative maximum amount or indicative amount or any combination thereof. In such case, the relevant specified product value(s) shall be the value determined based on market conditions by the Issuer on or around the end of the Public Offer. Notice of the relevant specified product value will be published prior to the Issue Date.

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

A – Interest

Interest Payment Dates	Interest Type
14 February 2024	Fixed
14 February 2025	Fixed
16 February 2026	Floating
15 February 2027	Floating
14 February 2028	Floating
14 February 2029	Floating
14 February 2030	Floating
14 February 2031	Floating
16 February 2032	Floating
14 February 2033	Floating

The Interest Amount payable on each Security on the Interest Payment Date for which the Interest Type in respect of the corresponding Interest Determination Date is specified as Fixed is calculated by multiplying the Fixed Interest Rate (being 6% per annum) by the Calculation Amount and further multiplying by a fraction representing the number of days in the relevant interest calculation period over which interest has accrued.

The Interest Amount payable on each Security on each Interest Payment Date for which the Interest Type in respect of the corresponding Interest Determination Date is specified as floating will be calculated by multiplying the applicable Rate of Interest by the Calculation Amount and then by a Day Count Fraction representing the number of days in the relevant interest calculation period over which interest has accrued. The "**Rate of Interest**" for each interest calculation period will be equal to the sum of (i) a floating rate, as determined on the Interest Determination Date for such interest calculation period, and the "**Margin**", which is 0%, provided that the resulting sum is not greater than the cap percentage (being 6%) or less than the floor percentage (being 2%).

The floating rate in respect of an interest calculation period will be

the quotation for EURIBOR in EUR with a maturity of 3 months that appears on Refinitiv Screen Page EURIBOR01 Page at 11:00 a.m. (Brussels time) on the Interest Determination Date for such interest calculation period.

Interest Payment Date	Interest Determination Date	Day Count Fraction
14 February 2024	Not Applicable	30/360
14 February 2025	Not Applicable	30/360
16 February 2026	12 February 2025	30/360
15 February 2027	12 February 2026	30/360
14 February 2028	11 February 2027	30/360
14 February 2029	10 February 2028	30/360
14 February 2030	09 February 2029	30/360
14 February 2031	12 February 2030	30/360
16 February 2032	12 February 2031	30/360
14 February 2033	12 February 2032	30/360

B – 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 Scheduled Settlement Date may be postponed following the postponement of the Final Valuation Date due to a disruption event.

The Final Cash Settlement Amount is calculated by multiplying the Protection Level (being 100%) by the Calculation Amount.

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 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:** Investors are exposed to the credit risk of Barclays Bank PLC. As the Securities do not constitute a deposit and are not insured or guaranteed by any government or agency or under the UK Government credit guarantee scheme, all payments or deliveries to be made by Barclays Bank PLC as Issuer under the Securities are subject to its financial position and its ability to meet its obligations. The Securities constitute unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank *pari passu* with each and all other current and future unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer. 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. 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 or property deliverable 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:**

In order to receive the scheduled minimum amount at maturity, you must hold them until maturity. If the Securities are early redeemed, they may return less than the scheduled minimum amount, or even zero.

The Securities bear interest at a rate that is contingent upon the performance of the Underlying Asset and may vary from one Interest Payment Date to the next.

- **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 an unlawfulness or impracticability event has occurred, 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 floating interest rate:** The Interest Amount payable over the term of the Securities may vary and many extrinsic factors could affect the performance of the floating interest rate, which could fluctuate up or down. Fluctuations that have occurred in the past should not be taken as an indication of future performance. Further, the occurrence of a discontinuance and/or declared non-representativeness of the floating interest rate may lead to the replacement of such rate in accordance with the specified alternative methodologies (in which case, the economic characteristics of the Securities may change in a materially negative manner) or the early redemption of the Securities (in which case, the holders will lose all future interest payments).]
- **Settlement is subject conditions and may be impossible in certain circumstances:** Payment of the amount payable or property deliverable 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) the Issue Date to (and including) the Final Valuation Date (the "Offer Period"), subject to any early termination of the Offer Period or withdrawal of the offer, as described below.

- **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/offeror

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

The Authorised Offeror may be paid fees in relation to the offer of Securities. Potential conflicts of interest may exist between the Issuer, determination agent, Authorised Offeror or their affiliates (who may have interests in transactions in derivatives related to the Underlying Asset(s) which may, but are not intended to, adversely affect the market price, liquidity or value of the Securities) and holders.

NOTA DI SINTESI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

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.

Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.

Titoli: Fino a EUR 5.000.000 di Titoli con scadenza febbraio 2033 ai sensi del Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2469997915) (i"Titoli").

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 G5GSEF7VJP517OUK5573

L'Offerente Autorizzato: Non Applicabile.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 30 giugno 2022 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).

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

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 G5GSEF7VJP517OUK5573.

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

Principali azionisti dell'Emittente: L'intero capitale azionario ordinario dell'Emittente è di proprietà di Barclays PLC. Barclays PLC è la controllante del Gruppo.

Identità dei principali amministratori delegati dell'Emittente: I principali amministratori delegati dell'Emittente sono C.S. Venkatakrisnan (*Chief Executive e Amministratore Delegato*) e Anna Cross (*Amministratore Delegato*)*.

* Soggetto ad approvazione normativa.

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.

Quali sono le informazioni finanziarie principali dell'Emittente?

L'Emittente ha estratto le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella seguente tabella per gli anni terminati al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020 dal bilancio consolidato annuale dell'Emittente concluso al 31 Dicembre 2021 e 2020 (le "**Informazioni Finanziarie**"), che sono state sottoposte a revisione contabile con un parere senza riserve fornito da parte di KPMG. Le informazioni finanziarie selezionate riportate nella tabella sottostante per il semestre conclusosi il 30 giugno 2022 e il 30 giugno 2021 sono state ricavate dal bilancio consolidato intermedio abbreviato non sottoposto a revisione dell'Emittente per il semestre conclusosi il 30 giugno 2022 (l'"**Annuncio dei Risultati Intermedi**"). Alcuni dei dati finanziari comparativi inseriti nella tabella sottostante per il semestre conclusosi al 30 giugno 2021 sono stati reinseriti nell'Annuncio dei Risultati Intermedi.

Conto Economico Consolidato				
	Al 30 giugno (non certificato)		Al 31 dicembre	
	2022	2021	2021	2020
	(£m)		(£m)	
Ricavo al netto di interessi	2.233	1.523	3.073	3.160
Ricavo al netto di tariffe e commissioni	2.839	3.200	6.587	5.659
(Oneri)/rilasci per svalutazione dei crediti	(293)	288	277	(3.377)
Ricavo al netto del trading	5.026	3.467	5.788	7.076
Profitto al lordo delle imposte	2.605	3.334	5.418	3.075
Profitto/(perdita) al netto di imposte	2.129	2.723	4.588	2.451
Stato Patrimoniale Consolidato				
	Al 30 giugno (non certificato)		Al 31 dicembre	
	2022	2021	2021	2020
	(£m)		(£m)	
Totale attivo	1.272.745	1.061.778	1.061.778	1.059.731

Titoli di debito in emissione	68.656	48.388	29.423
Passività subordinate	32.241	32.185	32.005
Prestiti e anticipi a costi ammortizzati	180.098	145.259	134.267
Depositi a costi ammortizzati	311.465	262.828	244.696
Totale patrimonio netto	58.916	56.317	53.710
Determinati Coefficienti per le Informazioni Finanziarie			
	Al 30 giugno (non certificato)	Al 31 dicembre	
	2022	2021	2020
	(%)	(%)	
Capitale primario di classe 1	12,8	12,9	14,2
Patrimonio di vigilanza totale	18,7	20,5	21,0
Leva finanziaria CRR	4,6	3,7	3,9

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Il Gruppo Bancario Barclays ha individuato una serie di rischi a cui sono esposte le sue attività. 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 del terrorismo o dei conflitti globali, disastri naturali, pandemie ed eventi simili, ancorché non elencati di seguito, possono 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) l'impatto del COVID-19; (ii) condizioni potenzialmente sfavorevoli dell'economia globale e locale e condizioni di mercato, così come gli sviluppi geopolitici; (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; (vii) rischi di consegna e di esecuzione dei Cambiamenti; (viii) controllo interno sull'informativa finanziaria e (ix) emissione eccessiva di strumenti finanziari americani in base ai "Shelf registration statements" di Barclays Bank PLC..
- **Rischi 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 in un qualsiasi portafoglio specifico. 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, all'HM Treasury), di concerto con la United Kingdom Prudential Regulation Authority, la UK Financial Conduct Authority e l'HM Treasury, ove opportuno, nell'ambito di un regime di risoluzione speciale. Tali poteri rendono possibile alla Banca d'Inghilterra (o a 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.
- **Rischi operativi e 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 valutazioni o decisioni finanziarie 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 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 sono spesso 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 legali, ivi incluse quelle derivanti da prescrizioni legali o contrattuali. Il rischio legale può emergere in conseguenza di un numero di fattori di rischio, come sopra riassunti.
- **Rischio climatico:** Il rischio climatico è l'impatto sui rischi finanziari e operativi derivanti dal cambiamento climatico attraverso i rischi fisici, i rischi associati alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e i rischi connessi derivanti dagli impatti di secondo ordine di questi due fattori sui portafogli.

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 note e saranno identificati in maniera univoca da: Numero di serie: NX00351539; Numero di tranches: 1; ISIN: XS2469997915; Common Code: 246999791

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 EUR 5.000.000 di Titoli. Il prezzo di emissione è il 100% della Denominazione Specificata.

La data di emissione è il 14 febbraio 2023 (la "**Data di Emissione**"). Soggetto a risoluzione anticipata, i Titoli sono programmati per essere riscattati il 14 febbraio 2033 (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, 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 inadempimento 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 determina che si è verificato un evento di illiceità o di impraticabilità. 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

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.

Importi indicativi: Se i titoli vengono offerti tramite Offerta Pubblica e i valori dei prodotti specificati non vengono fissati o determinati all'avvio dell'Offerta Pubblica (ivi compreso qualsiasi importo, livello, percentuale, prezzo, tasso o altro valore in relazione alle durate dei Titoli, che non sia stato fissato o determinato entro l'avvio dell'Offerta Pubblica), per questi valori dei prodotti specificati sarà necessario specificare un importo indicativo, un importo minimo indicativo, un importo massimo indicativo, un importo indicativo o una combinazione di questi. In tal caso, i valori dei prodotti specificati interessati saranno i valori determinati in base alle condizioni del mercato da parte dell'Emittente in corrispondenza del giorno o verso la chiusura dell'Offerta Pubblica. La notifica del valore del prodotto specificato interessato sarà pubblicata prima della Data di Emissione.

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

A - Interessi

Date di Pagamento degli Interessi	Tipo di Interesse
14 febbraio 2024	Fisso
14 febbraio 2025	Fisso
16 febbraio 2026	Variabile
15 febbraio 2027	Variabile
14 febbraio 2028	Variabile

14 febbraio 2029	Variabile
14 febbraio 2030	Variabile
14 febbraio 2031	Variabile
16 febbraio 2032	Variabile
14 febbraio 2033	Variabile

L'Importo dell'Interesse pagabile su ogni Titolo alla Data di Pagamento dell'Interesse, per cui viene specificato come Fisso il Tipo di Interesse rispetto alla corrispondente Data di Determinazione dell'Interesse, viene calcolato moltiplicando il Tasso d'Interesse Fisso (pari al 6% annuo) per l'Importo del Calcolo e moltiplicando quindi per la frazione che rappresenta il numero di giorni nel periodo di calcolo degli interessi rilevante, durante cui l'interesse è maturato.

L'Importo dell'Interesse pagabile su ogni Titolo per ogni Data di Pagamento dell'Interesse, per cui viene specificato come Variabile il Tipo di Interesse rispetto alla corrispondente Data di Determinazione dell'Interesse, sarà calcolato moltiplicando il Tasso d'Interesse applicabile per l'Importo del Calcolo e quindi per la Frazione di Calcolo Giornaliera, che rappresenta il numero dei giorni del periodo di calcolo degli interessi rilevante, durante cui l'interesse è maturato. Il "**Tasso d'Interesse**" per ciascun periodo di calcolo degli interessi sarà pari alla somma del (i) tasso variabile, come determinato alla Data di Determinazione dell'Interesse per tale periodo di calcolo dell'interesse e del "**Margine**", che è 0%, purché la somma risultante non sia superiore rispetto alla percentuale massima (pari al 6%) o inferiore alla percentuale minima (pari al 2%).

Il tasso variabile relativamente a un periodo di calcolo dell'interesse sarà la

quotazione per EURIBOR in EUR con una maturazione di 3 mesi, riportata sulla pagina della schermata Refinitiv EURIBOR01 delle ore 11:00 (ora di Bruxelles) alla Data di Determinazione dell'Interesse per tale periodo di calcolo dell'interesse.

Data di Pagamento degli Interessi	Data di Determinazione degli Interessi	Frazione di Calcolo Giornaliera
14 febbraio 2024	Non applicabile	30/360
14 febbraio 2025	Non applicabile	30/360
16 febbraio 2026	12 febbraio 2025	30/360
15 febbraio 2027	12 febbraio 2026	30/360
14 febbraio 2028	11 febbraio 2027	30/360
14 febbraio 2029	10 febbraio 2028	30/360
14 febbraio 2030	12 febbraio 2029	30/360
14 febbraio 2031	12 febbraio 2030	30/360
16 febbraio 2032	12 febbraio 2031	30/360
14 febbraio 2033	12 febbraio 2032	30/360

B - 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.

La Data di Regolamento Programmata può essere posticipata a seguito della proroga della Data di Valutazione Finale dovuta ad un evento perturbatore.

L'Importo Regolamento Finale in Contanti è calcolato moltiplicando il Livello di Protezione (pari al 100%) per l'Importo di Calcolo.

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 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 negli Strumenti Finanziari: Gli investitori sono esposti al rischio di credito di Barclays Bank PLC. Poiché i Titoli non costituiscono un deposito e non sono assicurati o garantiti da alcun governo o agenzia o ai sensi del programma di garanzia del credito del governo britannico, tutti i pagamenti o le consegne che Barclays Bank PLC deve effettuare in qualità di Emittente ai sensi dei Titoli sono soggetti alla sua posizione finanziaria e alla sua capacità di far fronte ai propri obblighi. I Titoli costituiscono obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente e hanno pari rango rispetto a tutte le altre obbligazioni non subordinate e non garantite attuali e future dell'Emittente.: 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 o al bene oggetto di consegna in base ai Titoli:

Per ricevere l'importo minimo programmato alla maturazione, dovete tenerli fino alla maturazione. Se i Titoli vengono rimborsati in anticipo, potrebbero rendere meno dell'importo minimo programmato, o addirittura zero.

I Titoli hanno un tasso d'interesse che è contingente alle prestazioni dell'Attività Sottostante e che può variare da una Data di Pagamento degli Interessi alla successiva.

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 riscattare 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 al tasso d'interesse variabile: Il Tasso d'Interesse pagabile per il termine dei Titoli può variare e molti fattori estrinseci possono influenzare la performance del tasso d'interesse variabile, che può fluttuare al rialzo o al ribasso. Le fluttuazioni che si sono verificate in passato non devono essere prese come indicazione della performance futura. Inoltre, il verificarsi di discontinuità e/o di una non rappresentatività dichiarata del tasso d'interesse variabile può portare alla sostituzione di tale tasso, in conformità alle metodologie alternative specificate (nel qual caso, le caratteristiche economiche dei Titoli possono cambiare in maniera sostanzialmente negativa) o al rimborso anticipato dei Titoli (nel qual caso, i titolari perderanno tutti i pagamenti degli interessi futuri).

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 periodo dalla Data di Emissione (inclusa) alla Data di Valutazione Finale (inclusa) (il "**Periodo di Offerta**"), fatta salva l'eventuale chiusura anticipata del Periodo di Offerta o il ritiro dell'offerta, come descritto di seguito

In ogni caso, soggetti a qualsiasi termine anticipato del periodo di offerta o al ritiro, 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.
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.
- **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.
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.
- **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.
- **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.
- **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.
- **Se le Tranche sono state riservate a determinati paesi:** Non Applicabile
- **Processo di notifica ai richiedenti dell'importo assegnato indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica Non Applicabile.**
- **Nome(i) e indirizzo(i), per quanto noto all'Emittente, dei collocatori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta:** Non Applicabile

Stima delle spese totali dell'emissione e/o dell'offerta, comprese le spese addebitate all'investitore dall'emittente/offerte

La spesa totale stimata per l'emissione e/o l'offerta è fino a EUR 1,000.

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.

Chi è l'offerente e/o la persona che chiede l'ammissione alla negoziazione?

Si veda la sezione "L'offerente autorizzato (o gli offerenti autorizzati)" sopra per i dettagli dell'offerente.

L'Emittente è l'entità che offre e richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.

Perché viene fornito il Prospetto?

Utilizzo e stima dell'importo netto dei ricavi

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.

Accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo

L'offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo.

Descrizione di eventuali interessi rilevanti per l'emissione/l'offerta, compresi i conflitti di interesse

L'Offerente Autorizzato può pagare le commissioni in relazione all'offerta dei Titoli. I potenziali conflitti di interesse possono sussistere tra l'Emissore, l'agente di determinazione, l'Offerente Autorizzato o i loro affiliati (che possono avere interessi sulle transazioni nei derivativi correlati alle Attività Sottostanti che potrebbero, pur non essendo finalizzate a ciò, influenzare negativamente il prezzo di mercato, la liquidità o il valore dei Titoli) e i titolari.