

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.

Neither the Base Prospectus nor these Final Terms or any other offering or marketing material relating to the Securities constitute a prospectus pursuant to the FinSA, and such documents may not be publicly distributed or otherwise made publicly available in Switzerland, unless the requirements of FinSA for such public distribution are complied with.

The Securities documented in these Final Terms are not being offered, sold or advertised, directly or indirectly, in Switzerland to retail clients (*Privatkundinnen und -kunden*) within the meaning of FinSA ("**Retail Clients**"). Neither these Final Terms nor any offering materials relating to the Securities may be available to Retail Clients in or from Switzerland. The offering of the Securities directly or indirectly, in Switzerland is only made by way of private placement by addressing the Securities (a) solely at investors classified as professional clients (*professionelle Kunden*) or institutional clients (*institutionelle Kunden*) within the meaning of FinSA ("**Professional or Institutional Clients**"), (b) at fewer than 500 Retail Clients, and/or (c) at investors acquiring securities to the value of at least CHF 100,000.

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

**10,000 Securities due March 2026 under the Global Structured Securities Programme (the "Securities")
Issue Price: EUR 1,000 per Security**

This document constitutes the final terms of the Securities (the "**Final Terms**") described herein for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**") and is prepared in connection with the Global Structured Securities Programme established by Barclays Bank PLC (the "**Issuer**"). These Final Terms complete and should be read in conjunction with GSSP 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 EU 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 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.

The Base Prospectus, any supplements thereto, are available for viewing at: <https://home.barclays/investor-relations/structured-income-investors/prospectus-and-documents/structured-income-investors-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/structured-income-investors/prospectus-and-documents/structured-income-investors-prospectuses/#registrationdocument> and <https://home.barclays/investor-relations/structured-income-investors/prospectus-and-documents/structured-income-investors-prospectuses/#registrationdocumentsupplement>.

These Certificates are FinSA Exempt Securities as defined in the Base Prospectus.

Words and expressions defined in the Base Prospectus and not defined in the Final Terms shall bear the same meanings when used herein.

BARCLAYS

Final Terms dated 14 February 2023

PART A – CONTRACTUAL TERMS

<i>Provisions relating to the Securities</i>		
1.	(a) Series:	NX00352252
	(b) Tranche:	1
2.	Currencies:	
	(a) Issue Currency:	Euro (“ EUR ”)
	(b) Settlement Currency:	EUR
3.	Securities:	Certificates
4.	Notes:	Not Applicable
5.	Certificates:	Applicable
	(a) Number of Securities:	
	Tranche:	10,000
	Series:	10,000
	(b) Minimum Tradable Amount:	1 Security
6.	Calculation Amount:	EUR 1,000 per Security
7.	Issue Price:	EUR 1,000 per Security The Issue Price includes a fee payable by the Issuer to the Authorised Offeror which will be no more than 2.00% of the Issue Price. 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:	13 March 2023
9.	Scheduled Settlement Date:	06 March 2026, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention
10.	Type of Security:	Equity Index Linked Securities
11.	Underlying Performance Type _(Interest) :	Single Asset
12.	Underlying Performance Type _(Settlement) :	Single Asset
13.	Downside Underlying Performance Type _(Settlement) :	Not Applicable
<i>Provisions relating to interest (if any) payable</i>		
14.	Interest Type: General Condition 9 (<i>Interest</i>)	Drop Back

(a)	Interest Payment Dates:	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Payment Date(s)'.
(b)	Interest Determination Dates:	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Determination Date(s)'.
(i)	In-Period Setting:	Not Applicable
(ii)	Advance Setting:	Not Applicable
(iii)	Arrears Setting:	Not Applicable

Table 1:

t	Interest Period Start Date(s):	Interest Period End Date(s):	Interest Determination Date(s)	Interest Payment Date(s)	Interest Rate:
1	Initial Valuation Date	29 May 2023	29 May 2023	05 June 2023	6.50% per annum
2	29 May 2023	28 August 2023	28 August 2023	04 September 2023	6.50% per annum
3	28 August 2023	27 November 2023	27 November 2023	04 December 2023	6.50% per annum
4	27 November 2023	27 February 2024	27 February 2024	05 March 2024	6.50% per annum
5	27 February 2024	27 May 2024	27 May 2024	03 June 2024	6.50% per annum
6	27 May 2024	27 August 2024	27 August 2024	03 September 2024	6.50% per annum
7	27 August 2024	27 November 2024	27 November 2024	04 December 2024	6.50% per annum
8	27 November 2024	27 February 2025	27 February 2025	06 March 2025	6.50% per annum
9	27 February 2025	27 May 2025	27 May 2025	03 June 2025	6.50% per annum
10	27 May 2025	27 August 2025	27 August 2025	03 September 2025	6.50% per annum
11	27 August 2025	27 November 2025	27 November 2025	04 December 2025	6.50% per annum
12	27 November 2025	Final Valuation Date	Final Valuation Date	Scheduled Settlement Date	6.50% per annum

	(c) Interest Commencement Dates:	The Initial Valuation Date.		
	(d) (i) Fixed Interest Type:	Not Applicable		
	(ii) Fixed Interest Rate:	Not Applicable		
	(e) Information relating to the Floating Rate:	Not Applicable		
	(f) Fixing Business Day:	Not Applicable		
	(g) Interest Period End Dates:	Each of the dates set out in Table 1 above in the column entitled 'Interest Period End Date(s)'.		
	(h) FX Provisions:	Not Applicable		
	(i) FX Conversion:	Not Applicable		
<i>Provisions relating to Automatic Settlement (Autocall)</i>				
15.	Automatic Settlement (Autocall): General Condition 10 (<i>Automatic Settlement (Autocall)</i>)	Not Applicable		
16.	Optional Early Settlement Event: General Condition 11 (<i>Optional Early Settlement Event</i>)	Not Applicable		
<i>Provisions relating to Final Settlement</i>				
17.	(a) Final Settlement Type: General Condition 12 (<i>Final Settlement</i>)	Drop Back		
	(b) Settlement Method:	Cash		
<i>Provisions relating to Drop Back</i>				
18.	Drop Back Payout: General Condition 9.39 and General Condition 12.27	Applicable		
	(a) Valuation Price Determination:	Applicable		
	(b) Reinvestment Trigger Barrier Determination:	Not Applicable		
	(c) Reinvestment Trigger Barrier and Reinvestment Allocation:	i	Reinvestment Trigger Barrier_(i)	Reinvestment Allocation_(i)

		1	95.00 %	20.00%
		2	90.00%	20.00%
		3	85.00%	20.00%
		4	80.00%	20.00%
	(d) Initial Equity Investment Allocation:	20.00%		
	(e) Initial Cash Allocation:	80.00%		
<i>Provisions relating to Nominal Call Event Settlement</i>				
19.	Nominal Call Event Settlement: General Condition 13 (<i>Nominal Call Event Settlement</i>)	Not Applicable		
20.	Nominal Call Threshold Percentage:	Not Applicable		
<i>Provisions relating to Instalment Notes</i>				
21.	Instalment Notes: General Condition 15 (<i>Settlement by Instalments</i>)	Not Applicable		
<i>Provisions relating to the Underlying Asset(s)</i>				
22.	Underlying Asset:			
	(a) Underlying Asset:	EURO STOXX 50® Index		
	(b) Initial Valuation Date:	27 February 2023		
	(c) Index:	EURO STOXX 50® Index		
	(i) Exchange:	Multi-exchange Index		
	(ii) Related Exchange:	All Exchanges		
	(iii) Underlying Asset Currency:	EUR		
	(iv) Bloomberg Screen:	SX5E		
	(v) Refinitiv Screen:	.STOXX50E		
	(vi) Index Sponsor:	STOXX Limited		
	(vii) Weight:	Not Applicable		
	(viii) Pre-nominated Index	Not Applicable		
23.	(a) Initial Price _(Interest) :			

	(i) Averaging-in:	Not Applicable
	(ii) Min Lookback-in:	Not Applicable
	(iii) Max Lookback-in:	Not Applicable
	(b) Initial Price _(Settlement) :	The Valuation Price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date, being [TBD]
	(i) Averaging-in:	Not Applicable
	(ii) Min Lookback-in:	Not Applicable
	(iii) Max Lookback-in:	Not Applicable
	(c) Initial Valuation Date:	27 February 2023
24.	(a) Final Valuation Price:	The Valuation Price of the Underlying Asset on the Final Valuation Date
	(i) Averaging-out:	Not Applicable
	(ii) Min Lookback-out:	Not Applicable
	(iii) Max Lookback-out:	Not Applicable
	(b) Final Valuation Date:	27 February 2026
<i>Provisions relating to disruption events</i>		
25.	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
26.	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
27.	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
28.	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
29.	Early Cash Settlement Amount:	Market Value
30.	Early Settlement Notice Period Number:	As specified in General Condition 66.1 (<i>Definitions</i>)
31.	Substitution of Shares:	Not Applicable
32.	Entitlement Substitution:	Not Applicable
33.	FX Disruption Event:	Not Applicable
34.	Disruption Fallbacks: General Condition 21 (<i>Consequences of FX Disruption Events (FX)</i>)	Not Applicable
35.	Unwind Costs:	Not Applicable
36.	Settlement Expenses:	Not Applicable

37.	Local Jurisdiction Taxes and Expenses:	Not Applicable
38.	Consequences of a Fund Event: General Condition 28 (<i>Consequences of a Fund Event</i>)	Not Applicable
General provisions		
39.	Form of Securities:	Global Bearer Securities: Permanent Global Security
		TEFRA: Not Applicable
40.	Trade Date:	27 February 2023
41.	871(m) Securities:	The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be subject to U.S. withholding tax under Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code and regulations promulgated thereunder.
42.	(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
43.	Business Day:	As defined in General Condition 66.1
44.	Business Day Convention:	Modified Following, subject to adjustment for Unscheduled Business Day Holiday
45.	Determination Agent:	Barclays Bank PLC
46.	Registrar:	Not Applicable
47.	Transfer Agent:	Not Applicable
48.	(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
49.	Registration Agent:	Not Applicable
50.	Governing Law:	English law
51.	Relevant Benchmark:	Amounts payable under the Securities are calculated by reference to EURO STOXX 50 [®] Index which is provided by STOXX Limited (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

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 EuroTLX market, a multilateral trading facility organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**EuroTLX Market**") on or around the Issue Date.

The effectiveness of the offer is subject to the adoption of the resolution of admission to trading of the Securities on the EuroTLX Market on or around the Issue Date. As such, the Issuer undertakes to file the application for the Securities to be admitted to trading on the EuroTLX Market in time for the adoption of such resolution.

The Issuer has no duty to maintain the trading (if any) of the Securities on the relevant stock exchange(s) over their entire lifetime. The Securities may be suspended from trading and/or de-listed at any time in accordance with applicable rules and regulations of the relevant stock exchange(s).

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

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

RATINGS

Ratings: The Securities have not been individually rated.

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER

A placement commission per Security of 2.00 per cent. (2.00%) of the Issue Price will be paid by the Issuer to the Initial Authorised Offeror.

REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

Reasons for the offer: General funding

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

Estimate net proceeds: EUR 10,000,000

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

YIELD

Not Applicable

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

Details of the past and future performance and volatility of the Underlying Asset(s) may be obtained from Bloomberg Screen SX5E.

Index Disclaimer: See Schedule hereto

POST ISSUANCE INFORMATION

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

OPERATIONAL INFORMATION

- | | |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| (a) ISIN: | XS2470043196 |
| (b) Common Code: | 247004319 |
| (c) Valoren: | 124525539 |
| (d) Relevant Clearing System(s): | Euroclear, Clearstream Luxembourg |
| (e) Delivery: | Delivery free of payment |
| (f) Green Structured Securities: | No |
| (g) Green Index Linked Securities: | No |

7. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

7.1 Authorised Offer(s)

- | | |
|--|---|
| (a) 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. |
| (b) 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: UBS Europe SE – Italian Branch (the " Initial Authorised Offeror(s) ") and each financial intermediary expressly named as an Authorised Offeror on the Issuer's website (https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms); and

(ii) General consent: Not Applicable |
| (c) Jurisdiction(s) where the offer may take place (together, the " Public Offer Jurisdictions(s) "): | Italy |

(d) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s) (the “Offer Period”):

(i) In case of subscription at the office (*filiali*), from and including 14 February 2023 to and including 27 February 2023;

(ii) In case of door-to-door selling, from and including 14 February 2023 to and including 27 February 2023; and

(iii) In case of placement by means of distance selling techniques, from and including 14 February 2023 to and including 27 February 2023;

In each case, subject to any early termination of the Offer Period or withdrawal of the offer, as described below.

(e) Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): Not Applicable

7.2 Other terms and conditions of the offer

(a) Offer Price: The Issue Price.

The Offer Price includes a placement commission per Security of 2.00 per cent. (2.00%) of the Issue Price which has been paid by the Issuer to the Initial Authorised Offeror.

(b) Total amount of offer: 10,000 Securities

(c) 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 Authorised Offeror(s) are responsible for the notification of any withdrawal right applicable in relation to the offer of the Securities to potential investors.

The effectiveness of the offer is subject to the adoption of the resolution of admission to trading of the Securities on the EuroTLX Market on or around the Issue Date. As such, the Issuer undertakes to file the application for the Securities to be admitted to trading on the EuroTLX Market in time for the adoption of such resolution.

(d) Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: The Offer Period.

(e) 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.

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.

Subscription at the offices (*filiati*) of the Authorised Offeror.

Investors may apply for the subscription of the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiati*) of any Authorised Offeror by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") from (and including) 14 February 2023 (and including) 27 February 2023, subject to any early closing of the Offer Period or cancellation of the Offer of the Securities. Acceptance forms are available at each Authorised Offeror's office.

Any application shall be made to the Authorised Offeror.

Door-to-door selling

The Securities may also be distributed by the Authorised Offeror through door-to-door selling by means of tied agents, being financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to Articles 30 and 31 of the Legislative Decree 24 February 1998, No. 58, as amended and supplemented (the "**Italian Financial Services Act**") from (and including) 14 February 2023 to (and including) 27 February 2023 subject to any early closing of the Offer Period or cancellation of the Offer of the Securities.

The Authorised Offeror intending to distribute the Securities through door-to-door selling (*fuori sede*) pursuant to Article 30 of the Italian Financial Services Act will collect the Acceptance Forms through the tied agents (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to Article 31 of the Italian Financial Services Act.

Pursuant to Article 30, paragraph 6, of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling is suspended for a period of 7 (seven) days beginning on the date of subscription by the relevant investor. Within such period investors may notify the relevant Authorised Offeror and/or financial advisor of their withdrawal without payment of any charge or commission.

Distance selling techniques

The Securities may also be distributed by the Authorised Offeror through distance selling techniques pursuant to Article 32 of the Italian Financial Services Act and Article 67-duodecies, Par. 4 of the Italian Legislative Decree 6 September 2005, No. 206 (the "**Consumer Code**") from (and including) 14 February 2023 (and including) 27 February 2023. In respect of subscription of the Securities made by means of distance selling techniques, an investor that can be qualified as a consumer for the purposes of the Consumer Code is entitled to a fourteen-day period in which it can withdraw from the agreement without penalty and without giving any reason. Within such terms, the effects of the subscription agreements will be suspended and the investor can withdraw by means of a notice to the Issuer/Authorised Offeror without any expenses or other fees.

- | | |
|--|---|
| (f) 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. |
| (g) Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: | Not Applicable |
| (h) 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. |
| (i) 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. |
| (j) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not Applicable |
| (k) Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | Offers may be made through the Authorised Offeror in the Public Offer Jurisdiction to any person. Offers (if any) in other EEA countries will only be made through the Authorised Offeror pursuant to an exemption from the obligation under the EU Prospectus Regulation as implemented in such countries to publish a prospectus. |
| (l) Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made: | Applicants will be notified directly by the Authorised Offeror of the success of their application. No dealings in the Securities may take place prior to the Issue Date. |
| (m) Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: | Prior to making any investment decision, investors should seek independent professional advice as they deem necessary. |

- (n) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: UBS Europe SE – Italian Branch
Via del Vecchio Politecnico 3, 20121 Milan, Italy (and its LEI is 5299007QVIQ7IO64NX37).

SCHEDULE – INDEX DISCLAIMER

EUROSTOXX 50 Index (the "Index")

The Index is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Limited, Zurich, Switzerland ("**STOXX**"), Deutsche Börse Group or their licensors, which is used under license. The Securities are neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers and STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS																									
<p>The Summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p> <p><i>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</i></p>																									
<p>Securities: 10,000 Securities due March 2026 pursuant to the Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2470043196) (the "Securities").</p>																									
<p>The Issuer: The Issuer is Barclays Bank PLC. Its registered office is at 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom (telephone number: +44 (0)20 7116 1000) and its Legal Entity Identifier ("LEI") is G5GSEF7VJP517OUK5573</p>																									
<p>The Authorised Offeror: Each financial intermediary which (a) is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments (as amended, "MiFID II"), including under any applicable implementing measure in each relevant jurisdiction, and (b) accepts such offer by publishing on its website an "acceptance statement".</p>																									
<p>Competent authority: The Base Prospectus was approved on 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).</p>																									
KEY INFORMATION ON THE ISSUER																									
Who is the Issuer of the Securities?																									
<p>Domicile and legal form of the Issuer: Barclays Bank PLC (the "Issuer") is a public limited company registered in England and Wales under number 1026167. The liability of the members of the Issuer is limited. It has its registered and head office at 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom (telephone number +44 (0)20 7116 1000). The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is G5GSEF7VJP517OUK5573.</p>																									
<p>Principal activities of the Issuer: The Group's businesses include consumer banking and payments operations around the world, as well as a top-tier, full service, global corporate and investment bank. The Group comprises of Barclays PLC together with its subsidiaries, including the Issuer. The Issuer's principal activity is to offer products and services designed for larger corporate, wholesale and international banking clients. The term the "Group" mean Barclays PLC together with its subsidiaries and the term "Barclays Bank Group" means Barclays Bank PLC together with its subsidiaries</p>																									
<p>Major shareholders of the Issuer: The whole of the issued ordinary share capital of the Issuer is beneficially owned by Barclays PLC. Barclays PLC is the ultimate holding company of the Group.</p>																									
<p>Identity of the key managing directors of the Issuer: The key managing directors of the Issuer are C.S. Venkatakrishnan (Chief Executive Officer and Executive Director) and Anna Cross (Executive Director)*.</p> <p>*Subject to regulatory approval..</p>																									
<p>Identity of the statutory auditors of the Issuer: The statutory auditors of the Issuer are KPMG LLP ("KPMG"), chartered accountants and registered auditors (a member of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales), of 15 Canada Square, London E14 5GL, United Kingdom.</p>																									
What is the key financial information regarding the Issuer?																									
<p>The Issuer has derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 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.</p>																									
<p>Consolidated Income Statement</p> <table style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="border-bottom: 1px solid black;"></th> <th colspan="2" style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">As at 30 June (unaudited)</th> <th colspan="2" style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">As at 31 December</th> </tr> <tr> <th style="border-bottom: 1px solid black;"></th> <th style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">2022</th> <th style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">2021</th> <th style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">2021</th> <th style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">2020</th> </tr> <tr> <th style="border-bottom: 1px solid black;"></th> <th colspan="2" style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">(£m)</th> <th colspan="2" style="border-bottom: 1px solid black; text-align: center;">(£m)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">Net interest income</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">2,233</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">1,523</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">3,073</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">3,160</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">Net fee and commission income</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">2,839</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">3,200</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">6,587</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">5,659</td> </tr> </tbody> </table>		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
	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	2020	
	(£m)		(£m)	
Total assets	1,272,745	1,061,778	1,059,731	
Debt securities in issue.....	68,656	48,388	29,423	
Subordinated liabilities	32,241	32,185	32,005	
Loans and advances at amortised cost	180,098	145,259	134,267	
Deposits at amortised cost	311,465	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; (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 ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

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

The Securities will be in the form of certificates and will be uniquely identified by: Series number: NX00352252; Tranche number: 1; ISIN: XS2470043196; Common Code: 247004319; Valoren: 124525539.

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 10,000 Securities. The issue price is EUR 1,000 per Security.

The issue date is 13 March 2023 (the "Issue Date"). Subject to early termination, the Securities are scheduled to redeem on 06 March 2026 (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 (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

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

Underlying Asset	Type	Initial Price	Initial Valuation Date
EURO STOXX 50® Index	Index	the Valuation Price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	27 February 2023

For the purposes of determining the Interest Amount, Underlying Assets shall mean the Underlying Assets_(Interest) and for the purpose of determining the Final Cash Settlement Amount, Underlying Assets shall mean the Underlying Assets_(Final Settlement).

Calculation Amount: Calculations in respect of amounts payable under the Securities are made by reference to the "Calculation Amount", being EUR 1,000 per Security.

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

A – Interest

t	Interest Period Start Date(s):	Interest Period End Date(s):	Interest Determination Date(s)	Interest Payment Date(s)	Interest Rate:
1	Initial Valuation Date	29 May 2023	29 May 2023	05 June 2023	6.50% per annum
2	29 May 2023	28 August 2023	28 August 2023	04 September 2023	6.50% per annum
3	28 August 2023	27 November 2023	27 November 2023	04 December 2023	6.50% per annum
4	27 November 2023	27 February 2024	27 February 2024	05 March 2024	6.50% per annum
5	27 February 2024	27 May 2024	27 May 2024	03 June 2024	6.50% per annum
6	27 May 2024	27 August 2024	27 August 2024	03 September 2024	6.50% per annum
7	27 August 2024	27 November 2024	27 November 2024	04 December 2024	6.50% per annum
8	27 November 2024	27 February 2025	27 February 2025	06 March 2025	6.50% per annum
9	27 February 2025	27 May 2025	27 May 2025	03 June 2025	6.50% per annum
10	27 May 2025	27 August 2025	27 August 2025	03 September 2025	6.50% per annum
11	27 August 2025	27 November 2025	27 November 2025	04 December 2025	6.50% per annum
12	27 November 2025	Final Valuation Date	Final Valuation Date	Scheduled Settlement Date	6.50% per annum

The Interest Amount payable on each Security on each Interest Payment Date is calculated by multiplying (a) the sum of (i) the Cash Allocation Interest Rate plus (ii) the Reinvestment Allocation Interest Rate by (b) the Calculation Amount

Where:

"**Cash Allocation_(t)**" means the cash allocation at the end of the relevant interest calculation period, expressed Cash Allocation_(t-1) minus the sum of Reinvestment Allocation_(i) that has been invested into the Underlying Asset due to a Reinvestment Trigger Event_(i) occurring on or after the relevant interest period start date but before the relevant interest period end date. The "**Initial Cash Allocation**" or "**Cash Allocation_(t=0)**" is 80.00 per cent. "**Cash Allocation_(t-1)**" is the Cash Allocation (t) in respect of the immediately preceding interest calculation period.

"**Cash Allocation Interest Rate**" means a rate calculated by multiplying (a) the Cash Allocation_(t) by (b) the Interest Rate and further by (c) the number of calendar days from (and including) the relevant interest period start date to (but excluding) the relevant interest period end date, divided by 365.

"**Interest Rate**" means 6.50% per annum.

"**Reinvestment Allocation Interest Rate**" means a rate calculated as the sum of the product of (a) the relevant Reinvestment Allocation_(i) multiplied by (b) the Interest Rate and further multiplied by (c) the number of calendar days from (and including) the relevant interest period start date to (but excluding) the relevant Reinvestment Date_(i), divided by 365.

Please refer to the paragraph headed 'Final Settlement' below for the definitions of "Reinvestment Allocation_(i)", "Reinvestment Date_(i)" and "Reinvestment Trigger Event_(i)".

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 as of the Scheduled Settlement Date of the Securities.

The Final Cash Settlement Amount is calculated by multiplying (a) the sum of (i) the Final Cash Allocation plus (ii) the Equity Allocation plus (iii) the Reinvestment Allocation by (b) the Calculation Amount.

Where:

"**Asset Performance**" means, in respect of an Underlying Asset, the quotient of (a) the Final Valuation Price of such Underlying Asset divided by (b) its Initial Price.

"**Equity Allocation**" means the product of (a) the Initial Equity Investment Allocation multiplied by (b) the Final Performance.

"**Final Cash Allocation**" means the Cash Allocation_(i) (as defined above) on the Final Valuation Date i.e. the Initial Cash Allocation *minus* the sum of all Reinvestment Allocations_(i) due to a Reinvestment Trigger Event_(i) having occurred.

"**Final Performance**" means the Final Valuation Price divided by the Initial Price_(Settlement).

"**Final Valuation Date**" means 27 February 2026, subject to adjustment.

"**Final Valuation Price**" means, in respect of the Underlying Asset, the closing level in respect of the Underlying Asset on the Final Valuation Date.

"**Initial Equity Investment Allocation**" means 20.00%.

"**Reinvestment Allocation**" means the sum of (a) the product of all Reinvestment Allocations_(i) multiplied by (b) the quotient of the Final Valuation Price of the Underlying Asset divided by its Reinvestment Price.

"**Reinvestment Allocation_(i)**" means the relevant percentage in relation to the relevant Reinvestment Trigger Barrier_(i) set out in the table below.

i	Reinvestment Trigger Barrier _(i)	Reinvestment Allocation _(i)
1	95.00 %	20.00%
2	90.00%	20.00%
3	85.00%	20.00%
4	80.00%	20.00%

"**Reinvestment Dates**" means all dates on which an investment is made in the Underlying Asset upon the occurrence of an Reinvestment Trigger Event (and each date a "**Reinvestment Date**" and the relevant Reinvestment Date a "**Reinvestment Date_(i)**").

"**Reinvestment Observation Period**" means the period from (and excluding) the Initial Valuation Date to (and excluding) the Final Valuation Date.

"**Reinvestment Price**" means the closing level in respect of the Underlying Asset on the Reinvestment Date_(i).

"**Reinvestment Trigger Event_(i)**" means the closing level in respect of the Underlying Asset is at or below the relevant Reinvestment Trigger Barrier_(i) on any scheduled trading day during the Reinvestment Observation Period.

"**Reinvestment Trigger Barrier_(i)**" means the relevant percentage set out in the table above.

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 EuroTLX market, a multilateral trading facility organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**EuroTLX Market**").

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

The 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. You may not receive any interest payments if the Underlying Asset does not perform as anticipated.

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

The calculation of amount payable depends on the level, value or price of the Underlying Asset(s) reaching or crossing a 'barrier' during a specified period or specified dates during the term of the Securities. This means you may receive less (or, in certain cases, more) if the level, value or price of the Underlying Asset(s) crosses or reaches (as applicable) a barrier, than if it comes close to the barrier but does not reach or cross it (as applicable), and in certain cases you might receive no interest or coupon payments and/or could lose some or all of your investment.
- **Your Securities are subject to adjustments and early redemption:** Pursuant to the terms and conditions of the Securities, following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the relevant currency of the Securities, the Determination Agent or the Issuer may take a number of remedial actions, including estimating the price of the Underlying Asset, substituting the Underlying Asset, and making adjustments to the terms and conditions of the Securities. Any of such remedial action may change the economic characteristics of the Securities and have a material adverse effect on the value of and return on the Securities. If no remedial action can be taken, or it is determined that 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 Underlying Asset(s) that are equity indices:** Equity indices are composed of a synthetic portfolio of shares and provide investment diversification opportunities, but will be subject to the risk of fluctuations in both equity prices and the value

and volatility of the relevant equity index. The Securities are linked to equity indices, and as such may not participate in dividends or any other distributions paid on the shares which make up such indices. Accordingly, you may receive a lower return on the Securities than you would have received if you had invested directly in those shares. The index sponsor can add, delete or substitute the components of an equity index at its discretion, and may also alter the methodology used to calculate the level of such index. These events may have a detrimental impact on the level of that index, which in turn could have a negative impact on the value of and return on the Securities.

- **Settlement is subject conditions and may be impossible in certain circumstances:** Payment of the amount payable to you will not take place until all conditions to settlement have been satisfied in full. No additional amounts will be payable to you by the Issuer because of any resulting delay or postponement. Certain settlement disruption events may occur which could restrict the Issuer's ability to make payments, and the date of settlement could be delayed accordingly.
- **Taxation risks:** The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs for such taxation will depend on your individual circumstances and could change at any time over the life of the Securities. This could have adverse consequences for you and you should therefore consult your own tax advisers as to the tax consequences to you of transactions involving the Securities.
- **Potential conflicts of interest:** Conflicts of interest may exist where Barclays Bank PLC or its affiliate: (i) acts in multiple capacities with respect to the Securities (e.g. acting as issuer, manager and determination agent); (ii) enters into hedging transactions to cover the Issuer's exposure to the relevant cash amounts to be paid or assets to be delivered under the Securities as these fall due; and (iii) uses price contributions from its trading desks as a pricing source for an Underlying Asset. In light of such conflicts, the actions taken or determinations made by Barclays Bank PLC in relation to the Securities may not always be in the best interest of the holders. In addition to hedging transactions, Barclays Bank PLC may trade on the Underlying Asset(s) in the ordinary course of its business. Such trading could affect the market price of the Underlying Asset(s), which may in turn materially adversely affect the value and return on your Securities.

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

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

Terms and conditions of the offer

The Offer Price for subscriptions during the subscription period and on the Issue Date: EUR 1,000 per Security (of which 2.00% will be payable to the Authorised Offeror as a commission).

The Securities are offered for subscription in Italy during the following period (the "**Offer Period**")

- (i) In case of subscription at the office (*filiati*), from and including 14 February 2023 to and including 27 February 2023;
- (ii) In case of door-to-door selling, from and including 14 February 2023 to and including 27 February 2023; and
- (iii) In case of placement by means of distance selling techniques, from and including 14 February 2023 to and including 27 February 2023,

in each case, subject to any early termination of the Offer Period or withdrawal of the offer, as described below. Such offer is subject to the following conditions:

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

The Authorised Offeror is responsible for the notification of any withdrawal right applicable in relation to the offer of the Securities to potential investors.

The effectiveness of the offer is subject to the adoption of the resolution of admission to trading of the Securities on the EuroTLX Market on or around the Issue Date. As such, the Issuer undertakes to file the application for the Securities to be admitted to trading on the EuroTLX Market 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.

Subscription at the offices (filiati) of the Authorised Offeror: Investors may apply for the subscription of the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiati*) of any Authorised Offeror by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") from (and including) 14 February 2023 (and including) 27 February 2023, subject to any early closing of the Offer Period or cancellation of the Offer of the Securities. Acceptance forms are available at each Authorised Offeror's office. Any application shall be made to the Authorised Offeror.

Door-to-door selling: The Securities may also be distributed by the Authorised Offeror through door-to-door selling by means of tied agents, being financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to Articles 30 and 31 of the Legislative Decree 24 February 1998, No. 58, as amended and supplemented (the "**Italian Financial Services Act**") from (and including) 14 February 2023 to (and including) 27 February 2023 subject to any early closing of the Offer Period or cancellation of the Offer of the Securities.

The Authorised Offeror intending to distribute the Securities through door-to-door selling (*fuori sede*) pursuant to Article 30 of the Italian Financial Services Act will collect the Acceptance Forms through the tied agents (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to Article 31 of the Italian Financial Services Act.

Pursuant to Article 30, paragraph 6, of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling is suspended for a period of 7 (seven) days beginning on the date of subscription by the relevant investor. Within such period investors may notify the relevant Authorised Offeror and/or financial advisor of their withdrawal without payment of any charge or commission.

Distance Selling: The Securities may also be distributed by the Authorised Offeror through distance selling techniques pursuant to Article 32 of the Italian Financial Services Act and Article 67-duodecies, Par. 4 of the Italian Legislative Decree 6 September 2005, No. 206 (the "**Consumer Code**") from (and including) 14 February 2023 to (and including) 27 February 2023. In respect of subscription of the Securities made by means of distance selling techniques, an investor that can be qualified as a consumer for the purposes of the Consumer Code is entitled to a fourteen-day period in which it can withdraw from the agreement without penalty and without giving any reason. Within such terms, the effects of the subscription agreements will be suspended and the investor can withdraw by means of a notice to the Issuer/Authorised Offeror without any expenses or other fees.

- **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:** UBS Europe SE – Italian Branch, Via del Vecchio Politecnico 3, 20121 Milan, Italy (and its LEI is 5299007QVIQ71O64NX37).

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.

A placement commission per Security of 2.00 per cent. (2.00%) of the Issue Price will be paid by the Issuer to the Authorised Offeror.

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.

The Authorised Offeror will be paid total fee equal to 2.00% p.a. of the Issue Price. Any Authorised Offeror and its affiliates may engage, and may in the future engage, in hedging transactions with respect to the Underlying Asset.

NOTA DI SINTESI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE
<p>La presente Nota di Sintesi va letta quale introduzione al Prospetto. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrà basarsi sulla valutazione del Prospetto nel suo complesso da parte dell'investitore. In talune circostanze, l'investitore potrebbe subire la perdita della totalità o di parte del capitale investito. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente Nota di Sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale Nota di Sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno nei Titoli.</p> <p><i>State per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.</i></p>
<p>Titoli: Fino a 10.000 Titoli con scadenza marzo 2026 ai sensi del Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2470043196) (i"Titoli").</p>
<p>L'Emittente: L'Emittente è Barclays Bank PLC. La sua sede legale è in 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP, Regno Unito (numero di telefono: +44 (0)20 7116 1000) e il suo Legal Entity Identifier ("LEI") è G5GSEF7VJP5I7OUK5573</p>
<p>L'Offerente Autorizzato: ciascun intermediario finanziario che (a) sia autorizzato a effettuare tali offerte ai sensi della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio sui mercati degli strumenti finanziari (come modificata, "MiFID II"), anche ai sensi di ogni misura di attuazione applicabile in ogni giurisdizione pertinente, e (b) accetta tale offerta pubblicando sul proprio sito web la Dichiarazione di Accettazione.</p>
<p>Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 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).</p>
INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE
Chi è l'Emittente dei Titoli?
<p>Sede legale e forma giuridica dell'Emittente: Barclays Bank PLC (l'"Emittente") è una public limited company registrata in Inghilterra e Galles con il numero 1026167. La responsabilità dei soci dell'Emittente è limitata. Ha la propria sede legale e la propria sede principale in 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP, Regno Unito (numero di telefono +44 (0)20 7116 1000). Il Legal Entity Identifier (LEI) dell'Emittente è G5GSEF7VJP5I7OUK5573.</p>
<p>Attività principali dell'Emittente: Le attività del Gruppo includono operazioni bancarie e di pagamento per i consumatori in tutto il mondo, così come servizi completi di alto livello su base globale, per consumatori e come banca di investimento. Il Gruppo include Barclays PLC con le sue controllate, incluso l'Emittente. L'attività principale dell'Emittente è quella di offrire prodotti e servizi indirizzati a società di dimensioni rilevanti, al mercato professionale e a clienti bancari internazionali. Il termine "Gruppo" indica Barclays PLC con le sue controllate e il termine "Gruppo Bancario Barclays" indica Barclays Bank PLC insieme con le sue controllate</p>
<p>Principali azionisti dell'Emittente: L'intero capitale azionario ordinario dell'Emittente è di proprietà di Barclays PLC. Barclays PLC è la controllante del Gruppo.</p>
<p>Identità dei principali amministratori delegati dell'Emittente: I principali amministratori delegati dell'Emittente sono C.S. Venkatakrishnan (<i>Chief Executive</i> e Amministratore Delegato) e Anna Cross (Amministratore Delegato)*.</p> <p>* Soggetto ad approvazione normativa.</p>
<p>Identità dei revisori legali dell'Emittente: I revisori legali dell'Emittente sono KPMG LLP ("KPMG"), esperti contabili e revisori autorizzati (membri dell'Institute of Chartered Accountants in Inghilterra e Galles), con sede in 15 Canada Square, Londra E14 5GL, Regno Unito.</p>
Quali sono le informazioni finanziarie principali dell'Emittente?
<p>L'Emittente ha estratto le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella seguente tabella per gli anni terminati al 31 dicembre 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 inserite nella tabella sotto per i sei mesi chiusi al 30 giugno 2022 ed al 30 giugno 2021 sono state tratte dall'Annuncio dei Risultati di Periodo dell'Emittente (non certificati) rispetto ai sei mesi chiusi al 30 giugno 2022 (l'"Annuncio relativo ai Risultati di Periodo"). Alcuni parametri finanziari inclusi nella seguente tabella per il periodo di sei mesi conclusosi al 30 giugno 2021 sono stati ripetuti nell'Annuncio relativo ai Risultati di Periodo</p>
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	48.388	29.423
Passività subordinate	32.241	32.185	32.185	32.005
Prestiti e anticipi a costi ammortizzati	180.098	145.259	145.259	134.267
Depositi a costi ammortizzati	311.465	262.828	262.828	244.696
Totale patrimonio netto	58.916	56.317	56.317	53.710
Determinati Coefficienti per le Informazioni Finanziarie				
	Al 30 giugno (non certificato)		Al 31 dicembre	
	2022	2021	2021	2020
	(%)		(%)	
Capitale primario di classe 1	12,8	12,9	12,9	14,2
Patrimonio di vigilanza totale	18,7	20,5	20,5	21,0
Leva finanziaria CRR	4,6	3,7	3,7	3,9
Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?				
<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 certificati e saranno identificati in maniera univoca da: Numero di serie: NX00352252; Numero di tranches: 1; ISIN: XS2470043196; Common Code: 247004319; Valoren: 124525539.

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 10.000 Titoli. Il prezzo di emissione è di EUR 1.000 per Titolo.

La data di emissione è il 13 marzo 2023 (la "**Data di Emissione**"). Soggetto a risoluzione anticipata, i Titoli sono programmati per essere riscattati il 06 marzo 2026 (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 e (ii) un Importo di Regolamento Finale in Contanti, a condizione che in caso di risoluzione anticipata dei Titoli, il rendimento potenziale può essere nella forma di un Importo di Regolamento Anticipato in Contanti.

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

Eventi di risoluzione anticipata: Se l'Emittente non effettua alcun pagamento dovuto ai sensi dei Titoli o viola qualsiasi altro termine e condizione dei Titoli in modo materialmente pregiudizievole per gli interessi dei detentori (e tale 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

Attività Sottostanti: Il rendimento e il valore dei Titoli dipendono dall'andamento della seguente Attività Sottostante:

Attività Sottostanti	Tipo	Prezzo Iniziale	Data di Valutazione Iniziale
EURO STOXX 50® Index	Indice	Il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale	27 febbraio 2023

Ai fini della determinazione dell'Importo degli Interessi, per Attività Sottostanti si intendono le Attività Sottostanti_(Interessi) e ai fini della determinazione dell'Importo del Regolamento Finale in Contanti, per Attività Sottostanti si intendono le Attività Sottostanti_(Regolamento Finale);

Importo di Calcolo: I calcoli relativi agli importi dovuti in relazione ai Titoli sono svolti in riferimento all'"**Importo di Calcolo**", pari a EUR 1.000 per Titolo.

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

A – Interessi

t	Data(e) di Inizio del Periodo di Interesse:	Data(e) di Fine del Periodo di Interesse:	Data(e) di Determinazione degli Interessi	Data(e) di Pagamento degli Interessi:	Tasso di Interesse:
1	Data di Valutazione Iniziale	29 maggio 2023	29 maggio 2023	05 giugno 2023	6,50% annuo
2	29 maggio 2023	28 agosto 2023	28 agosto 2023	04 settembre 2023	6,50% annuo
3	28 agosto 2023	27 novembre 2023	27 novembre 2023	04 dicembre 2023	6,50% annuo
4	27 novembre 2023	27 febbraio 2024	27 febbraio 2024	05 marzo 2024	6,50% annuo
5	27 febbraio 2024	27 maggio 2024	27 maggio 2024	03 giugno 2024	6,50% annuo
6	27 maggio 2024	27 agosto 2024	27 agosto 2024	03 settembre 2024	6,50% annuo
7	27 agosto 2024	27 novembre 2024	27 novembre 2024	04 dicembre 2024	6,50% annuo
8	27 novembre 2024	27 febbraio 2025	27 febbraio 2025	06 marzo 2025	6,50% annuo
9	27 febbraio 2025	27 maggio 2025	27 maggio 2025	03 giugno 2025	6,50% annuo
10	27 maggio 2025	27 agosto 2025	27 agosto 2025	03 settembre 2025	6,50% annuo
11	27 agosto 2025	27 novembre 2025	27 novembre 2025	04 dicembre 2025	6,50% annuo
12	27 novembre 2025	Data di Valutazione Finale	Data di Valutazione Finale	Data di Regolamento Programmata	6,50% annuo

L'Importo degli Interessi pagabili su ciascun Titolo a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi è calcolato moltiplicando (a) la somma di (i) il Tasso di Interesse di Allocazione in Contanti più (ii) il Tasso di Interesse di Allocazione del Reinvestimento per (b) l'Importo di Calcolo.

Dove:

“**Allocazione in Contanti**_(t)” indica l’allocazione in contanti alla fine del relativo periodo di calcolo degli interessi, espressa in Allocazione in Contanti_(t-1) meno la somma dell’Allocazione del Reinvestimento_(i) che è stata investita nell’Attività Sottostante a causa di un Evento *Trigger* del Reinvestimento_(i) verificatosi alla o dopo la data di inizio del relativo periodo di interessi ma prima della data di fine del relativo periodo di interessi. L’“**Allocazione Iniziale in Contanti**” o “**Allocazione in Contanti**_(t=0)” è pari all’80,00 per cento. L’“**Allocazione in Contanti**_(t-1)” è l’Allocazione in Contanti (t) relativa al periodo di calcolo degli interessi immediatamente precedente.

“**Tasso di Interesse dell’Allocazione in Contanti**” indica un tasso calcolato moltiplicando (a) l’Allocazione in Contanti_(t) per (b) il Tasso di Interesse e ulteriormente per (c) il numero di giorni di calendario dalla (e inclusa) data di inizio del relativo periodo di interesse alla (ma esclusa) data di fine del relativo periodo di interesse, diviso per 365.

“**Tasso di Interesse**” indica 6,50% annuo.

“**Tasso di Interesse dell’Allocazione del Reinvestimento**” indica un tasso calcolato come la somma del prodotto di (a) la relativa Allocazione del Reinvestimento_(i) moltiplicata per (b) il Tasso di Interesse e ulteriormente moltiplicata per (c) il numero di giorni di calendario dalla (e inclusa) data di inizio del relativo periodo di interessi alla (ma esclusa) relativa Data di Reinvestimento_(i), divisa per 365.

Si prega di fare riferimento al paragrafo intitolato ‘Regolamento Finale’ per le definizioni di “Allocazione del Reinvestimento_(i)”, “Data di Reinvestimento_(i)” e “Evento Trigger del Reinvestimento_(i)”.

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 del posticipo della Data di Valutazione Finale a causa di un evento di interruzione alla Data di Regolamento Programmata dei Titoli.

L’Importo Regolamento Finale in Contanti è calcolato moltiplicando (a) la somma di (i) l’Allocazione Finale in Contanti più (ii) l’Allocazione Azionaria più (iii) l’Allocazione del Reinvestimento per (b) l’Importo di Calcolo.

Dove:

“**Performance dell’Attività**” indica, rispetto ad un’Attività Sottostante il quoziente di (a) il Prezzo di Valutazione Finale di tale Attività Sottostante diviso per (b) il suo Prezzo Iniziale..

“**Allocazione Azionaria**” indica il prodotto di (a) l’Allocazione Iniziale dell’Investimento Azionario moltiplicato per (b) la Performance Finale.

“**Allocazione Finale in Contanti**” indica l’Allocazione in Contanti_(t) (come definita in precedenza) alla Data di Valutazione Finale, ossia l’Allocazione Iniziale in Contanti meno la somma di tutte le Allocazioni di Reinvestimento_(i) dovute al verificarsi di un Evento *Trigger* di Reinvestimento_(i).

“**Performance Finale**” indica il Prezzo di Valutazione Finale diviso per il Prezzo Iniziale_(Regolamento).

“**Data di valutazione finale**” indica il 27 febbraio 2026, soggetto a rettifica.

“**Prezzo di Valutazione Finale**” indica, in relazione all’Attività Sottostante, il livello di chiusura rispetto all’Attività Sottostante alla Data di Valutazione Finale.

“**Allocazione Iniziale dell’Investimento Azionario**” indica 20,00%.

“**Allocazione del Reinvestimento**” indica la somma di (a) il prodotto di tutte le Allocazioni di Reinvestimento_(i) moltiplicato per (b) il quoziente del Prezzo di Valutazione Finale dell’Attività Sottostante diviso per il suo Prezzo di Reinvestimento.

“**Allocazione del Reinvestimento_(i)”** indica la percentuale pertinente in relazione alla relativa Barriera *Trigger* del Reinvestimento_(i) di cui alla tabella seguente.

i	Barriera <i>Trigger</i> del Reinvestimento _(i)	Allocazione del Reinvestimento _(i)
1	95,00 %	20,00%

2	90,00%	20,00%
3	85,00%	20,00%
4	80,00%	20,00%

"**Date di Reinvestimento**" indica tutte le date in cui viene effettuato un investimento nell'Attività Sottostante al verificarsi di un Evento *Trigger* del Reinvestimento (e ogni data una "**Data di Reinvestimento**" e la relativa Data di Reinvestimento una "**Data di Reinvestimento_(i)**").

"**Periodo di Osservazione del Reinvestimento**" indica il periodo compreso tra (ed esclusa) la Data di Valutazione Iniziale e (ed esclusa) la Data di Valutazione Finale.

"**Prezzo di Reinvestimento**" indica il livello di chiusura rispetto all'Attività Sottostante alla Data di Reinvestimento_(i).

"**Evento Trigger del Reinvestimento_(i)**" indica il livello di chiusura rispetto all'Attività Sottostante è pari o inferiore alla relativa Barriera *Trigger* del Reinvestimento_(i) in qualsiasi giorno di negoziazione programmato durante il Periodo di Osservazione del Reinvestimento.

"**Barriera Trigger del Reinvestimento_(i)**" indica la percentuale pertinente indicata nella tabella precedente.

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 EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Mercato EuroTLX**").

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 in base agli Strumenti Finanziari:** i Titoli maturano interessi ad un tasso che dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante e potrebbe variare da una Data di Pagamento degli Interessi a quella successiva. Potreste non ricevere alcun pagamento di interessi se l'Attività Sottostante non ha l'andamento previsto.

L'Importo di Regolamento Finale in Contanti si basa sull'andamento della(e) Attività Sottostante(i) solo alla data di valutazione finale (piuttosto che rispetto a periodi multipli durante la durata degli Strumenti Finanziari). Ciò significa che potreste non beneficiare di muovimenti nel livello della(e) Attività Sottostante(i) durante la durata degli Strumenti Finanziari che non sia mantenuto nell'andamento finale alla data di valutazione finale.

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

- **I vostri Titoli sono soggetti a rettifiche e al rimborso anticipato:** Ai sensi dei termini e delle condizioni dei Titoli, a seguito del verificarsi di determinati eventi di interruzione/ritardo o eventi straordinari riguardanti l'Emittente, i suoi accordi di copertura, la(e) Attività Sottostante(i), la tassazione o la relativa valuta dei Titoli, l'Agente di Determinazione o l'Emittente possono adottare una serie di azioni correttive, inclusa la stima del prezzo della(e) Attività Sottostante(i), la sostituzione della(e) Attività Sottostante(i) e l'effettuazione di rettifiche ai termini e alle condizioni dei Titoli. Ognuna di tali azioni correttive può modificare le caratteristiche economiche dei Titoli e avere un effetto negativo rilevante sul valore e sul rendimento dei Titoli. Se non è possibile intraprendere alcuna azione correttiva, o se si determina che l'adempimento di una qualsiasi delle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli è illegale o fisicamente impraticabile, l'Emittente può riscattare anticipatamente 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 a Attività Sottostante(i) che sono indici azionari:** Gli indici azionari sono composti da un portafoglio sintetico di azioni e forniscono opportunità di diversificazione degli investimenti, ma saranno soggetti al rischio di fluttuazioni sia dei prezzi azionari sia del valore e della volatilità del relativo indice azionario. Gli Strumenti Finanziari sono collegati a [un Indice Barclays composto da uno o più] indici azionari, e come tali non possono partecipare ai dividendi o a qualsiasi altra distribuzione pagata sulle azioni che compongono tali indici. Di conseguenza, potreste ricevere un rendimento sugli Strumenti Finanziari inferiore a quello che avreste ricevuto se aveste investito direttamente in quelle azioni. Lo sponsor dell'indice può aggiungere, cancellare o sostituire le componenti di un indice azionario a sua discrezione, e può anche modificare la metodologia utilizzata per calcolare il livello di tale indice. Questi eventi possono avere un impatto negativo sul livello di tale indice, che a sua volta potrebbe avere un impatto negativo sul valore e sul rendimento degli Strumenti Finanziari.
- **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 1.000 per Titolo (di cui il 2.00% sarà pagabile all'Offerente Autorizzato a titolo di commissione).

I Titoli sono offerti in sottoscrizione in Italia durante il seguente periodo (il "**Periodo di Offerta**"):

- (i) In caso di sottoscrizione nelle filiali, dal (e incluso) 14 febbraio 2023 al (e incluso) 27 febbraio 2023 incluso;

- (ii) In caso di sottoscrizione mediante offerta fuori sede, dal (e incluso) 14 febbraio 2023 al (e incluso) 27 febbraio 2023 incluso; e
- (iii) In caso di sottoscrizione mediante tecniche di vendita a distanza, dal (e incluso) 14 febbraio 2023 al (e incluso) 27 febbraio 2023,

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'Offerente Autorizzato è responsabile della notifica di qualsiasi diritto di recesso applicabile in relazione all'offerta dei Titoli ai potenziali investitori.

L'efficacia dell'offerta è soggetta all'adozione della disposizione di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul Mercato EuroTLX prima della Data di Emissione. Come tale, l'Emittente si impegna a depositare la domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul Mercato 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.

Sottoscrizione presso le filiali dell'Offerente Autorizzato: Gli Investitori possono richiedere la sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario bancario Italiano presso le filiali di qualsiasi Offerente Autorizzato, compilando, debitamente sottoscrivendo (anche tramite appositi procuratori), e consegnando uno specifico modulo di adesione (il "**Modulo di Adesione**") dal 14 febbraio 2023 (compreso) al 27 febbraio 2023 (compreso), subordinatamente alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta o all'annullamento dell'Offerta dei Titoli. I moduli di accettazione sono disponibili presso le filiali di ciascun Offerente Autorizzato. Qualsiasi richiesta deve essere presentata all'Offerente Autorizzato.

Vendita fuori sede: I Titoli possono anche essere distribuiti dall'Offerente Autorizzato attraverso la vendita fuori sede per mezzo di agenti collegati, in quanto consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi degli articoli 30 e 31 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato e integrato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal (e incluso) 14 febbraio 2023 al (e incluso) 27 febbraio 2023, subordinatamente alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta o all'annullamento dell'Offerta dei Titoli.

L'Offerente Autorizzato che intende distribuire i Titoli tramite vendita fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà i Moduli di Adesione tramite gli agenti collegati (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, gli effetti della sottoscrizione eseguita "fuori sede" sono sospesi per un periodo di 7 (sette) giorni dalla data di sottoscrizione del relativo investitore. Durante tale periodo, gli investitori hanno il diritto di comunicare all'Offerente Autorizzato rilevante e/o all'advisor finanziario del loro recesso senza che sia applicata alcuna commissione o penale. *Vendita a distanza:* i Titoli possono anche essere distribuiti dall'Offerente Autorizzato mediante tecniche di vendita a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza e Articolo 67-duodecies, Par. 4 del Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il "**Codice del Consumo**") dal 14 febbraio 2023 (compreso) al 27 febbraio 2023 (compreso). In rispetto alla sottoscrizione dei Titoli effettuata mediante tecniche di vendita a distanza, un investitore qualificabile come consumatore ai sensi del Codice del Consumo ha diritto a un termine di quattordici giorni nei quali può recedere dal contratto senza alcuna penalità e senza fornire alcuna motivazione. Entro tale termine, gli effetti dei contratti di sottoscrizione saranno sospesi e l'investitore può recedere per mezzo di notifica all'Emittente/Offerente Autorizzato senza alcuna spesa o altra commissione.

- **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.

<ul style="list-style-type: none"> • 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. • Categorie di portatori a cui sono offerti i Titoli e se la/e 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: UBS Europe SE – Italian Branch, Via del Vecchio Politecnico 3, 20121 Milan, Italia (e il suo LEI è 5299007QVIQ7IO64NX37).
<p>Stima delle spese totali dell'emissione e/o dell'offerta, comprese le spese addebitate all'investitore dall'emittente/offerte</p> <p>Una commissione di collocamento per Titolo pari al 2,00 per cento (2,00%) del Prezzo di Emissione sarà pagata dall'Emittente all'Offerente Autorizzato.</p>
<p align="center">Chi è l'offerente e/o la persona che chiede l'ammissione alla negoziazione?</p>
<p>Si veda la sezione "L'offerente autorizzato (o gli offerenti autorizzati)" sopra per i dettagli dell'offerente.</p> <p>L'Emittente è l'entità che offre e richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.</p>
<p align="center">Perché viene fornito il Prospetto?</p>
<p>Utilizzo e stima dell'importo netto dei ricavi</p> <p>I ricavi netti di ogni emissione dei Titoli saranno applicati dall'Emittente per i suoi scopi societari generali, che includono la realizzazione di un profitto e/o la copertura di determinati rischi.</p>
<p>Accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo</p> <p>L'offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo.</p>
<p>Descrizione di eventuali interessi rilevanti per l'emissione/l'offerta, compresi i conflitti di interesse</p> <p>L'Offerente Autorizzato può ricevere il pagamento di commissioni in relazione all'offerta di Titoli. Potenziali conflitti di interesse possono esistere tra Emittente, agente di determinazione, Offerente Autorizzato o le loro affiliate (che possono avere interessi in operazioni in derivati relativi all(')(e)</p> <p>Attività Sottostant(e)(i) che possono, ma non sono pensate per, influenzare negativamente il livello di mercato, la liquidità o il valore dei Titoli) e i portatori.</p> <p>All'Offerente Autorizzato sarà corrisposta una commissione totale pari al 2.00% del Prezzo di Emissione. Ogni Offerente Autorizzato e le sue affiliate possono essere coinvolte, e possono in futuro essere coinvolte, in operazioni di copertura rispetto alle Attività Sottostanti.</p>