



BARCLAYS BANK PLC

(Incorporated with limited liability in England and Wales)

**Up to EUR 20,000,000 Securities due September 2025 under the Global Structured Securities Programme (the "Securities")
Issue Price: 100.00 per cent**

This document constitutes the final terms of the Securities (the "**Final Terms**") described herein for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**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 the GSSP Base Prospectus 9 which constitutes a base prospectus drawn up as separate documents (including the Registration Document dated 24 March 2020, as supplemented on 8 May 2020 and 5 August 2020 and the Securities Note relating to the GSSP Base Prospectus 9 dated 17 July 2020 for the purposes of Article 8(6) of the Prospectus Regulation (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. 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.

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

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

BARCLAYS

Final Terms dated 23 June 2020

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Provisions relating to the Securities

1. (a) Series: NX000253381
- (b) Tranche: 1
2. Settlement Currency:
 - (a) Issue Currency: Euro (“EUR”)
 - (b) Settlement Currency: EUR
3. Securities: Notes
4. Notes: Applicable
 - (a) Aggregate Nominal Amount as at the Issue Date:
 - (i) Tranche: Up to EUR 20,000,000
 - (ii) Series: Up to EUR 20,000,000
 - (b) Specified Denomination: EUR 1,000
 - (c) Minimum Tradable Amount: N/A
5. Certificates: Not Applicable
6. Calculation Amount: EUR 1,000
7. Issue Price: 100.00% of the Aggregate Nominal Amount

The Issue Price includes a commission element payable by the Issuer to the Authorised Offeror which will be no more than 5.00% 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: 10 September 2020
9. Scheduled Settlement Date: 17 September 2025
10. Type of Security: Share Linked Securities
11. Underlying Performance Basket
Type_(Interest):
12. Underlying Performance Basket
Type_(Autocall):
13. Underlying Performance Basket
Type_(Settlement):

Provisions relating to interest (if any) payable

14. Interest Type: In respect of each Interest Payment Date, each of the Interest
General Condition 9 (*Interest*) Types in Table 1 below in the column entitled ‘Interest Type’

- (a) Interest Payment Dates: Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Payment Date', subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention
- (b) Interest Valuation Dates: Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Determination Date'.

Table 1

Interest Type	Interest Valuation Date	Interest Payment Date	Fixed Interest Rate	Interest Barrier Percentage
Digital (Bullish with memory feature)	10 September 2021	17 September 2021	3.00%	100.00%
Digital (Bullish with memory feature)	12 September 2022	19 September 2022	3.00%	100.00%
Digital (Bullish with memory feature)	11 September 2023	18 September 2023	3.00%	100.00%
Digital (Bullish with memory feature)	10 September 2024	17 September 2024	3.00%	100.00%
Digital (Bullish with memory feature)	10 September 2025	17 September 2025	3.00%	100.00%
Interest Type	Interest Payment Date	Fixed Interest Rate	Interest Barrier Percentage	
Fixed	10 December 2020	1.50%	N/A	

- (c) (i) Fixed Interest Type: In respect of the Interest Type 'Fixed', Per Annum.
In respect of the Interest Type 'Digital (Bullish with memory feature)', Fixed Amount
- (ii) Fixed Interest Rate: Each of the interest rates set out in Table 1 above in the column entitled 'Fixed Interest Rate'.
- (d) Information relating to the Floating Rate: Not Applicable
- (e) Interest Barrier Percentage: Each of the percentages set out in Table 1 above in the column entitled 'Interest Barrier Percentage'.
- (f) Observation Dates: Each of the dates set out in Table 1 above in the column entitled 'Observation Date'.
- (g) Global Floor: 0%
- (h) Day Count Fraction: 30/360

Provisions relating to Automatic Settlement (Autocall)

15. Automatic Settlement (Autocall): Applicable
General Condition 10 (*Automatic Settlement (Autocall)*)
- (a) Autocall Observation Type: Discrete
 - (b) Autocall Barrier Percentage: 100%
 - (c) Autocall Settlement Percentage: 100%
 - (d) Autocall Valuation Dates: Each date set out in Table 2 below in the column entitled 'Autocall Valuation Date'.
 - (e) Autocall Settlement Date: Each date set out in Table 2 below in the column entitled 'Autocall Settlement Date'.
 - (f) Autocall Valuation Price: The Valuation Price of the Underlying Asset on the Autocall Valuation Date
 - (i) Averaging-out: Not Applicable
 - (ii) Min Lookback-out: Not Applicable
 - (iii) Max Lookback-out: Not Applicable
 - (g) Autocall Reset Event: Not Applicable

Table 2

Autocall Valuation Date	Autocall Settlement Date
10 September 2021	17 September 2021
12 September 2022	19 September 2022
11 September 2023	18 September 2023
10 September 2024	17 September 2024

Provisions relating to Optional Early Redemption

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

Provisions relating to Final Settlement

17. (a) Final Settlement Type: Capped
General Condition 12 (*Final Settlement*)

- (b) Settlement Method: Cash
- (c) Strike Price Percentage: 100.00 per cent.
- (d) Knock-in Barrier Type: European
- (e) Knock-in Barrier Percentage: 85.00 per cent.

Provisions relating to Nominal Call Event Settlement

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

- (a) Nominal Call Threshold Percentage: Not Applicable

Provisions relating to Instalment Notes

19. Instalment Notes: Applicable
General Condition 15 (*Settlement by Instalments*)

- (a) Instalment Date: 10 December 2020
- (b) Instalment Amount: 80.00 per cent. per Calculation Amount
- (c) Instalment Methodology: Reduction of Notional

Provisions relating to the Underlying Asset(s)

20. Underlying Asset:

- (a) Initial Valuation Date: 10 September 2020
- (b) Share: Each Share as set out in Table 3 below in the column entitled 'Share'
- (i) Exchange: Each Exchange set out in Table 3 below in the column entitled 'Exchange'
- (ii) Related Exchange: In respect of each Underlying Asset, all Exchanges
- (iii) Underlying Asset Currency: Each Underlying Asset Currency set out in Table 3 below in the column entitled 'Underlying Asset Currency'
- (iv) Bloomberg Screen: Each Bloomberg Screen set out in Table 3 below in the column entitled 'Bloomberg Screen'
- (v) Reuters Screens: Not Applicable
- (vi) Underlying Asset ISIN: Each Underlying Asset ISIN set out in Table 3 below in the column entitled 'ISIN'.
- (vii) Weight: Each weight set out in Table 3 below in the column entitled 'Weight'.

Share:	Exchange:	Underlying Asset Currency:	Bloomberg Screen:	Underlying Asset ISIN:	Weight:

GALP ENERGIA SGPS SA	Euronext Lisbon	EUR	GALP PL <Equity>	PTGAL0AM0009	1/3
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	Euronext Amsterdam	EUR	RDSA NA <Equity>	GB00B03MLX29	1/3
TOTAL S.A.	Euronext Paris	EUR	FP FP <Equity>	FR0000120271	1/3

21. (a) Initial Price^(Interest): The Valuation Price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date
- (i) Averaging-in: Not Applicable
- (ii) Min Lookback-in: Not Applicable
- (iii) Max Lookback-in: Not Applicable
- (b) Initial Valuation Date: 10 September 2020
22. (a) Final Valuation Price:
- (i) Averaging-out: Not Applicable
- (ii) Min Lookback-out: Not Applicable
- (iii) Max Lookback-out: Not Applicable
- (b) Final Valuation Date: 10 September 2025

Provisions relating to disruption events

23. Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): General Condition 18 (*Consequences of Disrupted Days*)
- (a) Omission: Not Applicable
- (b) Postponement: Not Applicable
- (c) Modified Postponement: Not Applicable
24. Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): General Condition 25 (*Adjustments to Valuation Dates and Reference Date*)
- Omission: Not Applicable
- Postponement: Not Applicable
25. Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): General Condition 37

(Consequences upon a Reference Date becoming a Reference Date)

- | | |
|---|---|
| (a) Omission: | Not Applicable |
| (b) Postponement: | Not Applicable |
| (c) Modified Postponement: | Not Applicable |
| 26. Additional Disruption Events:
General Condition 65.1
<i>(Definitions)</i> | |
| (a) Change in Law: | Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (b) Currency Disruption Event: | Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (c) Hedging Disruption: | Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (d) Issuer Tax Event: | Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (e) Extraordinary Market Disruption: | Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (f) Increased Cost of Hedging: | Not Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (g) Affected Jurisdiction Hedging Disruption: | Not Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (h) Affected Jurisdiction Increased Cost of Hedging: | Not Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (i) Increased Cost of Stock Borrow: | Not Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (j) Loss of Stock Borrow: | Not Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (k) Foreign Ownership Event: | Not Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (l) Fund Disruption Event: | Not Applicable as per General Condition 65.1 <i>(Definitions)</i> |
| (m) Fund Event: | Not Applicable |
| (n) Potential Adjustment of Payment Events: | Not Applicable |
| 27. Early Cash Settlement Amount: | Market Value |
| 28. Early Settlement Notice Period Number: | As specified in General Condition 55.1 <i>(Definitions)</i> |
| 29. Substitution of Shares: | Substitution of Shares – Standard |
| 30. Entitlement Substitution: | Not Applicable |
| 31. FX Disruption Event: | Not Applicable |
| 32. Disruption Fallbacks:
General Condition 20
<i>(Consequences of FX Disruption Events (FX))</i> | Not Applicable |

- | | |
|--|----------------|
| 33. Unwind Costs: | Not Applicable |
| 34. Settlement Expenses: | Not Applicable |
| 35. Local Jurisdiction Taxes and Expenses: | Not Applicable |
| 36. Consequences of a Fund Event:
General Condition 27
(<i>Consequences of a Fund Event</i>) | Not Applicable |

General provisions

- | | |
|---|---|
| 37. Form of Securities: | Global Bearer Securities: Permanent Global Security

TEFRA: Not Applicable

NGN Form: Applicable

Held under the NSS: Not Applicable

CGN Form: Not Applicable

CDIs: Not Applicable |
| 38. Trade Date: | 4 June 2020 |
| 39. Additional Business Centre(s): | London |
| 40. 871(m) Securities: | The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be subject to US withholding tax under Section 871(m) of the US Internal Revenue Code and regulations promulgated thereunder. |
| 41. Business Day Convention: | Modified Following |
| 42. Determination Agent: | Barclays Bank PLC |
| 43. Registrar: | Not Applicable |
| 44. CREST Agent: | Not Applicable |
| 45. Transfer Agent: | Not Applicable |
| 46. (a) Names and addresses of Manager: | Not Applicable |
| (b) Date of underwriting agreement: | Not Applicable |
| (c) Names and addresses of secondary trading intermediaries and main terms of commitment: | Not Applicable |
| 47. Registration Agent: | Not Applicable |
| 48. Governing Law: | English law |
| 49. Relevant Benchmarks: | Not Applicable |

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (a) Listing and Admission to Trading: Application has been made/is expected to be made to the Irish Stock Exchange plc trading as Euronext Dublin for the securities to be admitted to the official list and trading on its regulated market with effect from the Issue Date.
- (b) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 1,000

2. RATINGS

Ratings: The Securities have not been individually rated.

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

- (a) Reasons for the offer: General funding
- (b) Use of proceeds: Not Applicable

4. YIELD

Not Applicable

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

Bloomberg Screen: RDSA NA <Equity>, GALP PL <Equity>, and FP FP <Equity>

Index Disclaimer: Not Applicable

6. OPERATIONAL INFORMATION

- (a) ISIN: XS2124714705
- (b) Common Code: 212471470
- (c) Relevant Clearing System(s): Euroclear, Clearstream
- (d) Delivery: Delivery free of payment
- (e) Name and address of additional Paying Agent(s): Not Applicable
- (f) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: Yes. Note that the designation “yes” simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the International Central Securities Depositories (“ICSDs”) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognized as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

7. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

7.1 Authorised Offer(s)

- (a) Public Offer: An offer of the Notes may be made, subject to the conditions set out below by the Authorised Offeror(s) (specified in (b) immediately below) other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Public Offer Jurisdiction(s) (specified in (c) immediately below) during the Offer Period (specified in (d) immediately below) subject to the conditions set out in the Base Prospectus and in (e) 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:** Abanca Corporacion Bancaria SA Sucursal em Portugal (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/fixe-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)**"): Portugal
- (d) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): From and including 23 June 2020 to but excluding 2 September 2020 (the "**Offer Period**")
- (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
- (b) Total amount of offer: Up to EUR 20,000,000
- (c) Conditions to which the offer is subject: 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.

- (d) Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: From and including 23 June 2020 to but excluding 2 September 2020.
- (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 3(2) of the Prospectus Directive in Portugal (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.
- (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 Prospectus Directive 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: Abanca Corporacion Bancaria SA Sucursal em Portugal, Rua Castilho 20, Lisboa 1250069, Portugal

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS

The Summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

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

Securities: Up to EUR 20,000,000 Securities due September 2025 pursuant to the Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2124714705) (the "Securities").

The Issuer: The Issuer is Barclays Bank PLC. Its registered office is at 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom (telephone number: +44 (0)20 7116 1000) and its Legal Entity Identifier ("LEI") is G5GSEF7VJP517OUK5573

The Authorised Offeror: The Authorised Offeror is Abanca Corporacion Bancaria SA Sucursal em Portugal with its address at Rua Castilho 20, Lisboa 1250069, Portugal, (telephone number: +351 21 311 1219) and its LEI is 549300JI0YQO8PDPC935.

Competent authority: The Base Prospectus was approved on 17 July 2020 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (telephone number: +353 (0)1 224 6000).

KEY INFORMATION OF THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form of the Issuer: Barclays Bank PLC (the "Issuer") is a public limited company registered in England and Wales under number 1026167. The liability of the members of the Issuer is limited The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is G5GSEF7VJP517OUK5573.

Principal activities of the Issuer: The Group's businesses include consumer banking and payments operations around the world, as well as a top-tier, full service, global consumer and investment bank. The Group comprises of Barclays PLC together with its subsidiaries, including the Issuer. The Issuer's principal activity is to offer products and services designed for larger corporate, wholesale and international banking clients.

The term the "Group" mean Barclays PLC together with its subsidiaries and the term "Barclays Bank Group" means Barclays Bank PLC together with its subsidiaries.

Major shareholders of the Issuer: The whole of the issued ordinary share capital of the Issuer is beneficially owned by Barclays PLC. Barclays PLC is the ultimate holding company of the Group.

Identity of the key managing directors of the Issuer: The key managing directors of the Issuer are James Staley (Chief Executive Officer and Executive Director) and Tushar Morzaria (Executive Director).

Identity of the statutory auditors of the Issuer: The statutory auditors of the Issuer are KPMG LLP ("KPMG"), chartered accountants and registered auditors (a member of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales), of 15 Canada Square, London E14 5GL, United Kingdom.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The Issuer has derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018 from the annual consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2019 and 2018 (the "Financial Statements"), which have each been audited without qualification by KPMG. The selected financial information included in the table below for the six months ended 30 June 2020 and 30 June 2019 was derived from the unaudited Interim Report and Condensed Financial Statements of the Issuer in respect of the six months ended 30 June 2020.

Income Statement				
	As at 30 June (unaudited)		As at 31 December	
	2020	2019	2019	2018
	(€m)			
Net interest income	1,671	1,821	3,907	3,130
Net fee and commission income	2,879	2,829	5,672	5,607
Credit impairment charges	(2,674)	(510)	(1,202)	(643)
Net trading income	4,225	2,093	4,073	4,364
Profit/(loss) before tax	1,523	1,725	3,112	1,286
Profit/(loss) after tax	1,293	1,465	2,780	1,010

Balance Sheet			
	As at 30 June 2020 (unaudited)	As at 31 December	
		2019	2018
<i>(£m)</i>			
Total assets	1,095,958	876,672	877,700
Debt securities in issue	50,496	33,536	39,063
Subordinated liabilities	36,965	33,425	35,327
Loans and advances at amortised costs	150,203	141,636	136,959
Deposits at amortised costs	245,737	213,881	199,337
Total equity	56,694	50,615	47,711
Non-controlling interests	0	0	2
Certain Ratios from the Financial Statements			
	As at 30 June 2020 (unaudited)	As at 31 December	
		2019	2018
<i>(%)</i>			
Common Equity Tier 1 capital	14.3	13.9	13.5
Total regulatory capital	21.0	22.1	22.2
CRR leverage ratio	4.74.1	3.9	4.0

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

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, epidemic outbreaks and similar events, although not detailed below, could have a similar impact on the Barclays Bank Group.

- **Material existing and emerging risks potentially impacting more than one principal risk:** In addition to material and emerging risks impacting the principal risks set out below, there are also material existing and emerging risks that potentially impact more than one of these principal risks. These risks are: (i) potentially unfavourable global and local economic and market conditions, as well as geopolitical developments; (ii) the impact of COVID-19; (iii) the process of UK withdrawal from the EU; (iv) the impact of interest rate changes on the Barclays Bank Group's profitability; (v) the competitive environments of the banking and financial services industry; (vi) the regulatory change agenda and impact on business model; (vii) the impact of climate change on the Barclays Bank Group's business; and (viii) the impact of benchmark interest rate reforms on the Barclays Bank Group.
- **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.
- **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.
- 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, 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 (currently including the Issuer) in circumstances in which the Resolution Authority is satisfied that the relevant resolution conditions are met.

Conduct, reputation and legal risks and legal, competition and regulatory matters: Conduct risk is the risk of detriment to customers, clients, market integrity, effective competition or the Barclays Bank Group from the inappropriate supply of financial services, including instances of wilful or negligent misconduct. 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 market which exposes it 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 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 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 a number of the risk factors summarised above.

KEY INFORMATION OF THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

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

The Securities will be in the form of notes and will be uniquely identified by: Series number: NX000253381; Tranche Number: 1; ISIN: XS2124714705; Common Code: 212471470.

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

Currency, specified denomination, calculation amount, 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 nominal and the specified denomination per Security is EUR 1,000. The calculation amount is EUR 1,000 per Security, subject to reduction by instalments (the "Calculation Amount"). The issue size is up to EUR 20,000,000. The issue price is 100% of the Specified Denomination.

The issue date is 10 September 2020 (the "Issue Date"). Subject to early termination, the Securities are scheduled to redeem on 17 September 2025 (the "Scheduled Settlement Date").

Rights attached to the Securities

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

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

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

Limitations on rights

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

Certain additional limitations:

- Notwithstanding that the Securities are linked to the performance of the Underlying Asset(s), holders do not have any rights in respect of the Underlying Assets.
- 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, (where applicable) to postpone valuation of the Underlying Assets or scheduled payments under the Securities, to change the currency in which the Securities are denominated, to substitute the Underlying Assets, to substitute the Issuer with another permitted entity subject to certain conditions, and to take certain other actions with regard to the Securities and the Underlying Assets.
- 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 a basket of specified shares (each a "Share" or an "Underlying Asset").

The Underlying Assets are:

Underlying Asset	Weight	Initial Price	Initial Valuation Date
The common shares of GALP ENERGIA SGPS SA (Bloomberg Code: GALP PL <Equity>)	1/3	The closing price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	10 September 2020
The class A shares of ROYAL DUTCH SHELL PLC (Bloomberg Code: RDSA NA <Equity>)	1/3	The closing price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	10 September 2020
The common shares of TOTAL S.A. (Bloomberg Code: FP FP <Equity>)	1/3	The closing price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	10 September 2020

Calculation Amount: Calculations in respect of amounts payable under the Securities are made by reference to the Calculation Amount, as may be reduced in respect of Redemption in Instalments (see below).

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

A – Interest

Interest Payment Dates*	Interest Valuation Dates	Interest Barrier Percentage	Interest Type
10 December 2020	10 December 2020	N/A	Fixed
17 September 2021	10 September 2021	100%	Digital (Bullish with Memory Feature)
19 September 2022	12 September 2022	100%	Digital (Bullish with Memory Feature)
18 September 2023	11 September 2023	100%	Digital (Bullish with Memory Feature)
17 September 2024	10 September 2024	100%	Digital (Bullish with Memory Feature)
17 September 2025	10 September 2025	100%	Digital (Bullish with Memory Feature)

* The relevant Interest Payment Date may be postponed following the postponement of an Interest Valuation Date due to a disruption event.

'Fixed' Interest: The Interest Amount payable on each Security on the Interest Payment Date for which the Interest Type in respect of the corresponding Interest Valuation Date is specified as Fixed is calculated by multiplying the Fixed Interest Rate (being 1.50% per annum) by the Calculation Amount and further multiplying by a fraction representing the number of days in the relevant interest calculation period over which interest has accrued.

'Digital' (Bullish with memory feature)' Interest: The Interest Amount payable on each Security on each Interest Payment Date for which the Interest Type in respect of the corresponding Interest Valuation Date is specified as Digital (Bullish with memory feature) will be calculated as follows:

- (i) If the Modified Performance is greater than or equal to the corresponding Interest Barrier Percentage, the Interest Amount is calculated as the sum of (a) the Fixed Interest Rate (being 3.00%) multiplied by the Calculation Amount, and (b) the number of previous Interest Valuation Dates in respect of which no interest was payable (after which interest shall be considered to have been payable in respect of such previous Interest Valuation Date(s)) multiplied by the Fixed Interest Rate and then multiplied by the Calculation Amount.
- (ii) Otherwise, the Interest Amount is zero.

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

"Modified Performance" means, in respect of an Interest Valuation Date, the sum of the Weighted Modified Asset Performance_(Interest) for each Underlying Asset as calculated in respect of such Interest Valuation Date.

"Weighted Modified Asset Performance_(Interest)" means, in respect of an Underlying Asset and an Interest Valuation Date, the Weight of such Underlying Asset multiplied by the Interest Valuation Price in respect of such Interest Valuation Date and divided by the Initial Price of such Underlying Asset.

B – Automatic Settlement (Autocall)

The Securities will automatically redeem if the Autocall Performance is greater than or equal to the Autocall Barrier Percentage in respect of any Autocall Valuation Date. If this occurs, you will receive an Autocall Cash Settlement Amount equal to the Calculation Amount multiplied by 100% payable on the Autocall Settlement Date corresponding to such Autocall Valuation Date. The relevant Autocall Settlement Date may be postponed following the postponement of an Autocall Valuation Date due to a disruption event.

Autocall Valuation Date	Autocall Settlement Date	Autocall Barrier Percentage
10 September 2021	17 September 2021	100%
12 September 2022	19 September 2022	100%
11 September 2023	18 September 2023	100%
10 September 2024	17 September 2024	100%

"**Autocall Performance**" means, in respect of an Autocall Valuation Date, the sum of the Weighted Modified Asset Performance_(Autocall Settlement) for each Underlying Asset as calculated in respect of such Autocall Valuation Date.

"**Autocall Valuation Price**" means, in respect of an Autocall Valuation Date and an Underlying Asset, the closing price of such Underlying Asset in respect of such Autocall Valuation Date.

"**Weighted Modified Asset Performance_(Autocall Settlement)**" means, in respect of an Underlying Asset and an Autocall Valuation Date, the Weight of such Underlying Asset multiplied by the Autocall Valuation Price in respect of such Autocall Valuation Date and divided by the Initial Price of such Underlying Asset.

C – Final Settlement

If the Securities have not otherwise redeemed, each Security will be redeemed on the Scheduled Settlement Date by payment of the Final Cash Settlement Amount. The Scheduled Settlement Date may be postponed following the postponement of the Final Valuation Date due to a disruption event.

The Final Cash Settlement Amount is calculated as follows:

- (i) if the Final Performance is greater than or equal to the Knock-in Barrier Percentage (being 85%), 100% multiplied by the Calculation Amount;
- (ii) otherwise, an amount calculated by dividing the Final Performance by the Strike Price Percentage (being 100%) and multiplying the result by the Calculation Amount.

"**Final Performance**" means the sum of each Weighted Final Asset Performance.

"**Final Valuation Date**" means 10 September 2025, subject to adjustment.

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

"**Weighted Final Asset Performance**" means, in respect of an Underlying Asset and the Final Valuation Date, the Weight of such Underlying Asset multiplied by the Final Valuation Price and divided by the Initial Price of such Underlying Asset.

D – Redemption in Instalments

If the Securities have not previously redeemed early, each Security will be partially redeemed in the Instalment Amount (being 80%) on the Instalment Date (being 10 December 2020). The outstanding nominal amount of each Security and the Calculation Amount shall be reduced by the relevant Instalment Amount with effect from the related Instalment Date.

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

Description of restrictions on free transferability of the Securities:

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

Where will the Securities be traded?

Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Irish Stock Exchange Trading plc as Euronext Dublin.

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

The Securities are subject to the following key risks:

You may lose some or all of your investment in the Securities: The terms of the Securities do not provide for a scheduled minimum payment at maturity and as such, depending on the performance of the Underlying Assets, you may lose some or all of your investment. You may also lose some or all of your investment if: (a) you sell your Securities before their scheduled maturity or expiry; (b) your Securities are early redeemed in certain extraordinary circumstances; or (c) the terms and conditions of your Securities are adjusted such that the amount payable or property deliverable to you is less than your initial investment.

There are risks associated with the valuation, liquidity and offering of the Securities: The market value of your Securities may be 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 or price of the Underlying Assets 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 their payment or delivery of subscription monies and the reimbursement of the Securities.

You are subject to risks associated with the determination of amount payable under the Securities: The Interest Amount is conditional on the performance of Underlying Assets and may be zero where the performance criteria are not met. In such case the Interest Amount may be deferred to the next interest payment that may be made, but you will not be paid any amount to compensate for such deferral and it is possible that you will not receive any interest at all over the lifetime of the Securities. The Securities reference a basket of Underlying Assets, each of which demonstrates unique risk characteristics. If the Underlying Assets are correlated, the performance of the Underlying Assets in the basket can be expected to move in the same direction. The performance of basket constituents may be moderated or offset by one another. This means that, even in the case of a positive performance of one or more constituents, the performance of the basket as a whole may be negative if the performance of the other constituents is negative to a greater extent.

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 Assets, 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 Assets, substituting the Underlying Assets, and making adjustments to the terms and conditions of the Securities. Any of such remedial action may change the economic characteristics of the Securities and have a material adverse effect on the value of and return on the Securities. If no remedial action can be taken, or it is determined that the performance of any of the Issuer's obligations under the Securities is unlawful or physically impracticable, the Issuer may early redeem the Securities by payment of an Early Cash Settlement Amount. If early redemption occurs, you may lose some or all of your investment because the Early Cash Settlement Amount may be lower than the price at which you purchase the Securities, or may even be zero. You will also lose the opportunity to participate in any subsequent positive performance of the Underlying Assets 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.

Risks relating to Underlying Assets that are common shares: The performance of common shares is dependent upon macroeconomic factors, such as interest and price levels on the capital markets, currency developments and political factors as well as company-specific factors such as earnings, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy. Any relevant share issuer may take actions without regard to the interests of any holders of the Securities, which could have a negative effect on the value of the Securities.

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 terms and conditions of any offer of Securities to the public may be determined by agreement between the Issuer and the Authorised Offeror at the time of each issue.

The Securities are offered for subscription in Portugal during the period from (and including) 23 June 2020 to (but excluding) 2 September 2020 (the "Offer Period") and such offer is subject to the following conditions:

Offer Price: The Issue Price.

Conditions to which the offer is subject: 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.

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 Prospectus Regulation in Portugal (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.

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.

Categories of holders to which the Securities are offered and 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 Prospectus Regulation to publish a prospectus.

<p>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.</p> <p>Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: Abanca Corporacion Bancaria SA Sucursal em Portugal, Rua Castilho 20, Lisboa 1250069, Portugal</p>
<p><i>Estimated total expenses of the issue and/or offer including expenses charged to investor by issuer/offeror</i></p> <p>The estimated total expenses of the issue and/or offer are EUR 1,000.</p> <p>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.</p>
<p align="center">Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?</p>
<p>See the item entitled "The Authorised Offeror(s)" above.</p>
<p align="center">Why is the Prospectus being produced?</p>
<p><i>Use and estimated net amount of proceeds</i></p> <p>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.</p>
<p><i>Underwriting agreement on a firm commitment basis</i></p> <p>The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.</p>
<p><i>Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests</i></p> <p>The Manager or Authorised Offeror may be paid fees in relation to any issue or offer of Securities. Potential conflicts of interest may exist between the Issuer, Determination Agent, Manager or Authorised Offeror or their affiliates (who may have interests in transactions in derivatives related to the Underlying Assets which may, but are not intended to, adversely affect the market price, liquidity or value of the Securities) and holders.</p> <p>The Authorised Offeror will be paid aggregate commissions equal to 5.00%. Any Authorised Offeror and its affiliates may engage, and may in the future engage, in hedging transactions with respect to the Underlying Assets.</p>

RESUMO

INTRODUÇÃO E AVISOS

O Resumo deve ser lido como uma introdução ao Prospecto. Qualquer decisão de investir nos Valores Mobiliários deve basear-se na consideração do Prospecto como um todo por parte do investidor. Em certas circunstâncias, o investidor poderá perder parte ou a totalidade do capital investido. Nos casos em que uma reclamação relativa às informações contidas no Prospecto seja apresentada em tribunal, o investidor queixoso poderá, de acordo com a lei nacional, ter de arcar com os custos de tradução do Prospecto antes do início do processo judicial. A responsabilidade civil é atribuída apenas às pessoas que apresentaram o Resumo, incluindo qualquer tradução do mesmo, mas apenas quando o Resumo for enganoso, impreciso ou inconsistente quando lido em conjunto com as outras partes do Prospecto ou não for fornecido, quando lido em conjunto com as outras partes do Prospecto, informações essenciais para ajudar os investidores a considerar a possibilidade de investir nos Valores Mobiliários.

Está prestes a comprar um produto que não é simples e poderá ser difícil de entender.

Valores Mobiliários: Até EUR 20.000.000 em Valores Mobiliários com vencimento em setembro de 2025, de acordo com o Global Structured Securities Program (ISIN: XS2124714705) (os "Valores Mobiliários").

O Emitente: O emitente é o Barclays Bank PLC. A sua sede social localiza-se em 1 Churchill Place, Londres, E14 5HP, Reino Unido (número de telefone: +44 (0)20 7116 1000) e seu identificador de entidade jurídica ("LEI") é o G5GSEF7VJP5I7OUK5573

O Oferente Autorizado: O Oferente Autorizado é a Abanca Corporação Bancária SA Sucursal em Portugal, com endereço na Rua Castilho 20, Lisboa 1250069, Portugal, (número de telefone: +351 21 311 1219) e LEI 549300JI0YQO8PDPC935.

Autoridade competente: O Prospecto de Base foi aprovado a 17 de julho de 2020 pelo Banco Central da Irlanda em New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlanda (número de telefone: +353 (0)1 224 6000).

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES SOBRE O EMITENTE

Quem é o Emitente dos valores mobiliários?

Domicílio e forma jurídica do emitente: O Barclays Bank PLC (o "Emitente") é uma empresa pública limitada registada na Inglaterra e no País de Gales sob o número 1026167. A responsabilidade dos membros do emitente é limitada. O Identificador de Pessoa Jurídica (LEI) do emissor é G5GSEF7VJP5I7OUK5573.

Principais atividades do emitente: Os negócios do Grupo incluem operações bancárias e pagamentos ao consumidor em todo o mundo, além de um banco de primeira linha, serviço completo, consumidor global e banco de investimentos. O Grupo é constituído pelo Barclays PLC, juntamente com as suas subsidiárias, incluindo o Emitente. A principal atividade do Emitente é oferecer produtos e serviços concebidos para grandes clientes bancários empresariais, grossistas e internacionais.

O termo "**Grupo**" refere-se ao Barclays PLC em conjunto com as suas subsidiárias e o termo "**Barclays Bank Group**" refere-se ao Barclays Bank PLC em conjunto com as suas subsidiárias.

Principais acionistas do emitente: A totalidade do capital social ordinário emitido pelo Emitente pertence ao Barclays PLC. O Barclays PLC é a empresa-mãe final do grupo.

Identidade dos principais administradores do Emitente: Os principais diretores administrativos do emitente são James Staley (CEO e Diretor Executivo) e Tushar Morzaria (Diretor Executivo).

Identidade dos revisores oficiais de contas do Emitente: Os revisores oficiais de contas do Emitente são a KPMG LLP ("KPMG"), revisores oficiais de contas e auditores registados (membro do Institute of Chartered Accountants na Inglaterra e no País de Gales), 15 Canada Square, London E14 5GL, Reino Unido.

Quais são as principais informações financeiras sobre o Emitente?

O Emitente derivou as informações financeiras consolidadas selecionadas incluídas na tabela abaixo para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 das demonstrações financeiras consolidadas anuais do Emitente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (as "**Demonstrações Financeiras**"), que foram auditados sem qualificação pela KPMG.

Declaração consolidada de resultados		
	A 31 de dezembro	
	2019	2018
	(£m)	
Receita líquida de juros	3.907	3.130
Receitas líquidas de taxas e comissões	5.672	5.607
Encargos por imparidade de crédito	(1.202)	(643)
Resultados de exploração líquidos	4.073	4.364
Lucro antes de impostos	3.112	1.286
Lucro/(perda) após impostos	2.780	1.010
Balanco consolidado		

	A 31 de dezembro	
	2019	2018
	(€m)	
Total de ativos	876.672	877.700
Títulos de dívida em emissão	33.536	39.063
Passivos subordinados	33.425	35.327
Empréstimos e adiantamentos a custo amortizado	141.636	136.959
Depósitos a custo amortizado	213.881	199.337
Capital próprio	50.615	47.711
Participação sem controlo	0	2
Certos índices das demonstrações financeiras		
	A 31 de dezembro	
	2019	2018
	(%)	
Fundos próprios principais de nível 1	13,9	13,5
Capital regulatório total	22,1	22,2
Rácio de alavancagem do CRR	3,9	4,0

Quais são os principais riscos específicos do emitente?

Os riscos materiais são aqueles para os quais os quadros superiores da administração prestam uma atenção especial e que podem levar a que a estratégia, resultados operacionais, condição financeira e/ou perspectivas do Barclays Bank Group sejam materialmente diferentes das expectativas. Riscos emergentes são aqueles que possuem componentes desconhecidos, cujo impacto se pode cristalizar durante um período mais longo. Além disso, certos outros fatores fora do controlo do Barclays Bank Group, incluindo uma escalada de terrorismo ou de conflitos globais, desastres naturais, surtos epidémicos e eventos semelhantes, embora não detalhados abaixo, podem ter um impacto semelhante no Barclays Bank Group.

Riscos materiais existentes e emergentes que impactam potencialmente mais de um risco principal

Para além dos riscos materiais e emergentes que afetam os principais riscos descritos abaixo, também existem riscos materiais existentes e emergentes que potencialmente afetam mais do que um desses riscos principais. Estes riscos são: (i) condições económicas e de mercado global e local potencialmente desfavoráveis, bem como desenvolvimentos geopolíticos; (ii) o impacto do COVID-19; (iii) o processo de retirada do Reino Unido da UE; (iv) o impacto das mudanças nas taxas de juros na rentabilidade do Barclays Bank Group; (v) os ambientes competitivos do setor de serviços bancários e financeiros; (vi) a agenda de mudanças regulatórias e o impacto no modelo de negócios; (vii) o impacto das mudanças climáticas nos negócios do Barclays Bank Group; e (viii) o impacto das reformas das taxas de juros de referência no Barclays Bank Group.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de perda para o Barclays Bank Group por falha dos clientes ou contrapartes em honrar plenamente as suas obrigações para com os membros do Barclays Bank Group, incluindo o pagamento integral e oportuno de capital, juros, cauções e outros créditos.

O Barclays Bank Group está sujeito a riscos decorrentes de alterações na qualidade do crédito e nas taxas de recuperação de empréstimos e adiantamentos devidos por mutuários e contrapartes em qualquer carteira específica. As seguintes são áreas de incertezas na carteira do Barclays Bank Group que podem ter um impacto material no desempenho: (i) retalhistas do Reino Unido, hospitalidade e lazer, (ii) acessibilidade do consumidor, (iii) mercado imobiliário do Reino Unido, (iv) subscrição de financiamento de alavancagem e (v) carteira de hipotecas italiana. O Barclays Bank Group também possui grandes exposições individuais a contrapartes de nome único, tanto nas suas atividades de concessão de empréstimos quanto em serviços financeiros e atividades de negociação.

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de perda decorrente de uma potencial mudança adversa no valor dos ativos e passivos do Barclays Bank Group devido a flutuações nas variáveis de mercado. Estas variáveis incluem, mas não se limitam a, taxas de juros, câmbio, preços de ações, preços de commodities, spreads de crédito, volatilidades implícitas e correlações de ativos em relação às carteiras do Barclays Bank Group, negócios de trading, execução de operações com clientes.

Risco de tesouraria e capital

Existem três tipos principais de risco de tesouraria e capital enfrentados pelo Barclays Bank Group:

- (1) Risco de liquidez - que é o risco do Grupo Barclays Bank ser incapaz de cumprir as suas obrigações contratuais ou contingentes ou de não possuir o valor, prazo e composição adequados de financiamento e liquidez estáveis para apoiar os seus ativos, que também podem ser impactados por alterações na classificação de crédito;

- (2) Risco de capital - que é o risco do Grupo Barclays Bank ter um nível ou uma composição insuficiente de capital para apoiar as suas atividades comerciais e planos de pensão normais e para atender às exigências regulatórias de capital em ambientes operacionais normais ou em condições extremas (reais e definidas para fins de planejamento interno ou testes regulatórios de stress); e
- (3) Risco da taxa de juros na carteira bancária - que é o risco do Grupo Barclays Bank estar exposto à volatilidade do capital ou da receita devido a uma desfasagem entre as exposições da taxa de juros dos seus ativos e passivos (não negociados).

Risco operacional

Risco operacional é o risco de perda para o Barclays Bank Group de processos ou sistemas inadequados ou com falhas, fatores humanos ou devido a eventos externos em que a causa raiz não se deve a riscos de crédito ou de mercado. Exemplos: (i) resiliência operacional, (ii) ameaças cibernéticas, (iii) tecnologia nova e emergente, (iv) fraude externa, (v) gestão de dados e proteção de informações, (vi) negociação algorítmica, (vii) erro de processamento, (viii) exposição do fornecedor, (ix) estimativas e julgamentos contabilísticos críticos, (x) risco tributário e (xi) capacidade de contratar e reter funcionários adequadamente qualificados.

Risco de modelo

Risco de modelo é o risco de possíveis consequências adversas fruto de avaliações ou decisões financeiras baseadas em resultados e relatórios incorretos ou mal utilizados do modelo. Os modelos são, pela sua natureza, representações imperfeitas e incompletas da realidade uma vez que se baseiam em suposições e na inserção de dados e, portanto, podem estar sujeitos a erros que afetam a precisão dos seus resultados. Erros ou utilização indevida do modelo podem resultar no (entre outras coisas) Barclays Bank Group tomar decisões comerciais inadequadas e/ou imprecisões ou a serem identificados erros nos processos de gestão de riscos e relatórios regulatórios do Barclays Bank Group.

Risco de conduta

Risco de conduta é o risco de prejudicar os clientes, a integridade do mercado, a concorrência efetiva ou o Barclays Bank Group devido à oferta inadequada de serviços financeiros, incluindo casos de conduta dolosa ou negligente. Este risco pode manifestar-se de várias formas: (i) conduta imprópria dos funcionários, (ii) governança do produto e ciclo de vida, (iii) crime financeiro, (iv) proteção e privacidade de dados e (v) foco regulatório na cultura e na prestação de contas.

Risco à reputação

Risco de reputação é o risco de que uma ação, transação, investimento, evento, decisão ou relacionamento comercial reduza a confiança na integridade e competência do Barclays Bank Group. O risco à reputação tem o potencial de surgir de problemas operacionais ou de conduta que prejudique os clientes, a integridade do mercado, a concorrência efetiva ou o Barclays Bank Group.

Risco jurídico e questões legais, de concorrência e regulatórias

O Barclays Bank Group realiza atividade num mercado altamente regulamentado o que o expõe a riscos legais decorrentes da (i) multitude de leis e regulamentos que se apliquem aos negócios em que opera, que são altamente dinâmicos, que podem variar entre jurisdições e geralmente não são claros na sua aplicação em circunstâncias particulares, especialmente em áreas novas e emergentes; e (ii) a natureza diversificada e em evolução dos negócios e práticas de negócio do Barclays Bank Group. Em cada caso, isto expõe o Barclays Bank Group ao risco de perda ou imposição de penalizações, danos ou multas pelo não cumprimento por parte de membros do Barclays Bank Group das suas respetivas obrigações legais, incluindo requisitos legais ou contratuais. O risco legal pode surgir em relação a vários fatores de risco, incluindo (sem limitação) como resultado de (i) a retirada do Reino Unido da UE, (ii) reforma de referência (benchmark), (iii) da agenda de mudanças regulatórias e (iv) regras e regulamentos em rápida evolução em relação à proteção de dados, privacidade e segurança cibernética.

O Emitente e o Barclays Bank Group estão sujeitos a substanciais poderes de resolução

Nos termos da Lei Bancária, são concedidos poderes substanciais ao Banco da Inglaterra (ou, em certas circunstâncias, ao HM Treasury), em consulta com a Autoridade de Regulação Prudencial do Reino Unido, a Autoridade de Conduta Financeira do Reino Unido e a HM Treasury, conforme apropriado como parte de um regime especial de resolução. Estes poderes permitem que o Banco de Inglaterra (ou qualquer sucessor ou substituto do mesmo e/ou outra autoridade no Reino Unido com a capacidade de exercer o UK Bail-in Power) (a "**Autoridade de Resolução**") implemente diversas medidas de resolução e estabilização (incluindo, entre outras, o instrumento de recapitalização interna) com relação a um banco ou empresa de investimento do Reino Unido e a algumas das suas afiliadas (atualmente incluindo o emitente) (cada uma "**entidade relevante**") nas circunstâncias em que a autoridade de resolução esteja satisfeito com o cumprimento das condições de resolução relevantes.

"**UK Bail-in Power**" significa qualquer poder de depreciação, conversão, transferência, modificação e/ou suspensão existente periodicamente, de acordo com as leis, regulamentos, regras ou requisitos relacionados com a resolução de bancos, empresas de grupos bancários, instituições de crédito e/ou empresas de investimento incorporadas no Reino Unido em vigor e aplicáveis no Reino Unido ao Emitente ou a outros membros do Grupo (como o mesmo foi ou poderá vir a ser alterado periodicamente) de acordo com as quais as obrigações de um banco, empresa do grupo bancário, instituição de crédito ou empresa de investimento ou qualquer umas das suas afiliadas poderá ser reduzida, cancelada, alterada, transferida e/ou convertida em ações ou outros valores mobiliários ou obrigações do devedor ou de qualquer outra pessoa.

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES SOBRE OS VALORES MOBILIÁRIOS

Quais são as principais características dos Valores Mobiliários?

Tipo e classe de valores mobiliários oferecidos e admitidos à negociação, incluindo números de identificação de segurança

Os Valores Mobiliários terão a forma de notas e serão identificados exclusivamente através do: Número de série: NX000253381; Tranche número: 1; ISIN: XS2124714705; Código comum: 212471470.

Os Valores Mobiliários serão apurados e liquidados através do Euroclear Bank S.A./N.V. ou Clearstream Banking *société anonyme*.

Moeda, denominação especificada, valor do cálculo, tamanho da emissão e prazo dos Valores Mobiliários

Os Valores Mobiliários serão emitidos em euro ("EUR") (a "Divisa de Emissão") e liquidados na mesma moeda (a "Divisa de Liquidação"). Os Valores Mobiliários são negociáveis em valores nominais e a denominação especificada por título é de 1.000 EUR. O montante de cálculo é de 1.000 EUR por título, sujeito a redução em parcelas (o "Montante de cálculo"). O tamanho da emissão é de até 20.000.000 de euros. O preço de emissão é de 100% da Denominação Especificada.

A data de emissão é 10 de setembro de 2020 (a "Data de emissão"). Sujeitos a rescisão antecipada, os Valores Mobiliários estão programados para resgate a 17 de setembro de 2025 (a "Data de Liquidação Programada").

Direitos associados aos Valores Mobiliários

Retorno potencial: Os Valores Mobiliários concederão a cada titular dos Valores Mobiliários o direito de receber um retorno potencial sobre os Valores Mobiliários, juntamente com certos direitos acessórios, como o direito de receber notificação de certas determinações e eventos e o direito de votar em algumas (mas não todas) emendas aos termos e condições dos Valores Mobiliários. O retorno potencial será na forma de: (i) um ou mais Montantes de Juros e (ii) um Montante de Liquidação em Numerário Autocall, e/ou (iii) um Montante Final de Liquidação em Numerário, desde que os Valores Mobiliários tenham sido rescindidos antecipadamente, o potencial retorno poderá ser, alternativamente, na forma de Montante de Liquidação em Numerário Antecipado.

Tributação: Todos os pagamentos relativos aos Valores Mobiliários serão efetuados sem retenção na fonte ou dedução de ou por conta de quaisquer impostos do Reino Unido, a menos que tal retenção ou dedução seja exigida por lei. Caso tal retenção ou dedução seja exigida por lei, o Emitente, salvo em circunstâncias limitadas, deverá pagar valores adicionais para cobrir os valores retidos ou deduzidos.

Eventos de inadimplência: Se o Emitente deixar de efetuar qualquer pagamento devido sob os Valores Mobiliários ou violar qualquer outro termo e condição dos Valores Mobiliários de forma que seja materialmente prejudicial aos interesses dos titulares (e essa falha não tenha sido sanada dentro de 30 dias, ou, no caso de juros, 14 dias), ou caso o Emitente esteja sujeito a uma ordem de liquidação, então (sujeito, no caso de juros, ao Emitente ter sido impedido de pagar por uma disposição legal obrigatória), os Valores Mobiliários passarão imediatamente a ser considerados devidos e pagáveis, mediante notificação do titular.

Limitações de direitos

Resgate antecipado após certos eventos de interrupção ou devido a ilegalidade ou impraticabilidade: O Emitente poderá resgatar os Valores Mobiliários antes da Data de Liquidação Programada após a ocorrência de certos eventos de interrupção ou eventos extraordinários relativos ao Emitente, aos seus acordos de cobertura de posições, aos Ativos Subjacentes, à tributação ou à divisa relevante dos Valores Mobiliários, ou se se determinar que o desempenho de qualquer uma das suas obrigações sob os Valores Mobiliários é ilegal ou fisicamente impraticável. Se tal ocorrer, os investidores receberão um "Montante de Liquidação Antecipada em Numerário" igual ao valor justo de mercado dos Valores Mobiliários antes do seu resgate.

Certas limitações adicionais:

- Não obstante os Valores Mobiliários estarem vinculados ao desempenho do(s) Ativo(s) Subjacente(s), os titulares não têm nenhum direito em relação ao Ativo Subjacente.
- Os termos e condições dos Valores Mobiliários permitem que o Emitente e o Agente de Determinação (conforme o caso), na ocorrência de certos eventos e em determinadas circunstâncias, sem o consentimento dos titulares, faça ajustes nos termos e condições dos Valores Mobiliários, resgatar os Valores Mobiliários antes da maturidade, monetizar os Valores Mobiliários, (quando aplicável) adiar a avaliação dos Ativos Subjacentes ou pagamentos programados sob os Valores Mobiliários, alterar a divisa na qual os Valores Mobiliários são denominados, substituir os Ativos Subjacentes, substituir o Emitente por outra entidade permitida, sujeita a determinadas condições, e tomar outras ações relacionadas com os Valores Mobiliários e com os Ativos Subjacentes.
- Os Valores Mobiliários contêm disposições para convocar assembleias de obrigacionistas para considerar assuntos que afetam os seus interesses em geral, e estas disposições permitem que maiorias definidas vinculem todos os titulares, inclusive aqueles que não compareceram para votar na reunião relevante bem como os que votaram de ao contrário da maioria.

Lei aplicável

Os Valores Mobiliários serão regidos pela lei inglesa e os direitos decorrentes serão interpretados de acordo com esta.

Descrição do cálculo do potencial retorno sobre os Valores Mobiliários

Ativos subjacentes: O retorno sobre e o valor dos Valores Mobiliários dependem do desempenho de uma carteira de ações especificadas (cada uma uma "Obrigação" ou um "Ativo Subjacente").

Os Ativos Subjacentes são:

Ativos Subjacentes	Peso	Preço inicial	Data da Avaliação Inicial
As ações ordinárias da GALP ENERGIA SGPS SA (Código Bloomberg: GALP PL <Equity>)	1/3	O preço de fecho do Ativo Subjacente na Data de Avaliação Inicial	10 de setembro de 2020
As ações classe A da ROYAL DUTCH SHELL PLC (código Bloomberg: RDSA NA <Equity>)	1/3	O preço de fecho do Ativo Subjacente na Data de Avaliação Inicial	10 de setembro de 2020
As ações ordinárias da TOTAL S.A. (Código Bloomberg: FP FP <Equity>)	1/3	O preço de fecho do Ativo Subjacente na Data de Avaliação Inicial	10 de setembro de 2020

Montante de cálculo: Os cálculos referentes aos valores a pagar de acordo com os Valores Mobiliários são feitos por referência ao Montante do Cálculo, que pode ser reduzido em relação ao Resgate em Prestações (abaixo).

Agente de Determinação: O Barclays Bank PLC será nomeado para fazer cálculos e determinações em relação aos Valores Mobiliários.

A – Juros

Datas de pagamento de juros*	Datas de avaliação de juros	Percentagem da barreira de juros	Tipo de juros
10 de dezembro de 2020	10 de dezembro de 2020	N/D	Fixos
17 de setembro de 2021	10 de setembro de 2021	100%	Digital (Otimista com Funcionalidade de Memória)
19 de setembro de 2022	12 de setembro de 2022	100%	Digital (Otimista com Funcionalidade de Memória)
18 de setembro de 2023	11 de setembro de 2023	100%	Digital (Otimista com Funcionalidade de Memória)
17 de setembro de 2024	10 de setembro de 2024	100%	Digital (Otimista com Funcionalidade de Memória)
17 de setembro de 2025	10 de setembro de 2025	100%	Digital (Otimista com Funcionalidade de Memória)

* A Data de Pagamento de Juros relevante pode ser adiada após o adiamento de uma Data de Avaliação de Juros devido a um evento de interrupção.

Juros "fixos": O Montante de Juros a pagar por cada Valor Mobiliário na Data de Pagamento de Juros para o qual o Tipo de Juros relativo à Data de Avaliação de Juros correspondente é especificado como Fixo é calculado multiplicando a Taxa de Juros Fixa (1,50% ao ano) pelo Montante de Cálculo e este multiplicando por uma fração que representa o número de dias no período de cálculo de juros relevante durante o qual os juros foram acumulados.

"Juro "Digital" (Otimista com Recurso de Memória): O Montante de Juros a pagar por cada Valor Mobiliário a cada Data de Pagamento de Juros para o qual o Tipo de Juros em relação à Data de Avaliação de Juros correspondente tiver sido especificado como Digital (otimista com funcionalidade de memória) será calculado da seguinte forma:

- (i) Se o Desempenho Modificado for maior ou igual à Percentagem da Barreira de Juros correspondente, o Valor de Juros será calculado como a soma da (a) Taxa de Juros Fixa (3,00%) multiplicada pelo Valor de Cálculo e (b) o número de Datas de Avaliação de Juros anteriores pelas quais nenhum juro foi pago (após o qual os juros serão considerados como devidos em relação a estas Datas de Avaliação de Juros anteriores) multiplicadas pela Taxa de Juros Fixa e depois multiplicadas pelo Valor do Cálculo.
- (ii) Caso contrário, o valor dos juros é zero.

"Preço de Avaliação de Juros" significa, em relação a uma Data de Avaliação de Juros e a um Ativo Subjacente, o preço de fecho desse Ativo Subjacente em relação a essa Data de Avaliação de Juros.

"Desempenho Modificado" significa, em relação a uma Data de Avaliação de Juros, a soma do Desempenho dos Ativos Modificados Ponderados_(juros) para cada Ativo Subjacente, conforme calculado em relação a essa Data de Avaliação de Juros.

"Desempenho Ponderado de Ativos Modificados_(juros)" significa, em relação a um Ativo Subjacente e a uma Data de Avaliação de Juros, o Peso desse Ativo Subjacente multiplicado pelo Preço de Avaliação de Juros referente a essa Data de Avaliação de Juros e dividido pelo Preço Inicial desse Ativo Subjacente.

B - Liquidação automática (Autocall)

Os Valores Mobiliários serão resgatados automaticamente se o Desempenho para Autocall for superior ou igual à Percentagem da Barreira Autocall em relação a qualquer Data de Avaliação para Autocall. Se tal ocorrer, receberá um Montante para Autocall em Numerário igual ao Montante de Cálculo multiplicado por 100% pagável na Data para Autocall, correspondente a essa Data de Avaliação para Autocall. * A Data de Pagamento para Autocall relevante pode ser adiada após o adiamento de uma Data de Avaliação para Autocall devido a um evento de interrupção.

Data da Avaliação para Autocall	Data da Avaliação para Autocall	Percentagem da Barreira para Autocall
10 de setembro de 2021	17 de setembro de 2021	100%
12 de setembro de 2022	19 de setembro de 2022	100%
11 de setembro de 2023	18 de setembro de 2023	100%
10 de setembro de 2024	17 de setembro de 2024	100%

"**Desempenho para Autocall**" significa, em relação a uma Data de Avaliação para Autocall, a soma do Desempenho dos Ativos Modificados Ponderados^(liquidação Autocall) para cada Ativo Subjacente, conforme calculado em relação a essa Data de Avaliação para Autocall.

"**Preço de Avaliação para Autocall**" significa, em relação a uma Data de Avaliação de Juros e a um Ativo Subjacente, o preço de fecho desse Ativo Subjacente em relação a essa Data de Avaliação para Autocall.

"**Desempenho Ponderado de Ativos Modificados**^(liquidação Autocall)" significa, em relação a um Ativo Subjacente e a uma Data de Avaliação para Autocall, o Peso desse Ativo Subjacente multiplicado pelo Preço de Avaliação para Autocall referente a essa Data de Avaliação de Juros e dividido pelo Preço Inicial desse Ativo Subjacente.

C - Liquidação final

Se os Valores Mobiliários não tiverem sido resgatados de outra forma, cada Valor Mobiliário será resgatado na Data de Liquidação Programada mediante o pagamento do Montante Final da Liquidação em Numerário. A Data de Liquidação Programada pode ser adiada após o adiamento da Data de Avaliação Final devido a um evento de interrupção.

O montante final da liquidação é calculado da seguinte forma:

- (iii) se o Desempenho Final for maior ou igual à Percentagem da Barreira de Knock-out (85%), 100% multiplicado pelo Valor do Cálculo;
- (iv) caso contrário, um valor calculado dividindo o Desempenho Final pela Percentagem do Preço de Exercício (sendo 100%) e multiplicando o resultado pelo Montante de Cálculo.

"**Desempenho Final**" significa a soma de cada Desempenho de Ativo Final Ponderado.

"**Data de Avaliação Final**" significa 10 de setembro de 2025, sujeito a ajustes.

"**Preço de Avaliação Final**" significa, em relação a um Ativo Subjacente, o preço de fecho referente ao Ativo Subjacente à Data de Avaliação Final.

"**Desempenho do Ativo Final Ponderado**" significa, em relação a um Ativo Subjacente e à Data de Avaliação Final, o Peso desse Ativo Subjacente multiplicado pelo Preço Final de Avaliação e dividido pelo Preço Inicial desse Ativo Subjacente.

D - Resgate em parcelas

Se os Valores Mobiliários não tiverem sido resgatados anteriormente, cada Valor Mobiliário será parcialmente resgatado no Valor da Parcela (sendo 80%) na Data da Parcela (sendo 10 de dezembro de 2020). O valor nominal pendente de cada Valor Mobiliário e o Valor do Cálculo será reduzido pelo Valor da Parcela relevante a partir da Data de Parcela correspondente.

Situação dos valores mobiliários: Os Valores Mobiliários são obrigações diretas, não subordinadas e não garantidas da Emissora e têm a mesma classificação entre si.

Descrição das restrições à livre transferibilidade dos Valores Mobiliários:

Os Valores Mobiliários são oferecidos e vendidos fora dos Estados Unidos a pessoas fora dos EUA, de acordo com o Regulamento S, de acordo com a Lei de Valores Mobiliários, e devem cumprir as restrições de transferência com relação aos Estados Unidos. Os valores mobiliários mantidos num sistema de compensação serão transferidos de acordo com as regras, procedimentos e regulamentos desse sistema de compensação. Sujeito ao acima exposto, os Valores Mobiliários serão livremente transferíveis.

Onde serão os Valores Mobiliários negociados?

É esperado que o Emitente (ou em seu nome) solicite que os Valores Mobiliários sejam admitidos à negociação no mercado regulamentado da Irish Stock Exchange Trading plc como Euronext Dublin.

Quais são os principais riscos que são específicos aos Valores Mobiliários?

Os Valores Mobiliários estão sujeitos aos seguintes riscos principais:

Poderá perder parte ou todo o seu investimento nos Valores Mobiliários: Os termos dos Valores Mobiliários não preveem um pagamento mínimo programado ao atingir a maturidade, como tal, dependendo do desempenho dos Ativos Subjacentes, poderá perder parte ou todo o seu investimento. Também poderá perder parte ou todo o seu investimento se: (a) vender os seus Valores Mobiliários antes do seu vencimento ou maturidade programada; (b) os seus Valores Mobiliários tiverem sido resgatados antecipadamente em determinadas circunstâncias extraordinárias; ou (c) os termos e condições dos seus Valores Mobiliários sejam ajustados de modo que o valor a pagar ou a propriedade a entregar seja menor que o seu investimento inicial.

Existem riscos associados à avaliação, liquidez e oferta dos Valores Mobiliários: O valor de mercado dos seus Valores Mobiliários pode ser menor que o preço de emissão, uma vez que o preço de emissão pode ter em consideração a margem de lucro e os custos do Emitente e/ou distribuidor, além do valor justo de mercado dos Valores Mobiliários. O valor de mercado dos seus Valores Mobiliários poderá ser afetado pela volatilidade ou preço dos Ativos Subjacentes no momento relevante, por alterações às taxas de juros, pela condição financeira e classificações de crédito do Emitente, pela oferta e procura dos Valores Mobiliários, o tempo restante até o vencimento ou maturidade dos Valores Mobiliários e outros fatores. O preço, se algum, pelo qual poderá vender os seus Valores Mobiliários antes da maturidade pode ser substancialmente menor do que o valor que investiu inicialmente. Os seus Valores Mobiliários poderão não ter um mercado de negociação ativo e o Emitente poderá não ter nenhuma obrigação de criar um mercado ou de voltar a comprar os Valores Mobiliários antes do resgate. O Emitente pode retirar a oferta pública a qualquer momento. Caso tal venha a acontecer, onde já pagou ou entregou o dinheiro da assinatura pelos Valores Mobiliários

relevantes, terá direito ao reembolso desses valores, mas não receberá nenhuma remuneração que possa ter acumulado no período entre o pagamento ou a entrega do dinheiro da assinatura e o reembolso dos Valores Mobiliários.

Está sujeito a riscos associados à determinação do montante a pagar sob os Valores Mobiliários: O Montante dos Juros depende do desempenho dos Ativos Subjacentes e pode ser zero quando os critérios de desempenho não tiverem sido atendidos. Neste caso, o Montante dos Juros poderá ser diferido para o próximo pagamento de juros que poderá ser efetuado, mas não receberá qualquer quantia para compensar este diferimento e é possível que não receba juros durante toda a vida útil dos Valores Mobiliários. Os Valores Mobiliários referenciam um conjunto de Ativos Subjacentes, cada um dos quais com características de risco únicas. Se os Ativos Subjacentes estiverem correlacionados, pode-se esperar que o desempenho dos Ativos Subjacentes na carteira se mova na mesma direção. O desempenho dos constituintes da carteira pode ser moderado ou compensado uns pelos outros. Isto significa que, mesmo no caso de um desempenho positivo de um ou mais constituintes, o desempenho da carteira como um todo poderá ser negativo se o desempenho dos outros constituintes for negativo em maior extensão.

Os seus Valores Mobiliários estão sujeitos a ajustes e ao resgate antecipado: De acordo com os termos e condições dos Valores Mobiliários, após a ocorrência de certos eventos de interrupção ou eventos extraordinários relacionados com o Emitente, os seus acordos de cobertura de posições, Ativos Subjacentes, tributação ou a divisa relevante dos Valores Mobiliários, o Agente de Determinação ou o Emitente poderão tomar um conjunto de ações corretivas, incluindo a estimativa do preço dos Ativos Subjacentes, substituição dos Ativos Subjacentes e ajustes nos termos e condições dos Valores Mobiliários. Qualquer uma dessas medidas corretivas pode alterar as características económicas dos Valores Mobiliários e ter um efeito adverso relevante no valor e no retorno dos Valores Mobiliários. Se nenhuma ação corretiva puder ser tomada ou se for determinado que o desempenho de qualquer uma das obrigações do Emitente sob os Valores Mobiliários é ilegal ou fisicamente impraticável, o Emitente poderá resgatar antecipadamente os Valores Mobiliários mediante o pagamento de um Valor de Liquidação Antecipada. Se ocorrer um resgate antecipado, poderá perder parte ou todo o seu investimento porque o Montante da Liquidação Antecipada em Numerário poderá ser menor que o preço pelo qual comprou os Valores Mobiliários, podendo inclusive ser zero. Perderá também a oportunidade de participar em qualquer desempenho positivo subsequente dos Ativos Subjacentes e não poderá obter quaisquer ganhos potenciais no valor dos Valores Mobiliários. Poderá não conseguir reinvestir os recursos de um investimento com um retorno comparável e/ou com uma taxa de juros ou de cupão comparável para um nível de risco semelhante.

Riscos relacionados aos ativos subjacentes que são ações ordinárias: O desempenho das ações ordinárias depende de fatores macroeconómicos, como níveis de juros e preços no mercado de capitais, evolução da moeda e fatores políticos, além de fatores específicos da empresa, como ganhos, posição no mercado, situação de risco, estrutura acionária e política de distribuição. Qualquer emissor de obrigações relevante pode tomar medidas sem levar em consideração os interesses de quaisquer titulares dos Valores Mobiliários, o que poderá ter um efeito negativo no valor dos Valores Mobiliários.

INFORMAÇÕES IMPORTANTES SOBRE A OFERTA DE VALORES MOBILIÁRIOS AO PÚBLICO E/OU A ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO EM MERCADO REGULAMENTADO

Sob quais condições e cronograma posso investir nesses valores mobiliários?

Termos e condições da oferta

Os termos e condições de qualquer oferta de Valores Mobiliários ao público podem ser determinados por acordo entre o Emitente e o Oferente Autorizado no momento de cada emissão.

Os Valores Mobiliários são oferecidos para subscrição em Portugal durante o período de 23 de junho de 2020 (inclusive) até 2 de setembro de 2020 (exclusive) (o "Período da Oferta") e esta oferta está sujeita às seguintes condições:

Preço de oferta: O preço de emissão.

Condições às quais a oferta está sujeita: O Emitente reserva o direito de retirar a oferta de Valores Mobiliários a qualquer momento antes do final do período de oferta. Após a retirada da oferta, se algum pedido tiver sido feito por qualquer investidor em potencial, cada investidor em potencial não terá o direito de assinar ou adquirir os Valores Mobiliários, e quaisquer pedidos serão automaticamente cancelados e qualquer dinheiro da compra será devolvido ao subscritor pelo Oferente Autorizado, de acordo com os procedimentos habituais do Oferente Autorizado.

Descrição do processo de candidatura: Pode ser feita pelo Gestor ou pelo Oferente Autorizado uma oferta de Valores Mobiliários que não esteja de acordo com o Artigo 1 (4) do Regulamento do Prospeto em Portugal (a "**Jurisdicção da Oferta Pública**") durante o Período da Oferta. As solicitações dos Valores Mobiliários podem ser feitas na Jurisdicção da Oferta Pública por meio do Oferente Autorizado durante o Período da Oferta. Os Valores Mobiliários serão colocados na Jurisdicção da Oferta Pública pelo Oferente Autorizado. A distribuição será realizada de acordo com os procedimentos habituais do Oferente Autorizado, notificados aos investidores pelo Oferente Autorizado.

Informação detalhada sobre a quantidade mínima e/ou máxima de aplicação: A quantidade mínima e máxima de solicitação do Oferente Autorizado será notificada aos investidores pelo Oferente Autorizado.

Informação detalhada relacionada com métodos e prazos de pagamento e entrega dos Valores Mobiliários: Os investidores serão notificados pelo Oferente Autorizado sobre as suas alocações de Valores Mobiliários e os acordos de liquidação em relação a estes.

Forma e data em que os resultados da oferta serão divulgados: Os investidores serão notificados pelo Oferente Autorizado sobre as suas alocações de Valores Mobiliários e os acordos de liquidação em relação a estes.

Categorias de titulares aos quais os Valores Mobiliários são oferecidos e se a(s) Tranche(s) foram reservados para determinados países: As ofertas podem ser feitas através do Oferente Autorizado na Jurisdicção da Oferta Pública a qualquer pessoa. As ofertas (se alguma) em outros países do EEE serão feitas apenas por meio do Oferente Autorizado, de acordo com uma isenção da obrigação prevista no Regulamento do Prospeto de publicar um prospeto.

Processo para notificação aos subscritores do valor atribuído e a indicação se a negociação pode começar antes da notificação: Os subscritores serão notificados diretamente pelo Oferente Autorizado do sucesso da sua subscrição. Nenhuma negociação nos Valores Mobiliários pode ocorrer antes da Data de Emissão.

<p>Nome(s) e endereço(s), na medida que estes sejam conhecidos pelo emitente, dos licitadores nos diversos países em que a oferta ocorre: Abanca Corporacion Bancaria SA Sucursal em Portugal, Rua Castilho 20, Lisboa 1250069, Portugal</p>
<p>Despesas totais estimadas da emissão e/ou oferta, incluindo as despesas cobradas ao investidor pelo emitente/oferente</p> <p>As despesas totais estimadas da emissão e/ou oferta são de 1.000 EUR.</p> <p>O Emitente não cobrará aos detentores nenhuma despesa relacionada com qualquer emissão de Valores Mobiliários. No entanto, os oferentes podem cobrar despesas aos titulares. Tais despesas (se alguma) serão determinadas por acordo entre o oferente e os titulares no momento de cada emissão.</p>
<p>Quem é o oferente e/ou a pessoa que solicita a admissão à negociação?</p> <p>Consulte o item "O(s) Oferente(s) Autorizado(s)" acima.</p>
<p>Porque é que este Prospeto está a ser feito?</p> <p><i>Uso e valor líquido estimado dos recursos</i></p> <p>O produto líquido de cada emissão de Valores Mobiliários será aplicado pelo Emitente para os seus objetivos empresariais gerais, que incluem obter lucro e/ou proteção de certos riscos.</p>
<p>Contrato de subscrição com base num compromisso firme</p> <p>A oferta dos Valores Mobiliários não está sujeita a um contrato de subscrição com base num compromisso firme.</p>
<p>Descrição de qualquer interesse material para a emissão/oferta, incluindo conflito de interesses</p> <p>O Gestor ou Oferente Autorizado poderá receber taxas relacionadas a qualquer emissão ou oferta de Valores Mobiliários. Poderão existir potenciais conflitos de interesse entre o Emitente, o Agente de Determinação, o Gestor ou o Oferente Autorizado ou as suas afiliadas (que podem ter interesses em transações de derivativos relacionados com os ativos subjacentes que podem, mas não se destinam a, afetar adversamente o preço de mercado, a liquidez ou valor dos Valores Mobiliários) e titulares.</p> <p>O Oferente Autorizado receberá comissões agregadas iguais a 5,00%. Qualquer Oferente Autorizado e as suas afiliadas podem envolver-se, e no futuro envolver-se, em cobertura de posições relacionadas com os Ativos Subjacentes.</p>