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

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

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

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

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

The Securities and, as applicable, the Entitlements have not been and will not be, at any time, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States. The Securities may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined in Regulation S under the Securities Act ("**Regulation S**") ("**U.S. persons**"), except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws. The Securities are being offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S. Trading in the Securities and, as applicable, the Entitlements has not been approved by the U.S. Commodity Futures Trading Commission under the U.S. Commodity Exchange Act of 1936, as amended (the "**Commodity Exchange Act**") and the rules and regulations promulgated thereunder.

FINAL TERMS



BARCLAYS BANK PLC

(Incorporated with limited liability in England and Wales)

Legal Entity Identifier (LEI): G5GSEF7VJP5I7OUK5573

**Up to EUR 250,000,000 Protected Phoenix Notes Linked to an Index due May 2029 under the Global Structured Securities Programme (the “Securities” or the “Notes”)
Issue Price: 100.00 per cent.**

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

This document constitutes the final terms of the Securities (the “**Final Terms**”) described herein for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the “**EU Prospectus Regulation**”) and is prepared in connection with the Global Structured Securities Programme established by Barclays Bank PLC (the “**Issuer**”). These Final Terms complete and should be read in conjunction with GSSP EU Base Prospectus which constitutes a base prospectus drawn up as separate documents (including the Registration Document dated 3 April 2024, as supplemented from time to time, and the Securities Note relating to the GSSP EU Base Prospectus dated 12 April 2024, as supplemented from time to time) (the “**Base Prospectus**”). Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the individual issue of the Securities is annexed to these Final Terms.

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.

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

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

BARCLAYS

Final Terms dated 9 May 2024

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Provisions relating to the Securities

1	(a) Series:	NX00397477
	(b) Tranche:	1
2	Currencies:	
	(a) Issue Currency:	Euro (“EUR”)
	(b) Settlement Currency:	Euro (“EUR”)
3	Securities:	Notes
4	Notes:	Applicable
	(a) Aggregate Nominal Amount as at the Issue Date:	
	(i) Tranche:	Up to EUR 250,000,000
	(ii) Series:	Up to EUR 250,000,000
	(b) Specified Denomination:	EUR 1,000
	(c) Minimum Tradable Amount:	One Note (corresponding to a nominal amount of EUR 1,000).
5	Redeemable Certificates:	Not Applicable
6	Calculation Amount:	EUR 1,000 per Security
7	Issue Price:	100.00% of the Specified Denomination.
8	Issue Date:	31 May 2024
9	Scheduled Settlement Date:	31 May 2029, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention
10	Type of Security:	Index Linked Securities
11	Relevant Annex(es) which apply to the Securities:	Equity Linked Annex
12	Underlying Performance Type _(Settlement) :	For the purpose of determination of the Final Performance: Single Asset
13	Downside Underlying Performance Type _(Settlement) :	Not Applicable

Provisions relating to interest (if any) payable

14	Interest Type: General Condition 13 (<i>Interest</i>)	In respect of each Interest Determination Date _(i) as specified in the table below, Fixed In respect of each Interest Valuation Date _(i) , as specified in the table below, Phoenix without Memory
	(a) Interest Payment Dates:	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Payment Date(s)', subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention.
	(b) Interest Valuation Dates:	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Valuation Date(s)'.
	(c) Interest Determination Dates:	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Interest Determination Date(s)'.
	(i) In Period Setting:	Not Applicable
	(ii) Advance Setting:	Not Applicable
	(iii) Arrears Setting:	Not Applicable
	(d) Fixing Business Day:	Not Applicable

Table 1

(i)	Interest Determination Date(s):	Interest Valuation Date(s):	Interest Type:		Interest Barrier Percentage(s):	Interest Payment Date(s):
			Fixed Interest Rate per annum	Phoenix without Memory		
1	N/A	N/A	3.7500%	N/A	N/A	02 June 2025
2	N/A	N/A	3.7500%	N/A	N/A	01 June 2026
3	N/A	24 May 2027	N/A	4.4000%	100.00%	01 June 2027
4	N/A	23 May 2028	N/A	4.4000%	100.00%	31 May 2028
5	N/A	23 May 2029	N/A	4.4000%	100.00%	31 May 2029

- (d) (i) Fixed Interest Type: Per Annum
(ii) Fixed Interest Rate: Each of the percentages set out in Table 1 above in the column entitled 'Fixed Interest Rate per annum'.
- (e) Information relating to the Floating Rate: Not Applicable
- (f) Fixing Business Day: Not Applicable
- (g) Interest Period End Dates: Each Interest Payment Date, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention
- (h) Interest Barrier Percentages: Each of the percentages set out in Table 1 above in the column entitled 'Interest Barrier Percentage(s)'.
- (i) Fixed Interest Rates: Each of the percentages set out in Table 1 above in the column entitled 'Fixed Interest Rate(s)'.
- (j) Day Count Fraction: In relation to the Fixed Interest Rate, 30/360. In relation to the Phoenix without Memory, not applicable.

Provisions relating to Automatic Settlement (Autocall)

- 15 Automatic Settlement (Autocall) or Automatic Settlement (Autocall) (bearish) or Automatic Settlement (Autocall) (range): Not Applicable
General Condition 14 (*Automatic Settlement (Autocall)*)

Provisions relating to Optional Early Settlement Event

- 16 Optional Early Settlement Event: Not Applicable
General Condition 15 (*Optional Early Settlement Event*)
- 17 Option type: Not Applicable

Provisions relating to TARN Early Settlement Event

- 18 TARN Early Settlement Event: General Condition 22 (TARN Early Settlement Event) Not Applicable

Provisions relating to Final Settlement

- 19 (a) Final Settlement Type: Fixed
General Condition 16 (*Final Settlement*)
- (b) Settlement Method: Cash
- (c) Protection Level: 100.00 per cent.

Provisions relating to Drop Back

- 20 Drop Back Payout: Not Applicable
General Condition 13.42 and General Condition 16.27

Provisions relating to Nominal Call Event Settlement

- 21 Nominal Call Event Settlement: Not Applicable
General Condition 17 (*Nominal Call Event Settlement*)

Provisions relating to Instalment Notes

- 22 Instalment Notes: Not Applicable

General Condition 23 (*Settlement by Instalments*)

Provisions relating to the Underlying Asset(s)

23	Underlying Asset(s) _(Interest Settlement) / Underlying Asset(s) _(Autocall Settlement) / Underlying Asset(s) _(Final Settlement) / Underlying Asset(s) _(Downside) :	ESTX SD 30 (EUR) Price (the " Underlying Asset ")
	(a) Initial Valuation Date:	31 May 2024
	(b) Index:	ESTX SD 30 (EUR) Price
	(i) Exchange:	Multi-exchange
	(ii) Related Exchange:	All Exchanges
	(iii) Underlying Asset Currency:	EUR
	(iv) Bloomberg Screen:	SD3E Index
	(v) Refinitiv Screen:	.SD3E
	(vi) Index Sponsor:	Stoxx Ltd.
	(vii) Weight:	Not Applicable
	(viii) Pre-nominated Index:	Not Applicable
24	(a) Final Valuation Price:	The Valuation Price of the Underlying Asset on the Final Valuation Date.
	(i) Averaging-out:	Not Applicable
	(ii) Min Lookback-out:	Not Applicable
	(iii) Max Lookback-out:	Not Applicable
	(b) Final Valuation Date:	23 May 2029
25	Interim Valuation Price:	Not Applicable

Provisions relating to disruption events

26	Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): Equity Linked Condition 3 (<i>Consequences of Disrupted Days</i>)	Not Applicable
	(a) Omission:	Not Applicable
	(b) Postponement:	Not Applicable
	(c) Modified Postponement:	Not Applicable
27	Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): Fund Linked Condition 1 (<i>Adjustments to Valuation Dates and Reference Dates</i>)	Not Applicable
28	Consequences of a Disrupted Day (in respect of an Averaging Date or Lookback Date): Barclays Index Linked Condition 4 (<i>Consequences upon a Reference Date becoming a Disrupted Day</i>)	Not Applicable
29	Additional Disruption Events: General Condition 43.1 (<i>Definitions</i>)	
	(a) Change in Law:	Applicable as per General Condition 43.1 (<i>Definitions</i>)
	(b) Currency Disruption Event:	Applicable as per General Condition 43.1 (<i>Definitions</i>)
	(c) Hedging Disruption:	Applicable as per General Condition 43.1 (<i>Definitions</i>)
	(d) Issuer Tax Event:	Applicable as per General Condition 43.1 (<i>Definitions</i>)

	(e) Extraordinary Market Disruption:	Applicable as per General Condition 43.1 (Definitions)
	(f) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
	(g) Affected Jurisdiction Hedging Disruption:	Not Applicable
	(h) Affected Jurisdiction Increased Cost of Hedging:	Not Applicable
	(i) Increased Cost of Stock Borrow:	Not Applicable
	(j) Loss of Stock Borrow:	Not Applicable
	(k) Foreign Ownership Event:	Not Applicable
	(l) Fund Disruption Event:	Not Applicable
	(m) Fund Event:	Not Applicable
	(n) Potential Adjustment of Payment Event:	Not Applicable
	(o) Barclays Index Disruption:	Not Applicable
30	Unlawfulness and Impracticability:	Limb (b) of Condition 32 of the General Conditions: Applicable
31	Early Cash Settlement Amount:	Market Value
32	Early Settlement Notice Period Number:	As specified in General Condition 43.1 (Definitions)
33	Substitution of Shares:	Not Applicable
34	Entitlement Substitution:	Not Applicable
35	FX Disruption Event:	Not Applicable
36	Disruption Fallbacks: FX Linked Condition 1 (Consequences of FX Disruption Events (FX) (FX Linked Annex))	Not Applicable
37	Unwind Costs:	Not Applicable
38	Settlement Expenses:	Not Applicable
39	Local Jurisdiction Taxes and Expenses:	Not Applicable
40	Consequences of a Fund Event: Equity Linked Condition 3 (Consequences of a Fund Event)	Not Applicable
General provisions		
41	Form of Securities:	Global Bearer Securities: Permanent Global Security TEFRA: Not Applicable
42	Trade Date:	28 May 2024
43	Taxation Gross Up:	Applicable
44	871(m) Securities:	The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be subject to U.S. withholding tax under Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended, and regulations promulgated thereunder.
45	(i) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
	(ii) Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
	(iii) Prohibition of Sales to Swiss Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
46	Business Day:	As defined in General Condition 43.1
47	Business Day Convention:	In respect of each date related to the Fixed Interest Rate as specified in the Table 1 above, Following, Unadjusted.

		In respect of each date related to the Phoenix without Memory as specified in the Table 1 above, Following.
48	Determination Agent:	Barclays Bank PLC
49	Registrar:	Not Applicable
50	Transfer Agent:	Not Applicable
51	(a) Name of Manager:	Barclays Bank PLC (the “ Responsabile del Collocamento ”)
	(b) Date of underwriting agreement:	Not Applicable.
	(c) Names and addresses of secondary trading intermediaries and main terms of commitment:	Not Applicable
52	Registration Agent:	Not Applicable
53	Governing Law:	English Law
54	Relevant Benchmark:	Amounts payable under the Securities are calculated by reference to ESTX SD 30 (EUR) Price which is provided by Stoxx Ltd. (the “ Administrator ”). As at the date of this Final Terms, the Administrator appears on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority (“ ESMA ”) pursuant to article 36 of Regulation (EU) 2016/1011 (as amended, the “ EU Benchmarks Regulation ”).

PART B – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(a) Listing and Admission to Trading:

UniCredit Bank GmbH, acting through its Milan Branch, will apply for listing of the Notes on the EuroTLX market, a multilateral trading facility organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (“**EuroTLX Market**”) and will act as Liquidity Provider for the Securities on the EuroTLX Market.

The Notes are expected to be listed on the EuroTLX Market within five working days after the Issue Date. The issue of the Securities is conditional upon the admission to trading on the EuroTLX with effect from, or around, the Issue Date.

In the event that the Securities are not admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX by the Issue Date, the Issuer reserves the right, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, to withdraw the offer of the Notes and cancel the issuance of the Notes.

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

(b) Estimate of total expenses related to admission to trading:

Up to EUR 1,000

(c) Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment:

UniCredit Bank GmbH, acting through its Milan Branch, will act as Liquidity Provider for the Securities on the EuroTLX Market.

2 RATINGS

Ratings:

The Securities have not been individually rated.

3 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER

The Issuer will pay UniCredit S.p.A., acting as distributor of the Securities (the “**Distributor**”), a distribution commission per Note, included in the Issue Price, equal to 2.50% of the Issue Price in respect of the Notes placed by the Distributor (the “**Distribution Fee**”).

Furthermore, UniCredit Bank GmbH, acting through its Milan Branch, as manager of the placement network for the Securities (the “**Manager of the Placement Network**”), will earn a mandate fee per Note, included in the Issue Price, of 0.85% of the Issue Price for each Note placed by the Distributor and represents the remuneration for acting as Manager of the Placement Network and hedging counterparty (the “**Mandate Fee**”).

Other costs of 1.45% of the Issue Price are included in the Issue Price (the “**Other Costs**”).

The Manager of the Placement Network (i) belongs to the same banking group as the Distributor, (ii) in such capacity will earn the Mandate Fee, (iii) acts as hedging counterparty of Barclays Bank PLC, which is the Issuer and the Determination Agent and the Responsabile del Collocamento, in relation to the issuance of the Securities, and (iv) acts as Liquidity Provider for the Securities on the EuroTLX Market.

4 **REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

- (a) Reasons for the offer: General funding
- (b) Use of proceeds: The net proceeds from each issue of Securities will be applied by the Issuer for its general corporate purposes, which include making a profit and/or hedging certain risks.
- (c) Estimated net proceeds: Up to EUR 250,000,000
- (d) Estimated total expenses: Up to EUR 1,000. The Issuer will not charge any expenses to holders in connection with any issue of Securities. The Distributor may, however, charge expenses to holders. Such expenses (if any) will be determined by agreement between the Distributor and the holders at the time of each issue.

5 **YIELD**

Not Applicable

6 **PAST AND FUTURE PERFORMANCE OF UNDERLYING ASSET(S), AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING ASSET(S)**

Details of the past and future performance and volatility of the Underlying Asset(s) may be obtained from:
Bloomberg Screen: SD3E Index
Refinitiv Screen Page: .SD3E
Index Disclaimer: See Schedule hereto

7 **POST ISSUANCE INFORMATION**

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

8 **OPERATIONAL INFORMATION**

- (a) ISIN: XS2761919005
- (b) Common Code: 276191900
- (c) WKN: BC7BS3
- (d) Relevant Clearing System(s): Euroclear, Clearstream
- (e) Delivery: Delivery against payment

9 **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

9.1 **Authorised Offer(s)**

- (a) Public Offer: An offer of the Securities may be made, subject to the conditions set out below by the Authorised Offeror(s) (specified in (b) immediately below) other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation 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:** UniCredit S.p.A., who will act as distributor (the "**Initial Authorised Offeror(s)**" or the "**Distributor**"), UniCredit Bank GmbH, acting through its Milan Branch, who will act as manager of the placement network (the "**Manager of the Placement Network**"), Barclays Bank PLC, who will act as

responsabile del collocamento (the “**Responsabile del Collocamento**”) and each financial intermediary expressly named as an Authorised Offeror on the Issuer's website <https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-final-terms>); and

(ii) **General consent:** Not Applicable

(c) Jurisdiction(s) where the offer may take place (together, the “**Public Offer Jurisdictions(s)**”

Italy

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

i) In case of subscription at the office (*filiali*), from and including 13 May 2024 to and including 28 May 2024; and

ii) Door to Door Selling: In case of door-to-door selling, from and including 13 May 2024 to and including 21 May 2024; and

iii) Distance Communication Selling: In case of distance communication selling, from and including 13 May 2024 to and including 14 May 2024,

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

(e) Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s):

Not Applicable

Other terms and conditions of the offer

(f) Offer Price:

The Issue Price. The Issue Price includes the Distribution Fee and the Mandate Fee and the Other Costs (as defined above). Investors should take into account that if the Securities are sold on the secondary market after the end of the Offer Period, the above mentioned Distribution Fee, Mandate Fee and Other Costs included in the Issue Price are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

(g) Total amount of offer:

Up to EUR 250,000,000.

(h) Conditions to which the offer is subject:

In the event that during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer will, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, to terminate the Offer Period early at any time, also in circumstances where subscription for the Securities are not yet equal to the total amount of the offer. Notice of the early termination of the Offer Period will be given in one or more notices to be made available on the website of the Issuer (<https://derivatives.cib.barclays/>) and on the website of the Distributor (www.unicredit.it) (and for the avoidance of doubt, no supplement to the Base Prospectus or these Final Terms will be published in relation thereto).

For the avoidance of doubt, any early termination of the Offer Period shall also be effective, unless otherwise stated in the relevant notice(s), in respect of the Offer Period for collection of

subscription of the Securities through Door-to-Door Selling and Distance Communication Selling.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor.

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 Distributor in accordance with the Distributor's usual procedures.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, to increase the number of Securities to be issued during the Offer Period. The Issuer will inform the public promptly of such increase by means of a notice to be published on its website (<https://derivatives.cib.barclays/>) and on the website of the Distributor (www.unicredit.it).

The issue of the Securities is conditional upon the admission to trading on the EuroTLX with effect from, or around, the Issue Date.

In the event that the Securities are not admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX by the Issue Date, the Issuer reserves the right, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, to withdraw the offer of the Notes and cancel the issuance of the Notes. The Issuer and the Distributor will inform the public of the withdrawal of the offer of the Securities and the cancellation of the relevant issue by means of a notice to be published, promptly, on the relevant websites <https://derivatives.cib.barclays/> and www.unicredit.it.

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

(i) Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:

The Offer Period

(j) Description of the application process:

An offer of the Securities may be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in Italy (the “**Public Offer Jurisdiction**”) during the Offer Period.

Applications for the Securities can be made in the Public Offer Jurisdiction to the Distributor during the Offer Period. The Securities will be placed into the Public Offer Jurisdiction by the Distributor. Distribution will be in accordance with the Distributor's usual procedures, notified to investors by the Distributor.

Subscription at the offices (filiali) of the Distributor

Investors may apply for the subscription of the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") from and including 13 May 2024 to and including 28 May 2024, subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities.

Acceptance forms are available at each Distributor's office. Any application shall be made to the Distributor.

Door-to-door selling

The Securities may also be distributed by the Distributor in the Public Offer Jurisdiction through door-to-door selling by means of tied agents, being financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to Articles 30 and 31 of the Legislative Decree 24 February 1998, No. 58, as amended and supplemented (the "**Italian Financial Services Act**") from and including 13 May 2024 to and including 21 May 2024, subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities.

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

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

Distance Communication Selling

The Securities may also be distributed by the Distributor in the Public Offer Jurisdiction through distance communication selling (*tecniche di comunicazione a distanza*) pursuant to Article 32 of the Italian Financial Services Act from and including 13 May 2024 to and including 14 May 2024, subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities. In this case, investors may subscribe the Securities, after being identified by Distributor, by using their personal password/identification codes.

Pursuant to Article 67-*duodecies* of Legislative Decree 206/2005 as amended (the “**Italian Consumer Code**”), the validity and enforceability of the contracts entered into is suspended for a period of fourteen days from the date of subscription. During such period, investors may communicate their withdrawal to the relevant placer without any charge or commission.

Without prejudice to the provisions applicable in case of publication of supplements under Article 23 of the EU Prospectus Regulation as implemented from time to time, and to those applicable to the placement of the Notes through door-to-door selling and through distance communication selling, the subscription application can be revoked by the potential investors through a specific request made at the offices of the Distributor which has received the relevant Acceptance Form within the last day of the Offer Period, as amended in the event of an early termination of the Offer Period.

In the event of publication of a supplement to the Base Prospectus as provided by the EU Prospectus Regulation, investors who have already agreed to subscribe for the Securities before the supplement is published shall have the right, exercisable within a time limit indicated in the supplement, to withdraw their applications by a written notice to the Distributor who has received such application. The final date of the right of withdrawal will be stated in the relevant supplement.

Applicants having no client relationship with the Distributor with whom the acceptance form is filed may be required to open a current account or to make a temporary non-interest bearing deposit of an amount equal to the counter-value of the Securities requested, calculated on the basis of the Offer Price of the Securities. In the event that the Securities are not allotted or only partially allotted, the total amount paid as a temporary deposit, or any difference with the counter-value of the Securities allotted, will be repaid to the applicant without charge by the Issue Date.

Applications received by the Distributor prior to the start of the Offer Period or after the closing date of the Offer Period, will be considered as not having been received and will be void.

UniCredit S.p.A. as Distributor offers an information service which will provide on ongoing basis information related to the Notes. Any costs associated with provision of this service are included in the Offer Price.

(k) Details of the minimum and/or maximum amount of application:

The Securities may be subscribed in a minimum amount corresponding to the Specified Denomination. There is no maximum subscription amount of the Securities to be applied for by each investor within the Aggregate Nominal Amount.

The maximum Aggregate Nominal Amount of Notes to be issued is EUR 250,000,000, as potentially increased during the Offer Period.

(l) Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
(m) Details of method and time limits for paying up and delivering the Securities:	<p>Securities will be available to the Distributor on a delivery versus payment basis.</p> <p>The settlement and the delivery of the Securities as between the Issuer and the Distributor will be executed through the Issuer and the Manager of the Placement Network.</p> <p>Investors will be notified by the Distributor of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof and payment for the Securities shall be made by the investor to the Distributor in accordance with arrangements existing between the Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.</p> <p>The Issuer estimates that the Securities will be delivered to the subscribers' respective book-entry securities account on or around the Issue Date.</p>
(n) Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	The results of the offer will be available on the website of the Issuer (https://derivatives.cib.barclays/) and on the website of the Distributor (www.unicredit.it) on or around the Issue Date.
(o) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
(p) Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Offers may be made through the Distributor in the Public Offer Jurisdiction only to any person.
(q) Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:	<p>Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. No dealings in the Securities may take place prior to the Issue Date.</p> <p>Subscription applications will be accepted until the Aggregate Nominal Amount, as potentially increased, is reached during the Offer Period. In the event that the requests exceed the Aggregate Nominal Amount, as potentially increased, during the Offer Period, the Issuer, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, will terminate the Offer Period early.</p>
(r) Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	<p>The Distribution Fee, the Mandate Fee and the Other Costs will be included in the Issue Price.</p> <p>Prospective subscribers are invited to check any other costs with their financial intermediary, including administrative and other costs relating to the holding of the Notes (such as service fees, custodians fees, brokerage fees, financial services etc.).</p> <p>Prior to making any investment decision, investors should seek independent professional advice as they deem necessary.</p>
(s) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	<p>UniCredit S.p.A., with registered office in Piazza Gae Aulenti n. 3, Tower A, 20154 Milan, Italy, LEI code 549300TRUWO2CD2G5692, will act as distributor (the "Distributor").</p> <p>UniCredit Bank GmbH, acting through its Milan Branch, with registered office in Piazza Gae Aulenti no. 4, Tower C, 20154</p>

Milan, Italy, LEI 2ZCNRR8UK83OBTEK2170, will act as manager of the placement network (the “**Manager of the Placement Network**”).

Barclays Bank PLC, with registered office in 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom, LEI G5GSEF7VJP5I7OUK5573, will act as *responsabile del collocamento* (the “**Responsabile del Collocamento**”).

INDEX DISCLAIMER

EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (the "Index")

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

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS

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 250,000 Protected Phoenix Notes Linked to an Index due May 2029 pursuant to the Global Structured Securities Programme (ISIN: XS2761919005) (the "Securities" or the "Notes").

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 G5GSEF7VJP5I7OUK5573.

The Authorised Offeror: The Authorised Offerors are:

- (i) UniCredit S.p.A., with registered office in Piazza Gae Aulenti n. 3, Tower A, 20154 Milan, Italy, LEI code 549300TRUWO2CD2G5692, will act as distributor (the "Distributor");
- (ii) UniCredit Bank GmbH, acting through its Milan Branch, with registered office in Piazza Gae Aulenti no. 4, Tower C, 20154 Milan, Italy, LEI 2ZCNR8UK830BTEK2170, will act as manager of the placement network (the "Manager of the Placement Network"); and
- (iii) Barclays Bank PLC, with registered office in 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom, LEI G5GSEF7VJP5I7OUK5573, will act as *responsabile del collocamento* (the "Responsabile del Collocamento").

Competent authority: The Base Prospectus was approved on 12 April 2024 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 ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form of the Issuer: Barclays Bank PLC (the "Issuer") is a public limited company registered in England and Wales under number 1026167. The liability of the members of the Issuer is limited. It has its registered and head office at 1 Churchill Place, London, E14 5HP, United Kingdom (telephone number +44 (0)20 7116 1000). The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is G5GSEF7VJP5I7OUK5573.

Principal activities of the Issuer: Barclays is a diversified bank with five operating divisions comprising: Barclays UK, Barclays UK Corporate Bank, Barclays Private Bank and Wealth Management, Barclays Investment Bank and Barclays US Consumer Bank, supported by Barclays Execution Services Limited, the Group-wide service company providing technology, operations and functional services to business across the Group. 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, private bank and wealth management, wholesale and international banking clients. The term the "Group" means Barclays PLC together with its subsidiaries and the term "Barclays Bank Group" means Barclays Bank PLC together with its subsidiaries.

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

Identity of the key managing directors of the Issuer: The key managing directors of the Issuer are C.S. Venkatakrishnan (Chief Executive and Executive Director) and Anna Cross (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 2023 and 31 December 2022 from the annual consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2023 and 2022 (the "Financial Statements"), which have each been audited with an unmodified opinion provided by KPMG.

Consolidated Income Statement

	As at 31 December	
	2023	2022
	(€m)	
Net interest income	6,653	5,398
Net fee and commission income	5,461	5,426
Credit impairment (charges)/ (releases)	(1,578)	(933)
Net trading income	5,980	7,624
Profit before tax	4,223	4,867
Profit after tax	3,561	4,382

Consolidated Balance Sheet

	As at 31 December	
	2023	2022
	(€m)	
Total assets	1,185,166	1,203,537
Debt securities in issue	45,653	60,012
Subordinated liabilities	35,903	38,253
Loans and advances, debt securities at amortised cost	185,247	182,507
Deposits at amortised cost	301,798	291,579
Total equity	60,504	58,953

Certain Ratios from the Financial Statements

	As at 31 December	
	2023	2022
	(%)	
Common Equity Tier 1 capital	12.1	12.7

Total regulatory capital	19.2	20.8
UK leverage ratio (BBPLC sub-consolidated) ¹²	6.0	

¹No comparatives are provided for leverage as this is the first reporting year for Barclays Bank PLC sub-consolidated.

²Although the leverage ratio is expressed in terms of T1 capital, the countercyclical leverage ratio buffer (CCLB) and 75% of the minimum requirement must be covered solely with CET1 capital. The CET1 capital held against the 0.2% CCLB was £1.8bn.

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

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

- Material existing and emerging risks potentially impacting more than one principal risk:** In addition to material and emerging risks impacting the principal risks set out below, there are also material existing and emerging risks that potentially impact more than one of these principal risks. These risks are: (i) potentially unfavourable global and local economic and market conditions, as well as geopolitical developments; (ii) interest rate changes on the Barclays Bank Group's profitability; (iii) the competitive environments of the banking and financial services industry; (iv) the regulatory change agenda and impact on business model; (v) the impact of benchmark interest rate reforms on the Barclays Bank Group; and (vi) change delivery and execution risks.
- Climate risk:** Climate risk is the impact on financial (credit, market, treasury and capital) and operational risks arising from climate change through physical risks, risks associated with transitioning to a lower carbon economy.
- Credit and Market risks:** Credit risk is the risk of loss to the Barclays Bank Group from the failure of clients, customers or counterparties, to fully honour their obligations to members of the Barclays Bank Group. The Barclays Bank Group is subject to risks arising from changes in credit quality and recovery rates for loans and advances due from borrowers and counterparties. Market risk is the risk of loss arising from potential adverse change in the value of the Barclays Bank Group's assets and liabilities from fluctuation in market variables.
- Treasury and capital risk and the risk that the Issuer and the Barclays Bank Group are subject to substantial resolution powers:** There are three primary types of treasury and capital risk faced by the Barclays Bank Group which are (1) capital risk – the risk that the Barclays Bank Group has an insufficient level or composition of capital to support its normal business activities and to meet its regulatory capital requirements under normal operating environments and stressed conditions; (2) 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; and (3) interest rate risk in the banking book – the risk that the Barclays Bank Group is exposed to capital or income volatility because of a mismatch between the interest rate exposures of its (non-traded) assets and liabilities. Under the Banking Act 2009, substantial powers are granted to the Bank of England (or, in certain circumstances, HM Treasury), in consultation with the United Kingdom Prudential Regulation Authority, the UK Financial Conduct Authority and HM Treasury, as appropriate as part of a special resolution regime. These powers enable the Bank of England (or any successor or replacement thereto and/or such other authority in the United Kingdom with the ability to exercise the UK Bail-in Power) (the "**Resolution Authority**") to implement various resolution measures and stabilisation options (including, but not limited to, the bail-in tool) with respect to a UK bank or investment firm and certain of its affiliates (as at the date of the Registration Document, including the Issuer) in circumstances in which the Resolution Authority is satisfied that the relevant resolution conditions are met.
- Operational and model risks:** Operational risk is the risk of loss to the Barclays Bank Group from inadequate or failed processes or systems, human factors or due to external events where the root cause is not due to credit or market risks. Model risk is the potential for adverse consequences from decisions based on incorrect or misused model outputs and reports.
- Compliance, reputation and legal risks and legal, competition and regulatory matters:** Compliance risk is the risk of poor outcomes for, or harm to customers, clients and markets, arising from the delivery of the Barclays Bank Group's products and services (conduct risk) and the risk to Barclays, its clients, customers or markets from a failure to comply with the laws, rules and regulations ("**LRR Risk**") applicable to the firm. Reputation risk is the risk that an action, transaction, investment, event, decision or business relationship will reduce trust in the Barclays Bank Group's integrity and/or competence. The Barclays Bank Group conducts activities in a highly regulated global market which exposes it and its employees to legal risk arising from (i) the multitude of laws, rules and regulations that apply to the businesses it operates, which are highly dynamic, may vary between jurisdictions and/or conflict, and may be unclear in their application to particular circumstances especially in new and emerging areas; and (ii) the diversified and evolving nature of the Barclays Bank Group's businesses and business practices. In each case, this exposes the Barclays Bank Group and its employees to the risk of loss or the imposition of penalties, damages or fines from the failure of members of the Barclays Bank Group to meet applicable laws, rules, regulations or contractual requirements or to assert or defend their intellectual property rights. Legal risk may arise in relation to any number of the material existing and emerging risks summarised above.

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

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

The Securities will be in the form of notes and will be uniquely identified by: Series number: NX00397477; Tranche number: 1; ISIN: XS2761919005; WKN: BC7BS3; Common Code: 276191900.

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

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

The Securities will be issued in 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 "**Specified Denomination**"). The issue size is up to EUR 250,000,000. The issue price is 100.00% of the Specified Denomination.

The issue date is 31 May 2024 (the "**Issue Date**"). Subject to early termination, the Securities are scheduled to redeem on 31 May 2029 (the "**Scheduled Settlement Date**").

Rights attached to the Securities

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

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 calendar days, or, in the case of interest has not been paid within 14 calendar days of the due date), or the Issuer is subject to a winding-up order, then (subject, in the case of interest, to the Issuer being prevented from payment for a mandatory provision of law) the Securities will become immediately due and payable, upon notice being given by the holder.

Limitations on rights:

Early redemption following certain disruption events or due to unlawfulness or impracticability: The Issuer may redeem the Securities prior to their Scheduled Settlement Date following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the

relevant currency of the Securities, or if it determines that an unlawfulness or impracticability event has occurred. In such case, investors will receive an "Early Cash Settlement Amount" equal to the fair market value of the Securities prior to their redemption.

Certain additional limitations:

- Notwithstanding that the Securities are linked to the performance of the Underlying Asset(s), holders do not have any rights in respect of the Underlying Asset(s).
- The terms and conditions of the Securities permit the Issuer and the Determination Agent (as the case may be), on the occurrence of certain events and in certain circumstances, without the holders' consent, to make adjustments to the terms and conditions of the Securities, to redeem the Securities prior to maturity, to monetise the Securities, to postpone or obtain alternative valuation of the Underlying Asset(s) to postpone scheduled payments under the Securities, to change the currency in which the Securities are denominated, to substitute the Underlying Asset(s), and to take certain other actions with regard to the Securities and the Underlying Asset(s).
- The Securities contain provisions for calling meetings of holders to consider matters affecting their interests generally and these provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.

Governing law

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

Description of the calculation of potential return on the Securities

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

Underlying Assets ^{(Interest) / Underlying Assets^(Final Settlement)}	Type	Initial Price	Initial Valuation Date
ESTX SD 30 (EUR) Price	Index	The closing price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date	31 May 2024

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

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

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

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

A – Interest

During the term of the Securities, the Securities pay the Interest Type specified in the table below:

Interest Determination Date(s)	Interest Valuation Date(s)	Interest Type
N/A	N/A	Fixed Amount
N/A	N/A	Fixed Amount
N/A	24 May 2027	Phoenix without Memory
N/A	23 May 2028	Phoenix without Memory
N/A	23 May 2029	Phoenix without Memory

Interest will be calculated in respect of the period from (and including) 31 May 2024 to (but excluding) the next succeeding Interest Period End Date and each successive period from (and including) an Interest Period End Date to (but excluding) the next succeeding Interest Period End Date, provided that if the Securities are to be redeemed prior to the Scheduled Settlement Date and prior to an Interest Period End Date then the final Interest Calculation Period shall end on (but exclude) the early redemption date (each such period, an "Interest Calculation Period"). The amount of interest (each an "Interest Amount") accrued over each Interest Calculation Period shall be payable on the Interest Payment Date immediately following the Interest Period End Date of such Interest Calculation Period. The table below sets out the respective dates:

Interest Period End Date(s)	Interest Payment Date(s), adjusted in accordance with the applicable Business Day Convention	Day Count Fraction
22 May 2025	02 June 2025	30/360
21 May 2026	01 June 2026	30/360
24 May 2027	01 June 2027	N/A
23 May 2028	31 May 2028	N/A
23 May 2029	31 May 2029	N/A

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

The Interest Amount payable on each Security on each Interest Payment Date for which the Interest Type in respect of the corresponding Interest Valuation Date⁽ⁱ⁾ is specified as Phoenix without Memory is calculated as follows: Each Security will only pay interest in respect of an Interest Valuation Date⁽ⁱ⁾ if the closing level of the Underlying Asset on such Interest Valuation Date⁽ⁱ⁾ is greater than or equal to its corresponding Interest Barrier. If this occurs, the amount of interest payable with respect to that Interest Valuation Date⁽ⁱ⁾ is calculated by multiplying the Fixed Interest Rate by EUR 1,000.

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

(i)	Interest Determination Date(s)*:	Interest Valuation Date(s)*:	Interest Barrier Percentage(s):	Interest Type:		Interest Payment Date(s):
				Fixed Interest Rate per annum	Phoenix without Memory	
1	N/A	N/A	N/A	3.7500%	N/A	02 June 2025
2	N/A	N/A	N/A	3.7500%	N/A	01 June 2026
3	N/A	24 May 2027	100.00%	N/A	4.4000%	01 June 2027
4	N/A	23 May 2028	100.00%	N/A	4.4000%	31 May 2028
5	N/A	23 May 2029	100.00%	N/A	4.4000%	31 May 2029

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

B – Final Settlement

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

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

The Final Cash Settlement Amount is calculated by multiplying the Protection Level (being 100.00%) by the Calculation Amount.

Status of the Securities

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

Description of restrictions on free transferability of the Securities

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

Where will the Securities be traded?

The Manager of the Placement Network will apply for listing of the Securities on the EuroTLX market, a multilateral trading facility organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. ("**EuroTLX Market**") and will act as Liquidity Provider for the Securities on the EuroTLX Market.

The notes are expected to be listed on the EuroTLX Market within five working days after the Issue Date.

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

The Securities are subject to the following key risks:

- **You may lose some or all of your investment in the Securities:** Investors are exposed to the credit risk of Barclays Bank PLC. As the Securities do not constitute a deposit and are not insured or guaranteed by any government or agency or under the UK Government credit guarantee scheme, all payments or deliveries to be made by Barclays Bank PLC as Issuer under the Securities are subject to its financial position and its ability to meet its obligations. The Securities constitute unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank *pari passu* with each and all other current and future unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer. The terms of the Securities do not provide for a scheduled minimum payment at maturity and as such, depending on the performance of the Underlying Asset(s), you may lose some or all of your investment. Even though your Securities are repayable at par, you may lose up to the entire value of your investment if the Issuer fails or is otherwise unable to meet its payment or delivery obligations. 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, level, value or price of the Underlying Asset(s) at the relevant time, changes in interest rates, the Issuer's financial condition and credit ratings, the supply of and demand for the Securities, the time remaining until the maturity or expiry of the Securities and other factors. The price, if any, at which you will be able to sell your Securities prior to maturity may be substantially less than the amount you originally invested. Your Securities may not have an active trading market and the Issuer may not be under any obligation to make a market or repurchase the Securities prior to redemption. The Issuer may withdraw the public offer at any time. In such case, where you have already paid or delivered subscription monies for the relevant Securities, you will be entitled to reimbursement of such amounts, but will not receive any remuneration that may have accrued in the period between 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:** In order to receive the scheduled minimum amount at maturity, you must hold them until maturity. If the Securities are early redeemed, they may return less than the scheduled minimum amount, or even zero.

The Securities bear interest at a rate that is contingent upon the performance of the Underlying Asset(s) and may vary from one Interest Payment Date to the next. You may not receive any interest payments if the Underlying Asset(s) do not perform as anticipated.

- **Your Securities are subject to adjustments and early redemption:** Pursuant to the terms and conditions of the Securities, following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the relevant currency of the Securities, the Determination Agent or the Issuer may take a number of remedial actions, including estimating the level of the Underlying Asset(s), substituting the Underlying Asset(s), and making adjustments to the terms and conditions of the Securities. Any of such remedial action may change the economic characteristics of the Securities and have a material adverse effect on the value of and return on the Securities. If no remedial action can be taken, or it is determined that an unlawfulness or impracticability event has occurred, the Issuer may early redeem the Securities by payment of an Early Cash Settlement Amount. If early redemption occurs, you may lose some or all of your investment because the Early Cash Settlement Amount may be lower than the price at which you purchase the Securities, or may even be zero. You will also lose the opportunity to participate in any subsequent positive performance of the Underlying Asset(s) and be unable to realise any potential gains in the value of the Securities. You may not be able to reinvest the proceeds from an investment at a comparable return and/or with a comparable interest or coupon rate for a similar level of risk. Further, the Issuer may early redeem the Securities. This feature may limit the market value of the Securities.
- **Settlement is subject to conditions and may be impossible in certain circumstances:** Payment of the amount payable to you will not take place until all conditions to settlement have been satisfied in full. No additional amounts will be payable to you by the Issuer because of any resulting delay or postponement. Certain settlement disruption events may occur which could restrict the Issuer's ability to make payments, and the date of settlement could be delayed accordingly. Since 'Entitlement Substitution' is applicable, the Issuer may elect to either (i) substitute the affected entitlement components and deliver substitute assets, or (ii) not deliver the affected entitlement components and to pay an amount in lieu thereof to Holders. This may result in you being exposed to the issuer or custodian of the substituted assets, being unable to sell such substituted assets for a specific price and/or being subject to documentary or stamp taxes and/or other charges.
- **Certain specific information in relation to the Securities is not known at the beginning of an offer period:** The terms and conditions of your Securities only provide an indicative amount. The actual amounts will be determined based on market conditions by the Issuer on or around the end of the offer period. There is a risk that the indicative amounts will not be same as the actual amount, in which case, the return on your Securities may be materially different from the expected return based on the indicative amount.
- **Risks relating to Securities linked to the Underlying Asset(s):** The return payable on the Securities is linked to the change in value of the Underlying Asset(s) over the life of the Securities. Any information about the past performance of any Underlying Asset should not be taken as an indication of how prices will change in the future. You will not have any rights of ownership, including, without limitation, any voting rights or rights to receive dividends, in respect of any Underlying Asset.

Risks relating to Underlying Asset(s) that are equity indices: Equity indices are composed of a synthetic portfolio of shares and provide investment diversification opportunities, but will be subject to the risk of fluctuations in both equity prices and the value and volatility of the relevant equity index. The Securities are linked to equity indices, and as such may not participate in dividends or any other distributions paid on the shares which make up such indices. Accordingly, you may receive a lower return on the Securities than you would have received if you had invested directly in those shares. The index sponsor can add, delete or substitute the components of an equity index at its discretion, and may also alter the methodology used to calculate the level of such index. Equity indices may comprise index components of different types of asset classes. Each type of asset class may have a different set of valuation methodology and extraordinary events that differ from the other types of components within the index methodology and, in certain case, the determination agent may require to determine the price, value, level or other relevant measures of such component by adopting a valuation methodology and making reference to a price source it deems appropriate or using the other applicable fallback valuation methodologies. These events may have a detrimental impact on the level of that index, which in turn could have a negative impact on the value of and return on the Securities.

The Underlying Asset(s) are 'benchmarks' for the purposes of the EU Benchmarks Regulation (Regulation (EU) 2016/1011, as amended): Pursuant to the EU Benchmarks Regulation, an Underlying Asset may not be used in certain ways by an EU supervised entity after 31 December 2025 if its administrator does not obtain authorisation or registration (or, if a non-EU entity, does not satisfy the "equivalence" conditions and is not "recognised" pending an equivalence decision or is not "endorsed" by an EU supervised entity). If this happens, a disruption event will occur and the Securities may be early redeemed. Further, the methodology or other terms of an Underlying Asset could be changed in order to comply with the requirements of the EU Benchmarks Regulation, and such changes could reduce or increase the level or affect the volatility of the published level of such Underlying Asset, which may in turn lead to adjustments to the terms of the Securities or early redemption.
- **Taxation risks:** The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs for such taxation will depend on your individual circumstances and could change at any time over the life of the Securities. This could have adverse consequences for you and you should therefore consult your own tax advisers as to the tax consequences to you of transactions involving the Securities.

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

Terms and conditions of the offer

An offer of the Securities may be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in Italy (the “Public Offer Jurisdiction”) during the period from and including 13 May 2024 to and including 28 May 2024 (the “Offer Period”), subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities.

The Securities are offered for subscription in the Public Offer Jurisdiction during the following Offer Period:

- i) In case of subscription at the office (*filiali*), from and including 13 May 2024 to and including 28 May 2024; and
- ii) Door to Door Selling: In case of door-to-door selling, from and including 13 May 2024 to and including 21 May 2024; and
- iii) Distance Communication Selling: In case of distance communication selling, from and including 13 May 2024 to and including 14 May 2024,

in each case subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities.

The offer of the Securities is subject to the following conditions:

- **Offer Price:** The Issue Price. The Issue Price includes the Distribution Fee and the Mandate Fee and the Other Costs (as defined below).
- **Conditions to which the offer is subject:** In the event that during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests. The Issuer reserves the right, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, to terminate the Offer Period early at any time, also in circumstances where subscription for the Securities are not yet equal to the total amount of the offer. Notice of the early termination of the Offer Period will be given in one or more notices to be made available on the website of the Issuer (<https://derivatives.cib.barclays/>) and on the website of the Distributor (www.unicredit.it) (and for the avoidance of doubt, no supplement to the Base Prospectus or the Final Terms will be published in relation thereto). For the avoidance of doubt, any early termination of the Offer Period shall also be effective, unless otherwise stated in the relevant notice(s), in respect of the Offer Period for collection of subscription of the Securities through Door-to-Door Selling and Distance Communication Selling. The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor. 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 Distributor in accordance with the Distributor’s usual procedures. The Issuer reserves the right, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, to increase the number of Securities to be issued during the Offer Period. The Issuer will inform the public promptly of such increase by means of a notice to be published on its website (<https://derivatives.cib.barclays/>) and on the website of the Distributor (www.unicredit.it).

The issue of the Securities is conditional upon the admission to trading on the EuroTLX with effect from, or around, the Issue Date. In the event that the Securities are not admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX by the Issue Date, the Issuer reserves the right, in agreement with the Manager of the Placement Network and the Distributor, to withdraw the offer of the Notes and cancel the issuance of the Notes. The Issuer and the Distributor will inform the public of the withdrawal of the offer of the Securities and the cancellation of the relevant issue by means of a notice to be published, promptly, on the relevant websites (<https://derivatives.cib.barclays/>) and www.unicredit.it.

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

- **Description of the application process:** Distribution will be in accordance with the Distributor’s usual procedures, notified to investors by the Distributor. Investors may apply for the subscription of the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the “Acceptance Form”) from (and including) 13 May 2024 to (and including) 28 May 2024, subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities. Acceptance forms are available at each Distributor’s office. Any application shall be made to the Distributor.

Door-to-door selling

The Securities may also be distributed by the Distributor in the Public Offer Jurisdiction through door-to-door selling by means of tied agents, being financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede*) pursuant to Articles 30 and 31 of the Legislative Decree 24 February 1998, No. 58, as amended and supplemented (the “Italian Financial Services Act”) from and including 13 May 2024 to and including 21 May 2024, subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities.

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

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

Distance Communication Selling

The Securities may also be distributed by the Distributor in the Public Offer Jurisdiction through distance communication selling (*tecniche di comunicazione a distanza*) pursuant to Article 32 of the Italian Financial Services Act from and including 13 May 2024 to and including 14 May 2024, subject to any early termination of the Offer Period or cancellation of the offer of the Securities. In this case, investors may subscribe the Securities, after being identified by Distributor, by using their personal password/identification codes.

Pursuant to Article 67-*duodecies* of Legislative Decree 206/2005 as amended (the “Italian Consumer Code”), the validity and enforceability of the contracts entered into is suspended for a period of fourteen days from the date of subscription. During such period, investors may communicate their withdrawal to the relevant placer without any charge or commission.

UniCredit S.p.A. as Distributor offers an information service which will provide on ongoing basis information related to the Notes. Any costs associated with provision of this service are included in the Offer Price.

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

The estimated total expenses of the issue and/or offer are up to EUR 1,000.00.

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

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

See the item entitled “The Authorised Offeror(s)” above.

The Manager of the Placement Network will apply for the Securities to be admitted to trading on the EuroTLX Market.

Why is the Prospectus being produced?

Use and estimated net amount of proceeds

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

Underwriting agreement on a firm commitment basis

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

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

The Issuer will pay UniCredit S.p.A., acting as distributor of the Securities (the “**Distributor**”), a distribution commission per Note, included in the Issue Price, equal to 2.50% of the Issue Price in respect of the Notes placed by the Distributor (the “**Distribution Fee**”).

Furthermore, UniCredit Bank GmbH, acting through its Milan Branch, as manager of the placement network for the Securities (the “**Manager of the Placement Network**”), will earn a mandate fee per Note, included in the Issue Price, of 0.85% of the Issue Price for each Note placed by the Distributor and represents the remuneration for acting as Manager of the Placement Network and hedging counterparty (the “**Mandate Fee**”).

Other costs of 1.45% of the Issue Price are included in the Issue Price (the “**Other Costs**”).

The Manager of the Placement Network (i) belongs to the same banking group as the Distributor, (ii) in such capacity will earn the Mandate Fee, (iii) acts as hedging counterparty of Barclays Bank PLC, which is the Issuer and the Determination Agent and the Responsabile del Collocamento, in relation to the issuance of the Securities and (iv) acts as Liquidity Provider for the Securities on the EuroTLX Market.

Potential conflicts of interest may exist between the Issuer, also acting as Determination Agent and Responsabile del Collocamento, the Distributor, the Manager of the Placement Network or their affiliates (who may have interests in transactions in derivatives related to the Underlying Asset(s) which may, but are not intended to, adversely affect the market price, liquidity or value of the Securities) and holders.

Any of the Distributor, the Manager of the Placement Network and their affiliates may have engaged, and may in the future engage, in hedging transactions with respect to the Underlying Asset.

NOTA DI SINTESI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente Nota di Sintesi va letta quale introduzione al Prospetto. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrà basarsi sulla valutazione del Prospetto nel suo complesso da parte dell'investitore. In talune circostanze, l'investitore potrebbe subire la perdita della totalità o di parte del capitale investito. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente nota di sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale Nota di Sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto oppure non contenga, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno nei Titoli.

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

Titoli: fino a EUR 250.000 *Protected Phoenix Notes* Collegate ad un Indice con scadenza maggio 2029 nell'ambito del *Global Structured Securities Programme* (ISIN: XS2761919005) (i "Titoli" o le "Notes").

Emittente: L'Emittente è Barclays Bank PLC. La sua sede legale è in 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP, Regno Unito (numero di telefono: +44 (0)20 7116 1000) e il suo *Legal Entity Identifier* ("LEI") è G5GSEF7VJP5I7OUK5573.

Offerente Autorizzato: Gli Offerenti Autorizzati sono:

- i. UniCredit S.p.A., con sede legale in Piazza Gae Aulenti 3, Torre A, 20154 Milano, Italia, LEI 549300TRUWO2CD2G5692, agirà come collocatore (il "Collocatore");
- ii. UniCredit Bank GmbH, che agisce tramite la sua Succursale di Milano, con sede legale in Piazza Gae Aulenti 4, Torre C, 20154 Milano, Italia, LEI 2ZCNRR8UK83OBTEK2170, agirà come direttore del consorzio di collocamento (il "Direttore del Consorzio di Collocamento");
- iii. Barclays Bank PLC, con sede legale in 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP, Regno Unito, LEI G5GSEF7VJP5I7OUK5573, agirà come responsabile del collocamento (il "Responsabile del Collocamento").

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 12 Aprile 2024 dalla Banca Centrale di Irlanda in New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (numero di telefono: +353 (0)1 224 6000).

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

Sede legale e forma giuridica dell'Emittente: Barclays Bank PLC (l'"Emittente") è una public limited company registrata in Inghilterra e Galles con numero 1026167. La responsabilità dei soci dell'Emittente è limitata. Ha la propria sede legale e la propria sede principale in 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP, Regno Unito (numero di telefono +44 (0)20 7116 1000). Il *Legal Entity Identifier* (LEI) dell'Emittente è G5GSEF7VJP5I7OUK5573.

Attività principali dell'Emittente: Barclays è una banca diversificata con 5 divisioni operative: Barclays UK, Barclays UK Corporate Bank, Barclays Private Bank and Wealth Management, Barclays Investment Bank e Barclays US Consumer Bank, supportate da Barclays Execution Services Limited, la società di servizi del Gruppo che svolge servizi tecnologici, operativi e funzionali per tutto il Gruppo. Il Gruppo include Barclays PLC con le sue controllate, inclusa l'Emittente. L'attività principale dell'Emittente è l'offerta di prodotti e servizi indirizzati a società di dimensioni rilevanti, clienti *private bank e wealth management*, clienti professionali e bancari internazionali.

Il termine "Gruppo" indica Barclays PLC con le sue controllate e il termine "Gruppo Bancario Barclays" indica Barclays Bank PLC con le sue controllate.

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

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

Identità dei revisori legali dell'Emittente: I revisori legali dell'Emittente sono KPMG LLP ("KPMG"), esperti contabili e revisori autorizzati (membri dell'*Institute of Chartered Accountants* in Inghilterra e Galles), con sede in 15 Canada Square, Londra E14 5GL, Regno Unito.

Quali sono le informazioni finanziarie principali dell'Emittente?

L'Emittente ha estratto le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella che segue per gli anni terminati al 31 dicembre 2023 e 31 dicembre 2022 dal bilancio consolidato annuale dell'Emittente concluso al 31 dicembre 2023 e 2022 (le "Informazioni Finanziarie"), che sono state sottoposte a revisione contabile con un parere senza riserve fornito da parte di KPMG.

Conto Economico Consolidato

	Al 31 dicembre	
	2023	2022
	(£m)	
Ricavo al netto di interessi	6.653	5.398
Ricavo al netto di tariffe e commissioni	5.461	5.426
Svalutazione (oneri)/rilasci di crediti	(1.578)	(933)
Ricavo al netto del trading	5.980	7.624
Profitto al lordo di imposte	4.223	4.867
Profitto al netto di imposte	3.561	4.382

Stato Patrimoniale Consolidato

	Al 31 dicembre	
	2023	2022
	(£m)	
Totale attivo	1.185.166	1.203.537
Titoli di debito in emissione	45.653	60.012
Passività subordinate	35.903	38.253
Prestiti e anticipi a costi ammortizzati	185.247	182.507
Depositi a costi ammortizzati	301.798	291.579
Azioni totali	60.504	58.953

Determinati Coefficienti per le Informazioni Finanziarie

	Al 31 dicembre	
	2023	2022
	(%)	
Capitale primario di classe 1 (<i>Common Equity Tier 1o</i> CET1)	12,1	12,7
Patrimonio di vigilanza totale	19,2	20,8

¹Non sono indicati dati comparativi sulla leva in quanto questo è il primo esercizio in cui è fatta comunicazione per Barclays Bank PLC su base sub-consolidata.

²Sebbene il coefficiente di leva finanziaria sia espresso in termini di capitale di classe 1, la riserva di coefficiente di leva finanziaria anticiclica (*countercyclical leverage ratio buffer* o CCLB) e il 75% del requisito minimo devono essere coperti esclusivamente con il capitale CET1. Il capitale CET1 detenuto a fronte dello 0,2% di CCLB è stato pari a £1.8 miliardi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

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

- **Rischi materialmente esistenti ed emergenti che possano potenzialmente impattare più di un rischio principale:** In aggiunta ai rischi materiali ed emergenti che possono impattare i principali rischi elencati di seguito, vi sono anche rischi materiali ed emergenti che potrebbero impattare più di uno di tali rischi principali. Tali rischi sono: (i) condizioni potenzialmente sfavorevoli dell'economia globale e locale e condizioni di mercato, così come gli sviluppi geopolitici; (ii) l'impatto dei cambiamenti dei tassi di interesse sui profitti del Gruppo Bancario Barclays; (iii) gli ambienti competitivi dell'industria dei servizi bancari e finanziari; (iv) i programmi di modifica nell'ambito regolamentare e l'impatto sul modello di business; (v) l'impatto delle riforme dei tassi di interesse benchmark sul Gruppo Bancario Barclays; e (vi) rischi di consegna e di esecuzione dei cambiamenti.
- **Rischio climatico:** Il rischio climatico è l'impatto sui rischi finanziari (di credito, di mercato, di tesoreria e di capitale) e operativi derivanti dal cambiamento climatico attraverso i rischi fisici, i rischi associati alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.
- **Rischio di Credito e di Mercato:** Il rischio di credito è il rischio di perdita del Gruppo Bancario Barclays derivante dall'incapacità di clienti, consumatori o controparti, di onorare a pieno gli obblighi presi nei confronti di membri del Gruppo Bancario Barclays. Il Gruppo Bancario Barclays è soggetto a rischi derivanti da cambiamenti nella qualità del credito e nei tassi di recupero dei prestiti e degli anticipi dovuti dai prenditori e dalle controparti in un qualsiasi portafoglio specifico. Il rischio di mercato consiste nel rischio di perdita derivante dal potenziale cambiamento in negativo del valore delle attività e delle passività del Gruppo Bancario Barclays derivanti da fluttuazioni delle variabili di mercato.
- **Rischio di tesoreria e di capitale ed il rischio che l'Emittente ed il Gruppo Bancario Barclays siano soggetti a poteri di risoluzione significativi:** Ci sono tre tipi principali di rischi di capitale e tesoreria che deve affrontare il Gruppo Bancario Barclays, che sono (1) il rischio di capitale – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays abbia un livello o una composizione di capitale non sufficienti per sostenere le attività commerciali e rispettare i requisiti regolamentari di capitale ad esso applicabili, in condizioni operative normali e in condizioni di stress; (2) il rischio di liquidità – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays non sia in grado di rispettare le proprie obbligazioni contrattuali o condizionate o che non disponga di sufficienti importi per una stabile dotazione finanziaria e liquidità tale da supportare le proprie attività, che potrebbe anche essere impattato da modifiche alla valutazione del credito; e (3) il rischio di tasso di interesse nei libri bancari – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays sia esposto a volatilità del capitale o dei ricavi a causa di un disallineamento tra le esposizioni dei tassi di interesse delle sue attività (non commercializzate) e passività. Ai sensi del Banking Act 2009, sono concessi poteri sostanziali alla Banca d'Inghilterra (o, in determinate circostanze, *al HM Treasury*), di concerto con la *United Kingdom Prudential Regulation Authority*, la *UK Financial Conduct Authority* e il *HM Treasury*, ove opportuno, nell'ambito di un regime di risoluzione speciale. Tali poteri rendono possibile alla Banca d'Inghilterra (o qualsiasi successore o sostituto della stessa e/o altra autorità nel Regno Unito avente facoltà di esercitare il Potere di Bail-in) ("Autorità di Risoluzione") di porre in essere varie misure di risoluzione e opzioni di stabilizzazione (incluso, ma non solo, lo strumento di bail-in) nei confronti di una banca nel Regno Unito o di una società di investimento e di talune delle sue collegate (alla data del Documento di Registrazione, incluso l'Emittente) nei casi in cui l'Autorità di Risoluzione ritiene che le relative condizioni di risoluzione sono soddisfatte.
- **Rischio operativo e rischio di modello:** Il rischio operativo consiste nel rischio di perdita per il Gruppo Bancario Barclays, derivante da processi e sistemi inadeguati o difettosi, fattori umani, o dovuti ad eventi esterni la cui causa principale non è riconducibile al rischio di credito o di mercato. Il rischio di modello deriva da potenziali conseguenze negative ad esito di decisioni basate su modelli di rendimento e di relazione sbagliati o usati in modo improprio.
- **Rischio di compliance, rischio reputazionale, nonché rischio legale e questioni legali, di concorrenza e regolamentari:** Il rischio di compliance è il rischio di risultati scadenti per clienti e mercati, o danni agli stessi, derivanti dalla consegna dei prodotti e servizi del Gruppo Bancario Barclays (rischio di condotta) e il rischio verso Barclays, i suoi clienti, i committenti o i mercati derivante dal mancato rispetto di leggi, norme e regolamenti applicabili all'azienda. Il rischio reputazionale è il rischio che un'azione, una transazione, un investimento, un evento, una decisione o relazione di business riduca la fiducia nella integrità e/o nelle capacità del Gruppo Bancario Barclays. Il Gruppo Bancario Barclays svolge attività in un mercato globale altamente regolamentato e perciò è esposto al rischio legale derivante da (i) una moltitudine di leggi e regolamenti che si applicano alle attività che svolge, che sono molto dinamici, possono variare da giurisdizione a giurisdizione, e/o essere in conflitto, e possono essere poco chiari nella loro applicazione a particolari circostanze specialmente in aree nuove ed emergenti; e (ii) la natura diversificata e mutevole delle attività e prassi di attività del Gruppo Bancario Barclays. In ogni caso, questo espone il Gruppo Bancario Barclays al rischio di perdita o di imposizione di penali, danni o sanzioni derivanti dall'incapacità di membri del Gruppo Bancario Barclays di rispettare le leggi, le norme, i regolamenti o i requisiti contrattuali applicabili o per accertare o difendere i propri diritti in materia di proprietà intellettuale. Il rischio legale può emergere in conseguenza di un numero di fattori di rischio, come sopra riassunti.

INFORMAZIONI PRINCIPALI SUI TITOLI

Quali sono le caratteristiche principali dei Titoli?

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

I Titoli avranno forma di notes e saranno identificati in maniera univoca da: Numero di serie: NX00397477; Numero di tranches: 1; Codice ISIN: XS2761919005; WKN: BC7BS3; Common Code: 276191900.

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

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

I Titoli saranno emessi in EUR (la "Valuta di Emissione") e regolati nella stessa valuta (la "Valuta di Regolamento"). I Titoli sono negoziabili in forma nominale e il taglio specificato è pari a EUR 1.000 (il "Taglio Specificato"). Il numero di Titoli da emettere è fino a EUR 250.000.000. Il prezzo di emissione è pari al 100% del Taglio Specificato.

La data di emissione è il 31 maggio 2024 (la "Data di Emissione"). Salvo estinzione anticipata, i Titoli sono programmati per essere rimborsati il 31 maggio 2029 (la "Data di Regolamento Programmata").

Diritti connessi ai Titoli

Rendimento potenziale: I Titoli conferiranno a ciascun investitore il diritto di ottenere un rendimento potenziale sui Titoli, insieme a certi diritti accessori, quali ad esempio il diritto essere informati in merito a determinate decisioni ed eventi e il diritto di votare su alcune modifiche (ma non tutte) al regolamento dei Titoli. Il rendimento potenziale sarà nella forma di (i) uno o più Importi degli Interessi e/o (ii) un Importo di Regolamento Finale in Contanti

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

Eventi di inadempimento: Se l'Emittente non effettua alcun pagamento dovuto ai sensi dei Titoli o viola qualsiasi altro termine e condizione dei Titoli in modo materialmente pregiudizievole per gli interessi dei detentori (e tale inadempienza non venga sanata entro 30 giorni di calendario, o, nel caso di interessi che non siano

stati pagati entro 14 giorni di calendario dalla data prevista), o l'Emittente è soggetto ad una ordinanza di liquidazione, allora (subordinatamente, in caso di interessi, all'impossibilità per l'Emittente di pagare in virtù di una disposizione di legge obbligatoria) i Titoli diventeranno immediatamente esigibili e pagabili, previa comunicazione da parte del portatore.

Limitazioni dei diritti

Rimborso anticipato in seguito a determinati eventi di turbativa o a causa di illegittimità o impraticabilità: L'Emittente può rimborsare i Titoli prima della loro Data di Regolamento Programmata a seguito del verificarsi di determinati eventi di turbativa o eventi straordinari riguardanti l'Emittente, i suoi accordi di copertura, la(e) Attività Sottostante(i), la tassazione o la relativa valuta dei Titoli, o se determina che si è verificato un evento di illiceità o di impraticabilità. In tal caso, gli investitori riceveranno un "Importo di Regolamento Anticipato in Contanti" pari al valore equo di mercato dei Titoli prima del loro rimborso.

Alcune limitazioni ulteriori:

- Nonostante i Titoli siano legati alla performance della(e) Attività Sottostante(i), i detentori non hanno alcun diritto in relazione alla(e) Attività Sottostante(i).
- Il regolamento dei Titoli consente all'Emittente e all'Agente per la Determinazione (a seconda dei casi), al verificarsi di determinati eventi e in determinate circostanze, senza il consenso dei detentori, di apportare modifiche al regolamento dei Titoli, di rimborsare i Titoli prima della scadenza, monetizzare i Titoli, ottenere alternative valutazioni della(e) Attività Sottostante(i) o di pagamenti programmati ai sensi dei Titoli, cambiare la valuta in cui sono denominati i Titoli, sostituire la(e) Attività Sottostante(i), e intraprendere alcune altre azioni con riferimento ai Titoli e alla(e) Attività Sottostante(i).
- I Titoli contengono disposizioni per la convocazione di assemblee dei detentori di titoli per esaminare questioni che riguardano i loro interessi in generale e tali disposizioni consentono di vincolare tutti i detentori compresi i detentori che non hanno partecipato e votato all'assemblea in questione e i detentori che hanno votato in modo contrario alla maggioranza.

Legge applicabile

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

Descrizione del calcolo del rendimento potenziale dei Titoli

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

Attività Sottostante(i) _{(Interesse)/} Attività Sottostante(i) _{(Regolamento} Finale)	Tipo	Prezzo Iniziale	Data di Valutazione Iniziale
ESTX SD 30 (EUR) Price	Indice	Il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale	31 maggio 2024

Al fine di determinare un Importo degli Interessi, per Attività Sottostante(i) si intende l'(le) Attività Sottostante(i)_(Interesse), Al fine di determinare l'Importo del Regolamento Finale in Contanti, per Attività Sottostante(i) si intende l'(le) Attività Sottostante(i)_(Regolamento Finale).

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

Importi Indicativi: Se i Titoli sono offerti mediante offerta pubblica e qualsiasi valore del prodotto specificato non sia fisso o determinato all'inizio dell'offerta pubblica (compreso qualsiasi importo, livello, percentuale, prezzo, tasso o altro valore in relazione ai termini dei Titoli che non sia stato fissato o determinato entro l'inizio dell'offerta pubblica), tale valore del prodotto specificato indicherà un importo indicativo, importo minimo indicativo, un importo massimo indicativo o qualsiasi combinazione dei medesimi. In tal caso, il valore dei prodotti rilevante specificato sarà il valore determinato sulla base delle condizioni di mercato dall'Emittente al o attorno al termine dell'Offerta Pubblica. L'avviso del valore del prodotto specificato rilevante sarà pubblicato prima della Data di Emissione.

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

A – Interessi

Durante la vita dei Titoli, i Titoli pagano il Tipo di Interessi specificato nella tabella seguente:

Data(e) di Determinazione degli Interessi	Data(e) di Valutazione degli Interessi	Tipo di Interessi
N/A	N/A	Importo Fisso
N/A	N/A	Importo Fisso
N/A	24 maggio 2027	Phoenix senza Memory
N/A	23 maggio 2028	Phoenix senza Memory
N/A	23 maggio 2029	Phoenix senza Memory

L'interesse sarà calcolato rispetto al periodo dal (e incluso) 31 maggio 2024 alla (esclusa) Data Finale del Periodo di Interessi immediatamente successivo e ciascun periodo successivo che inizia alla (inclusa) Data Finale del Periodo di Interessi e si conclude alla (esclusa) Data Finale del Periodo di Interessi immediatamente successivo, ammesso che se i Titoli saranno rimborsabili prima della Data di Regolamento Programmata e prima di una Data Finale del Periodo di Interessi, il Periodo di Calcolo degli Interessi finale si concluderà alla (esclusa) data di rimborso anticipata (ciascuno di tale periodo, un "Periodo di Calcolo degli Interessi"). L'importo degli interessi (ciascuno un "Importo degli Interessi") maturato durante ciascun Periodo di Calcolo degli Interessi sarà pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente successiva alla Data Finale del Periodo di Interessi di tale Periodo di Calcolo degli Interessi. La Tabella che segue riporta le relative date:

Data(e) Finale(i) del Periodo di Interessi	Data(e) di Pagamento degli Interessi, rettificata ai sensi della Convenzione del Giorno Lavorativo Applicabile	Frazione di Calcolo Giornaliero
22 maggio 2025	2 giugno 2025	30/360
21 maggio 2026	1 giugno 2026	30/360
24 maggio 2027	1 giugno 2027	N/A
23 maggio 2028	31 maggio 2028	N/A
23 maggio 2029	31 maggio 2029	N/A

L'Importo degli Interessi dovuto in relazione a ciascun Titolo in ciascuna Data di Pagamento degli Interessi per la quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Determinazione degli Interessi_(i) corrispondente è indicato come Fisso è calcolato moltiplicando il Tasso di Interesse Fisso (pari alla percentuale specificata nella tabella sotto) per l'Importo di Calcolo e moltiplicando ulteriormente per una frazione che rappresenta il numero di giorni del periodo di calcolo degli interessi su cui gli interessi sono maturati.

L'Importo degli Interessi pagabile per ciascun Titolo in ciascuna Data di Pagamento degli Interessi per la quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi_(i) corrispondente è indicato come *Phoenix senza Memory* è calcolato come segue: ciascun Titolo pagherà gli interessi in relazione a una Data di Valutazione degli Interessi_(i) solo se il livello di chiusura della Attività Sottostante in tale Data di Valutazione degli Interessi_(i) è maggiore o uguale alla corrispondente Barriera degli Interessi. Se ciò si verifica, l'importo degli interessi pagabile rispetto a tale Data di Valutazione degli Interessi_(i) viene calcolato moltiplicando il Tasso di Interesse Fisso per 1.000 EUR.

Gli interessi saranno pagabili alla corrispondente Data di Pagamento degli Interessi riportata nella tabella seguente. Ciascuna Data di Valutazione degli Interessi e Barriera(e) degli Interessi è la seguente:

(i)	Data(e) di Determinazione degli Interessi*:	Data(e) di Valutazione degli Interessi*:	Barriera(e) degli Interessi:	Tipo di Interessi:	Data(e) di Pagamento degli Interessi:
-----	---	--	------------------------------	--------------------	---------------------------------------

				Tasso di Interesse Fisso Annuale	Phoenix senza Memory	
1	N/A	N/A	N/A	3,7500%	N/A	02 giugno 2025
2	N/A	N/A	N/A	3,7500%	N/A	01 giugno 2026
3	N/A	24 maggio 2027	100,00%	N/A	4,4000%	01 giugno 2027
4	N/A	23 maggio 2028	100,00%	N/A	4,4000%	31 maggio 2028
5	N/A	23 maggio 2029	100,00%	N/A	4,4000%	31 maggio 2029

* La relativa Data di Pagamento degli Interessi potrebbe essere posticipata a seguito del differimento di una Data di Determinazione degli Interessi e/o di una Data di Valutazione degli Interessi a causa di un evento di turbativa.

B – Regolamento Finale

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

La Data di Regolamento Programmata potrà essere posticipata in seguito al posticipo della Data di Valutazione Finale a causa di un evento di turbativa.

L'Importo di Regolamento Finale in Contanti è calcolato moltiplicando il livello di Protezione (pari a 100.00%) per l'Importo di Calcolo.

Status dei Titoli

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

Descrizione di restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli

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

Dove saranno negoziati i Titoli?

Il Direttore del Consorzio di Collocamento presenterà una domanda di ammissione dei Titoli sul mercato EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "Mercato EuroTLX") e agirà come Liquidity Provider per i Titoli sul Mercato EuroTLX.

Si prevede che le notes saranno ammesse alla negoziazione sul Mercato EuroTLX entro cinque giorni lavorativi dalla Data di Emissione.

Quali sono gli specifici rischi chiave dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi chiave:

- Potete perdere tutto o parte del vostro investimento nei Titoli:** Gli investitori sono esposti al rischio di credito di Barclays Bank PLC. Poiché i Titoli non costituiscono un deposito e non sono assicurati o garantiti da alcun governo o agenzia o ai sensi del programma di garanzia del credito del governo britannico, tutti i pagamenti o le consegne che Barclays Bank PLC deve effettuare in qualità di Emittente ai sensi dei Titoli sono soggetti alla sua posizione finanziaria e alla sua capacità di far fronte ai propri obblighi. I Titoli costituiscono obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente e hanno pari rango rispetto a tutte le altre obbligazioni non subordinate e non garantite attuali e future dell'Emittente. I termini degli Strumenti Finanziari non prevedono un pagamento minimo programmato a scadenza e pertanto, a seconda dell'andamento della(e) Attività Sottostante(i), potete perdere tutto o parte del vostro investimento. Anche qualora i vostri Titoli siano pagabili alla pari, potreste perdere l'intero valore del vostro investimento se l'Emittente fallisce o non è altrimenti in grado di far fronte ai suoi pagamenti o ad adempiere alle sue obbligazioni. Potete anche perdere tutto o parte del vostro investimento se: (a) vendete i vostri Strumenti Finanziari prima della loro data di scadenza o maturazione prevista; (b) i vostri Strumenti Finanziari sono rimborsati anticipatamente in certe circostanze straordinarie; o (c) il regolamento dei vostri Strumenti Finanziari sono modificati in modo che l'importo pagabile o il bene consegnabile a voi siano inferiori rispetto al vostro investimento iniziale.
- Ci sono rischi connessi alla valutazione, liquidità e offerta dei Titoli:** Il valore di mercato dei vostri Titoli potrebbe essere inferiore al prezzo di emissione dal momento che il prezzo di emissione può tenere in conto un margine di profitto dell'Emittente o del distributore o costi aggiuntivi rispetto al valore equo di mercato dei Titoli. Il valore di mercato dei vostri Titoli potrebbe essere influenzato dalla volatilità, dal livello, valore o prezzo delle Attività Sottostante(i) al momento rilevante, cambiamenti nei tassi di interesse, la posizione finanziaria ed il rating creditizio dell'Emittente, l'offerta e la domanda di Titoli, il tempo residuo sino alla scadenza o termine dei Titoli ed altri fattori. Il prezzo, ove esistente, a cui potete vendere i vostri Titoli prima della scadenza potrebbe essere sostanzialmente inferiore al valore che avete investito in origine. I vostri Titoli potrebbero non avere un mercato attivo di negoziazione e l'Emittente potrebbe non avere un obbligo di creare un mercato o di riacquistare i Titoli prima del rimborso. L'Emittente potrebbe ritirare l'offerta pubblica in ogni momento. In tal caso, ove abbiate già pagato o consegnato il corrispettivo per la sottoscrizione dei Titoli, avrete diritto al rimborso di tali importi, ma non riceverete alcuna remunerazione eventualmente maturata nel periodo tra il pagamento o la consegna del corrispettivo per la sottoscrizione ed il rimborso dei Titoli.
- Siete esposti a rischi connessi alla determinazione dell'importo pagabile ai sensi dei Titoli:** Al fine di ricevere l'importo minimo programmato a scadenza, dovrete mantenere i Titoli fino a scadenza. Se i Titoli sono rimborsati anticipatamente, potrebbero rimborsare un importo inferiore all'importo minimo programmato, o perfino zero.

I Titoli maturano interessi che sono condizionati dall'andamento della(e) Attività Sottostante(i) e potrebbero variare da una Data di Pagamento degli Interessi alla successiva. Potreste non ricevere alcun pagamento di interessi se l'andamento della(e) Attività Sottostante(i) è diverso dalle previsioni.
- I vostri Titoli sono soggetti a rettifiche e al rimborso anticipato:** Ai sensi del regolamento dei Titoli, a seguito del verificarsi di determinati eventi di turbativa o eventi straordinari riguardanti l'Emittente, i suoi accordi di copertura, la(e) Attività Sottostante(i), la tassazione o la relativa valuta dei Titoli, l'Agente per la Determinazione o l'Emittente possono adottare una serie di azioni correttive, inclusa la stima del livello della(e) Attività Sottostante(i), la sostituzione della(e) Attività Sottostante(i) e l'effettuazione di rettifiche al regolamento dei Titoli. Ognuna di tali azioni correttive può modificare le caratteristiche economiche dei Titoli e avere un effetto negativo rilevante sul valore e sul rendimento dei Titoli. Se non è possibile intraprendere alcuna azione correttiva, o se si determina che si è verificato un evento di illiceità o di impraticabilità l'Emittente può rimborsare anticipatamente i Titoli mediante il pagamento di un Importo di Liquidazione Anticipata in Contanti. Se si verifica un rimborso anticipato, potreste perdere tutto o parte del vostro investimento perché l'Importo di Liquidazione Anticipata in Contanti potrebbe essere inferiore al livello al quale avete acquistato i Titoli, o potrebbe anche essere pari a zero. Perderete anche l'opportunità di partecipare a qualsiasi successiva performance positiva dell'Attività Sottostante e non potrete realizzare alcun potenziale guadagno nel valore dei Titoli. Potreste non essere in grado di reinvestire i proventi di un investimento ad un rendimento comparabile e/o con un tasso di interesse o cedola comparabile per un livello di rischio simile. Inoltre l'Emittente potrebbe riscattare i Titoli anticipatamente. Tale aspetto potrebbe limitare il valore di mercato dei Titoli.
- Il regolamento è soggetto a condizioni e potrebbe in certe circostanze essere impossibile:** il pagamento dell'importo dovuto non avrà luogo fino a quando tutte le condizioni per il regolamento non saranno state soddisfatte per intero. Nessun importo aggiuntivo sarà dovuto dall'Emittente a causa di eventuali ritardi o rinvii. Potrebbero verificarsi alcuni eventi di turbativa del regolamento che potrebbero limitare la capacità dell'Emittente di effettuare pagamenti o, e la data di regolamento potrebbe essere posticipata di conseguenza. Poiché è applicabile la "sostituzione del diritto", l'Emittente può scegliere di (i) sostituire componenti dei diritti interessati e consegnare beni sostitutivi, o (ii) non consegnare i componenti dei diritti interessati e pagare un importo in sostituzione ai Titolari. Ciò potrebbe comportare l'esposizione dell'investitore all'emittente o al custode dei beni sostitutivi, l'impossibilità di vendere tali beni sostitutivi a un prezzo specifico e/o l'essere soggetti a tasse documentarie o di bollo e/o altri oneri.
- Certe specifiche informazioni in relazione ai Titoli non sono conosciute all'inizio del periodo d'offerta:** I termini e le condizioni dei vostri Titoli forniscono solo un importo indicativo. Gli importi effettivi saranno determinati in base alle condizioni di mercato dall'Emittente al termine o in prossimità della fine del periodo di offerta. Esiste il rischio che gli importi indicativi non corrispondano all'importo effettivo, nel qual caso il rendimento dei Titoli potrebbe essere sostanzialmente diverso dal rendimento atteso in base all'importo indicativo.
- Rischi relativi a Titoli connessi ad un'Attività Sottostante(i):** Il rendimento pagabile sui Titoli è legato alla variazione di valore delle Attività Sottostanti durante la vita dei Titoli. Qualsiasi informazione sull'andamento passato di qualsiasi Attività Sottostante non deve essere considerata un'indicazione di come i prezzi

cambieranno in futuro. Non avrete alcun diritto di proprietà, inclusi, a titolo esemplificativo, eventuali diritti di voto o diritti a ricevere dividendi, in relazione a qualsiasi Attività Sottostante.

Rischi relativi ad Attività Sottostante(i) che sono indici azionari: Gli indici azionari sono composti da un portafoglio sintetico di azioni e forniscono opportunità di diversificazione degli investimenti, ma saranno soggetti al rischio di fluttuazioni sia dei prezzi azionari sia del valore e della volatilità del relativo indice azionario. I Titoli sono collegati a indici azionari, e come tali non possono partecipare ai dividendi o a qualsiasi altra distribuzione pagata sulle azioni che compongono tali indici. Di conseguenza, potreste ricevere un rendimento sui Titoli inferiore a quello che avreste ricevuto se aveste investito direttamente in quelle azioni. Lo sponsor dell'indice può aggiungere, cancellare o sostituire le componenti di un indice azionario a sua discrezione, e può anche modificare la metodologia utilizzata per calcolare il livello di tale indice. Gli Indici Azionari possono comprendere componenti dell'indice di diversi tipi di classe di attività. Ogni tipo di classe di attività può avere un diverso insieme di metodologia di valutazione ed eventi straordinari che differiscono dagli altri tipi di componenti all'interno della metodologia dell'indice e, in alcuni casi, l'agente per la determinazione può richiedere di determinare il prezzo, il valore, il livello o altri elementi rilevanti misure di tale componente adottando una metodologia di valutazione e facendo riferimento ad una fonte di prezzo ritenuta opportuna o utilizzando le altre metodologie di valutazione di fallback applicabili. Questi eventi possono avere un impatto negativo sul livello di tale indice, che a sua volta potrebbe avere un impatto negativo sul valore e sul rendimento dei Titoli.

La/le Attività Sottostante/i sono "indici di riferimento" ai fini del Regolamento UE sugli indici di riferimento ("Regolamento Benchmark") (Regolamento (UE) 2016/1011, come modificato): Ai sensi del Regolamento Benchmark, un'Attività Sottostante non può essere utilizzata in determinati modi da un Soggetto vigilato UE dopo il 31 dicembre 2025 se il suo amministratore non ottiene l'autorizzazione o la registrazione (o, se soggetto extra UE, non soddisfa le condizioni di "equivalenza" e non è "riconosciuto" in attesa di una decisione di equivalenza o non è "approvato" da un soggetto vigilato dell'UE). In tal caso, si verificherà un evento di turbativa e i Titoli potranno essere rimborsati anticipatamente. Inoltre, la metodologia o altri termini di un'Attività Sottostante potrebbero essere modificati al fine di soddisfare i requisiti del Regolamento Benchmark e tali modifiche potrebbero ridurre o aumentare il livello o influenzare la volatilità del livello pubblicato di tale Attività Sottostante, che può a sua volta portare ad adeguamenti dei termini dei Titoli o al rimborso anticipato.

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

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

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

Termini e condizioni dell'offerta

Un offerta dei Titoli può essere fatta dal Collocatore con modalità diverse da quelle previste dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE in Italia (la "Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico") durante il periodo che comincia il 13 maggio 2024 (incluso) e termina il 28 maggio 2024 (incluso) (il "Periodo di Offerta"), salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta o cancellazione dell'offerta dei Titoli.

I Titoli sono offerti per la sottoscrizione nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il seguente Periodo di Offerta:

- (i) Nel caso di sottoscrizione nelle filiali, dal 13 maggio 2024 (incluso) fino al 28 maggio 2024 (incluso); e
- (ii) Offerta Fuori Sede: In caso di offerta fuori sede, dal 13 maggio 2024 (incluso) fino al 21 maggio 2024 (incluso); e
- (iii) Tecniche di Comunicazione a Distanza: In caso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 13 maggio 2024 (incluso) fino al 14 maggio 2024 (incluso),

in ciascun caso soggetto a una chiusura anticipata del Periodo di Offerta o cancellazione dell'offerta dei Titoli.

L'offerta dei Titoli è soggetta alle seguenti condizioni:

- **Prezzo d'offerta:** Il Prezzo di Emissione. Il Prezzo di Emissione include la Commissione di Collocamento e la Commissione di Mandato e Altri Costi (come definiti di seguito).
- **Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:** Nel caso in cui, durante il Periodo di Offerta, le richieste superino l'ammontare dell'offerta ai potenziali investitori, l'Emittente, in accordo con il Direttore del Consorzio di Collocamento e il Collocatore, procederà alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta e sospenderà immediatamente le accettazioni di ulteriori richieste. L'Emittente si riserva il diritto, in accordo con il Direttore del Consorzio di Collocamento e il Collocatore, di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta in ogni momento, anche in circostanze nelle quali le sottoscrizioni dei Titoli non siano ancora pari all'ammontare complessivo dell'offerta. L'avviso di chiusura anticipata del Periodo di Offerta sarà dato in uno o più avvisi che saranno resi disponibili sul sito internet dell'Emittente (<https://derivatives.cib.barclays/>) e sul sito internet del Collocatore (www.unicredit.it) (e a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle Condizioni Definitive in relazione ad esso). A scanso di equivoci, qualsiasi chiusura anticipata del Periodo di Offerta sarà efficace, salvo che sia diversamente indicato nel(i) relativo(i) avviso(i), anche in relazione al Periodo di Offerta per la raccolta di sottoscrizione dei Titoli mediante Offerta Fuori Sede e Tecniche di Comunicazione a Distanza. L'Emittente si riserva il diritto di ritirare l'offerta di Titoli in qualsiasi momento prima della fine del Periodo di Offerta, in accordo con il Direttore del Consorzio di Collocamento e il Collocatore. A seguito del ritiro dell'offerta, se è stata presentata qualsiasi domanda da parte di qualsiasi potenziale investitore, tale potenziale investitore non avrà diritto di sottoscrivere o altrimenti acquisire i Titoli e qualsiasi domanda sarà automaticamente cancellata e qualsiasi importo di acquisto sarà rimborsato al richiedente dal Collocatore in conformità con le procedure abituali del Collocatore.

L'Emittente si riserva il diritto, in accordo con il Direttore del Consorzio di Collocamento e il Collocatore, di aumentare il numero di Titoli da emettere durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico di tale aumento mediante un avviso da pubblicare sul proprio sito internet (<https://derivatives.cib.barclays/>) e sul sito internet del Collocatore (www.unicredit.it).

L'emissione dei Titoli è condizionata all'ammissione a negoziazione su EuroTLX con effetto da, o intorno a, la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione di EuroTLX alla Data di Emissione, l'Emittente si riserva il diritto, in accordo con il Direttore del Consorzio di Collocamento e il Collocatore, di ritirare l'offerta delle Notes e di cancellare l'emissione delle Notes. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione per mezzo di un avviso da pubblicare, tempestivamente sul sito internet rilevante <https://derivatives.cib.barclays/> e su www.unicredit.it.

Il Collocatore è responsabile di notificare a potenziali investitori qualunque diritto di ritirare l'offerta applicabile all'offerta dei Titoli.

- **Descrizione del processo di richiesta:** Il collocamento seguirà le procedure solite del Collocatore, notificate agli investitori dal Collocatore. Gli investitori possono richiedere la sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario di apertura delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, sottoscrivendo debitamente (anche da parte di appositi procuratori) e consegnando un apposito modulo di adesione (il "Modulo di Adesione") a partire dal 13 maggio 2024 (incluso) al 28 maggio 2024 (incluso), fatta salva l'eventuale chiusura anticipata del Periodo di Offerta o la cancellazione dell'offerta dei Titoli. I moduli di adesione sono disponibili presso gli uffici di ciascun Distributore. Qualsiasi richiesta deve essere fatta al Distributore.

Offerta Fuori Sede

I Titoli possono anche essere collocati dal Collocatore nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico mediante offerta fuori sede per mezzo di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi degli articoli 30 e 31 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato e integrato (il "TUF"), dal 13 maggio 2024 (incluso) al 21 maggio 2024 (incluso), fatta salva l'eventuale chiusura anticipata del Periodo di Offerta o la cancellazione dell'offerta dei Titoli.

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 30 del TUF raccoglierà i Moduli di Adesione attraverso i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 31 del TUF.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del TUF, la validità e l'efficacia dei contratti stipulati mediante offerta fuori sede sono sospese per un periodo di 7 (sette) giorni a partire dalla data di sottoscrizione dall'investitore interessato. Entro tale periodo gli investitori possono comunicare al Collocatore e/o consulente finanziario il proprio recesso senza il pagamento di alcuna spesa o commissione.

Tecniche di Comunicazione a Distanza

I Titoli possono inoltre essere collocati dal Collocatore nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico mediante tecniche di comunicazioni a distanza ai sensi dell'articolo 32 del TUF dal 13 maggio 2024 (incluso) al 14 maggio 2024 (incluso), fatta salva l'eventuale chiusura anticipata del Periodo di Offerta o la cancellazione dell'offerta dei Titoli. In questo caso, gli investitori potranno sottoscrivere i Titoli, dopo essere stati identificati dal Collocatore, utilizzando la propria password/codice identificativo personale.

Ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del Decreto Legislativo 206/2005, come modificato (il "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti stipulati è sospesa per un periodo di quattordici giorni dalla data di sottoscrizione. Durante tale periodo, gli investitori possono comunicare il proprio recesso al collocatore di riferimento senza il pagamento di alcuna spesa o commissione.

UniCredit S.p.A. in qualità di Collocatore offre un servizio di informazione che fornirà su base continuativa informazioni relative alle Notes. I costi associati alla fornitura di questo servizio sono inclusi nel Prezzo di Offerta.

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

Le spese totali stimate dell'emissione e/o offerta possono arrivare a raggiungere una cifra fino a EUR 1.000.

L'Emittente non addebiterà alcuna spesa ai detentori in relazione ad alcuna emissione dei Titoli. Il Collocatore può, tuttavia, addebitare spese ai detentori. Tali spese (eventuali) saranno determinate in base ad accordo tra il Collocatore e i detentori al momento di ogni emissione.

Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?

Si veda la sezione denominata "Offerente Autorizzato" di cui sopra.

Il Direttore del Consorzio di Collocamento presenterà richiesta di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul Mercato EuroTLX.

Perché viene redatto il Prospetto Informativo?

Utilizzo e stima dell'importo netto dei ricavi

I ricavi netti di ogni emissione di Titoli saranno applicati dall'Emittente per i suoi scopi societari generali, che includono la realizzazione di un profitto e/o la copertura di determinati rischi.

Accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo

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

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

L'Emittente pagherà a UniCredit S.p.A., che agisce come collocatore dei Titoli (il "**Collocatore**"), una commissione di collocamento per Note, inclusa nel Prezzo di Emissione, pari al 2,50% del Prezzo di Emissione in relazione alle Notes collocate dal Collocatore (la "**Commissione di Collocamento**").

Inoltre, UniCredit Bank GmbH, che agisce tramite la sua Succursale di Milano, come direttore del consorzio di collocamento dei Titoli (il "**Direttore del Consorzio di Collocamento**"), riceverà una commissione di mandato per Note, inclusa nel Prezzo di Emissione, pari allo 0,85% del Prezzo di Emissione per ciascuna Note collocata dal Collocatore e che rappresenta la remunerazione per aver agito come Direttore del Consorzio di Collocamento e come controparte di copertura (la "**Commissione di Mandato**").

Gli altri costi dell'1,45% del Prezzo di Emissione sono inclusi nel Prezzo di Emissione (gli "**Altri Costi**").

Il Direttore del Consorzio di Collocamento (i) appartiene allo stesso gruppo bancario del Collocatore, (ii) in tale capacità riceverà la Commissione di Mandato, (iii) agisce come controparte di copertura di Barclays Bank PLC, che è l'Emittente e l'Agente per la Determinazione e il Responsabile del Collocamento, in relazione all'emissione dei Titoli e (iv) agisce come *Liquidity Provider* per i Titoli sul Mercato EuroTLX.

Potenziati conflitti di interesse possono esistere tra l'Emittente, che agisce anche come Agente per la Determinazione e Responsabile del Collocamento, il Collocatore, il Direttore del Consorzio di Collocamento o le loro società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo (che possono avere interessi in operazioni in strumenti derivati relativi alla(e) Attività Sottostante(i) che possono, ma non sono destinati a, influenzare negativamente il prezzo di mercato, la liquidità o il valore dei Titoli) e i detentori.

Il Collocatore, il Direttore del Consorzio di Collocamento e le loro società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo possono aver effettuato, e potrebbero effettuare in futuro, operazioni di copertura rispetto all'Attività Sottostante.