



Prepariamoci a Brexit – Investment Bank e Corporate Banking

Domande frequenti (FAQ)

Indice

| | | |
|--|----|---|
| I piani e le ipotesi di Barclays | 3 | |
| Offerta prodotti e prezzi di BBI | | 4 |
| Adempimenti a cura della clientela per nuove attività | 4 | |
| L'impatto di Brexit sulla documentazione contrattuale | 5 | |
| L'impatto di Brexit sulle operazioni attualmente in essere | 19 | |

I piani e le ipotesi di Barclays

1. Quali sono la strategia e i piani predisposti da Barclays in vista di Brexit?

La strategia complessiva di Barclays a livello europeo rimane invariata. È nostra intenzione espandere la nostra attuale controllata Barclays Bank Ireland (BBI), affinché divenga la società destinata ai clienti europei, nel caso in cui Brexit dovesse comportare, per il settore dei servizi finanziari del Regno Unito, la perdita di accesso al relativo mercato. Si prevede di realizzare tale modifica prima dell'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (UE) nel mese di marzo 2019.

2. Come vede Barclays la potenziale fase di transizione legata a Brexit sino al dicembre 2020?

Si segnala che la transizione è subordinata alla ratifica dell'Accordo di Recesso da parte del Parlamento. Sino a quando non sarà raggiunto un punto di chiarezza in termini giuridici, Barclays continuerà a portare avanti i propri piani per prestare i propri servizi ai clienti UE nell'eventualità di un'uscita del Regno Unito dalla UE in assenza di un accordo sui termini del recesso, e continuerà a monitorare gli sviluppi esterni.

3. In che misura i clienti e i prodotti saranno interessati dai cambiamenti?

La clientela destinataria dei piani predisposti da Barclays in vista di Brexit riguarda coloro che attualmente operano con Barclays Bank PLC (BBPLC) o Barclays Capital Securities Limited (BCSL) e soddisfano uno o più dei criteri di seguito elencati:

- hanno sede in un paese SEE (Spazio Economico Europeo)* (escluso il Regno Unito);
- sono società controllate ubicate all'interno del SEE da un cliente con sede al di fuori del SEE;
- risultano attualmente registrati presso succursali Barclays ubicate nel SEE o hanno prodotti registrati presso tali succursali.
- sono stati informati da Barclays che rientreranno nell'ambito del trasferimento in seguito ai piani predisposti da Barclays in vista di Brexit.

** Paesi SEE (escluso il Regno Unito)*

Austria, Belgio, Bulgaria, Croazia, Cipro, Repubblica Ceca, Germania, Danimarca, Estonia, Spagna, Finlandia, Francia, Grecia, Ungheria, Irlanda, Islanda, Italia, Lettonia, Liechtenstein, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia, Portogallo, Romania, Slovacchia, Slovenia e Svezia.

Offerta prodotti e prezzi di BBI

4. BBI offrirà alla propria clientela tutti i prodotti di BBPLC attualmente disponibili?

È intenzione di Barclays continuare ad assicurare ai clienti del SEE, anche dopo Brexit, l'attuale offerta di prodotti e servizi attraverso BBI. Potrebbero esservi anche casi in cui, considerate le specifiche caratteristiche di un determinato prodotto e/o una determinata giurisdizione, i clienti continuino ad avere un rapporto con BBPLC.

5. Quali sono i piani di migrazione dei prodotti della mia Succursale SEE?

Ogni succursale individualmente considerata verrà trasferita in una data specifica, ma è comunque previsto un processo di migrazione graduale per il trasferimento delle succursali considerate nel loro complesso. La migrazione graduale delle nostre succursali europee in BBI inizierà infatti verso la fine del 2018 e sarà completata entro marzo 2019.

Adempimenti a cura della clientela per nuove attività

6. Nell'ambito della migrazione verso BBI, dovrò completare ulteriori procedure di verifica della clientela (KYC)?

Barclays non intende condurre ulteriori verifiche KYC sui suoi clienti all'atto del trasferimento da BBPLC a BBI e le verifiche eventualmente necessarie al riguardo verranno effettuate in occasione del prossimo controllo KYC programmato. Tuttavia, ove si verificano circostanze specifiche che richiedano ulteriori controlli al momento della migrazione, provvederemo a contattare i clienti direttamente. Si segnala che potrebbero esservi talune situazioni nelle quali gli obblighi normativi a carico del singolo cliente prevedano l'inserimento di quest'ultimo presso BBI quale nuova controparte ai fini della prosecuzione delle sue operazioni con noi.

7. Nell'ambito del trasferimento a BBI, dovrò aggiornare le mie Istruzioni standard di regolamento ("Standard Settlement Instructions")?

Le Istruzioni standard di regolamento ("Standard Settlement Instructions") dovranno essere aggiornate per i clienti che effettuino la migrazione da BBPLC Londra a BBI. Saranno predisposte Istruzioni standard di regolamento per ogni singolo attivo e per ogni combinazione di valute.

Per i clienti che attualmente operino con una succursale europea di BBPLC, i Conti di Cassa in essere presso la Banca corrispondente migreranno da BBPLC a BBI (insieme ai rispettivi Codici Bancari) e pertanto non vi sarà la necessità di aggiornare le Istruzioni standard di regolamento.

Dopo Brexit, BBPLC Londra non si occuperà più direttamente delle operazioni di compensazione in Euro, ma avrà su queste accesso indiretto, e ciò dovrà essere specificato nelle Istruzioni standard di regolamento.

8. A seguito della comunicazione trasmessami in merito al trasferimento ai sensi della Sezione VII, sono previsti adempimenti a mio carico per il trasferimento delle mie posizioni?

I clienti interessati dovrebbero avere oramai ricevuto una comunicazione che li informa delle organizzazioni che prevediamo di strutturare in relazione alla nostra controllata BBI, delle tipologie di contratti quadro di negoziazione e dei rispettivi meccanismi di trasferimento, così come della nostra intenzione di includerli nel processo relativo alla Sezione VII. Coloro che non vi abbiano già provveduto, sono invitati a prendere visione dei piani predisposti, avvalendosi dello strumento Outreach 360 o contattando il nostro team di supporto per Brexit. I clienti saranno contattati prossimamente, per dare loro conferma di poter iniziare a effettuare operazioni con BBI, prevista per il febbraio/marzo 2019.

I clienti che detengano posizioni di negoziazione o abbiano stipulato contratti di prestito con la divisione *Investment Bank* saranno contattati entro la fine dell'anno, così da poter discutere sia le posizioni proposte ai fini del trasferimento sia la data programmata che desideriamo prenotare per effettuare il trasferimento.

Nel caso in cui si detengano prodotti della divisione *Corporate Banking* (quali *Cash, Liquidity, Trade and Working capital*), inclusi i prodotti offerti dalle nostre succursali europee, i relationship team e gli specialisti di prodotto avranno cura di confermare le modalità e le tempistiche del trasferimento dei prodotti e servizi in questione.

Sebbene Barclays intenda ridurre al minimo gli oneri a carico della propria clientela, attraverso la duplicazione dei contratti ove possibile, l'adozione di misure interne volte ad assicurare l'aggiornamento delle preferenze del cliente presso la nuova società e l'offerta di assistenza da parte di specialisti di prodotto, vi potrebbero comunque essere degli adempimenti a carico del cliente per consentire il trasferimento. A titolo esemplificativo, nel caso in cui i clienti detengano posizioni da trasferirsi, dovranno essere prese in considerazione le risorse operative necessarie per effettuare nuovamente la registrazione delle operazioni in corso. Il cliente deve anche tener conto delle altre attività eventualmente richieste nell'ambito della propria organizzazione, quali l'onboarding della nostra controllata BBI, l'aggiornamento delle Istruzioni standard di regolamento, le operazioni di riconciliazione interna e le eventuali modifiche agli obblighi di informativa e rendicontazione.

L'impatto di Brexit sulla documentazione legale

9. Quali sono i metodi di trasferimento previsti ai sensi di legge?

Barclays prevede di sfruttare un certo numero di meccanismi di legge per trasferire o duplicare la documentazione legale a BBI, tra cui:

- meccanismo previsto dalla Sezione VII (per ulteriori informazioni e le Domande frequenti (FAQ), [consultare il sito](#))

- novazione
- trasferimento a una consociata Barclays in conformità a diritti contrattuali preesistenti
- aggiornamento dei termini e delle condizioni dei prodotti
- articolo 58 (un meccanismo di trasferimento previsto dalla legislazione italiana)
- nuova documentazione

La disponibilità dei predetti meccanismi varierà in base al rapporto contrattuale sottostante e ai rispettivi termini.

10. Se il mio trasferimento viene effettuato tramite la predisposizione di nuova documentazione e/o novazione, quando sarà possibile iniziare l'attività di *re-papering* (per l'appunto, l'elaborazione di nuova documentazione)?

Prevediamo di avviare le operazioni di *re-papering* a partire dal mese di novembre 2018, *a latere* del processo afferente alla Sezione VII.

11. Barclays prevede di utilizzare la documentazione corrente o un nuovo standard di negoziazione, e da quale sistema giuridico nazionale saranno regolati?

Per il momento prevediamo di continuare a utilizzare gli stessi documenti standard di negoziazione. Quasi tutti i contratti saranno ancora disciplinati dal diritto inglese o dallo stesso diritto che li regola al momento. In alcune circostanze, laddove sia prevista una nuova sede di prenotazione del prodotto, potrebbe risultare più agevole modificare la legge applicabile.

12. Come posso obiettare alla Sezione VII?

Si segnala che, essendosi ormai concluso il procedimento presso l'Alta Corte, non è più possibile opporre obiezione in relazione al Piano. In caso di dubbi o domande Vi invitiamo a contattare il *Brexit support team* e/o il Vostro *relationship manager* di riferimento.

13. Come cambieranno le tutele relative al mio deposito e ai miei investimenti se il mio deposito, che soddisfa i criteri di eleggibilità, viene trasferito da BBPLC a BBI?

Tutela dei depositi

Attualmente, il cliente ha diritto a godere di alcune tutele di legge previste dal sistema di garanzia del Regno Unito per il settore dei servizi finanziari (FSCS, *Financial Services Compensation Scheme*) solo nel caso in cui detenga presso BBPLC un deposito che soddisfi determinati requisiti di eleggibilità. I clienti intestatari di depositi eleggibili che migrino verso BBI non potranno più beneficiare delle tutele contemplate dall'FSCS. Il loro deposito, piuttosto, rientrerà nell'ambito del sistema di garanzia dei depositi irlandese (DGS, *Deposit Guarantee Scheme*).

Di seguito vengono illustrati nel dettaglio i tipi di deposito coperti rispettivamente dall'FSCS e dal DGS. I clienti attualmente eleggibili per la tutela dei depositi ai sensi dell'FSCS saranno eleggibili per la tutela dei depositi ai sensi del DGS. Si sottolinea come il limite di copertura sia £85.000 nel caso dell'FSCS e €100.000 nel caso del DGS.

Per un ristretto numero di clienti che, da un lato, detiene depositi presso BBI coperti dal DGS e, dall'altro, è anche titolare di depositi coperti dall'FSCS che rientrano nel trasferimento verso BBI ai sensi del Piano, vi sarà una riduzione nella protezione dei depositi in seguito alla migrazione degli stessi a BBI. Tale riduzione si avrà quando, al trasferimento in capo a BBI dei depositi detenuti presso BBPLC, il cliente, a differenza di quanto accade ora, non potrà più beneficiare del sistema FSCS oltre a quello DGS.

I clienti attualmente eleggibili per la tutela dei depositi con saldo temporaneo elevato ai sensi dell'FSCS saranno eleggibili per la tutela dei depositi con saldo temporaneo elevato ai sensi del DGS. È tuttavia opportuno sottolineare come il limite di copertura del DGS sia minore rispetto all'FSCS. Infatti, esso è pari a £1.000.000 nel caso dell'FSCS e a €1.000.000 nel caso del DGS.

Con riguardo all'FSCS, si rimarca inoltre l'assenza di limite di copertura per i depositi con saldo temporaneo elevato quando detti saldi temporanei elevati derivino dalla corresponsione di somme a fronte di lesioni personali o inabilità. Per contro, nell'ambito del DGS, sussiste un limite di copertura di €1.000.000 per i depositi con saldo temporaneo elevato quando detti saldi temporanei elevati derivino dalla corresponsione di somme in relazione a lesioni personali o inabilità.

| | FSCS del Regno Unito | DGS irlandese |
|--|---|---|
| Il mio deposito è coperto? | <p>In linea generale, tutti i tipi di deposito sono coperti dall'FSCS.</p> <p>Ai sensi dell'FSCS, i seguenti depositi non saranno eleggibili per la protezione:</p> <ul style="list-style-type: none"> • un deposito effettuato da un istituto di credito; • un deposito effettuato da un istituto finanziario; • un deposito effettuato da un'impresa d'investimento; • un deposito in relazione al quale l'identità del titolare e del beneficiario effettivo non sia stata verificata in conformità alle disposizioni normative anti-riciclaggio; • un deposito effettuato da un'impresa di assicurazione o di riassicurazione; • un deposito effettuato da un organismo di investimento collettivo; • un deposito effettuato da un piano pensionistico o da un fondo di previdenza (salvo alcune limitate eccezioni); • un deposito effettuato da un'autorità pubblica (fatto salvo per le piccole autorità locali). | <p>Il DGS tutela i seguenti tipi di depositi: (i) i conti correnti; (ii) i conti di deposito; e (iii) i conti di risparmio presso banche, società di credito edilizio e cooperative di credito.</p> <p>Ai sensi del DGS, tra i depositi che soddisfano i criteri di eleggibilità, rientrano quelli detenuti da:</p> <p>(i) persone fisiche; (ii) imprese individuali; (iii) enti; (iv) club, associazioni, scuole ed enti di beneficenza; (v) società; (vi) fondi detenuti in regime di trust o in conti clienti da parte di avvocati e altri professionisti, purché risultino di per sé eleggibili ai fini della protezione i beneficiari sottostanti; (vii) pensioni autogestite di piccola entità.</p> <p>Analogamente all'FSCS, i seguenti depositi non saranno eleggibili per la protezione:</p> <ul style="list-style-type: none"> • un deposito effettuato da una banca, una cooperativa di credito o una società di credito edilizio; • un deposito effettuato da un istituto finanziario; • un deposito effettuato da un'impresa d'investimento; • un deposito in relazione al quale l'identità del depositante non sia mai stata verificata in conformità alle disposizioni legislative in materia anti-riciclaggio; • un deposito effettuato da un'impresa di assicurazione o di riassicurazione; • un deposito effettuato da un organismo di investimento collettivo; • un deposito effettuato da un piano pensionistico o da un fondo di previdenza (salvo alcune limitate eccezioni); • un deposito effettuato da un'autorità pubblica; • un deposito effettuato da una persona accusata (in attesa di sentenza) o condannata per reati associati al riciclaggio di denaro. |
| Quale grado di protezione viene riconosciuto al mio deposito? | Fino ad un massimo di £85.000 | Fino ad un massimo di €100.000 |
| Cos'è un saldo temporaneo elevato? | <p>Un saldo temporaneo elevato, così come inteso ai fini dell'FSCS, indica:</p> <p>un deposito che sia eleggibile per la protezione (secondo la definizione di cui sopra) e che soddisfi uno o più ulteriori criteri, tra cui:</p> <ol style="list-style-type: none"> il fatto di ricomprendere somme depositate in vista dell'acquisto di un immobile residenziale privato, somme che costituiscano proventi derivanti dalla vendita di un immobile residenziale privato o somme derivanti da un'operazione di | <p>Un saldo temporaneo elevato, così come inteso ai fini del DGS, indica:</p> <p>un deposito riferito a taluni eventi, tra cui:</p> <ol style="list-style-type: none"> il deposito di somme con riguardo a un'operazione di acquisto, di vendita o di mutuo vitalizio (c.d. <i>equity release</i>) posta in essere dal depositante in relazione a un immobile residenziale privato; la corresponsione di somme a un depositante con riguardo a: |

| | FSCS del Regno Unito | DGS irlandese |
|--|--|--|
| | <p>mutuo vitalizio (c.d. <i>equity release</i>) condotta relativamente a un immobile residenziale privato;</p> <p>II. il fatto di ricomprendere somme corrisposte a un depositante con riguardo a:</p> <p>(a) indennizzi dovuti ai sensi di una polizza assicurativa; (b) una richiesta di risarcimento per lesioni personali; (c) sussidi statali corrisposti relativamente a una disabilità; (d) una richiesta di risarcimento per ingiusta condanna; (e) una richiesta di risarcimento per licenziamento illegittimo; (f) risoluzione (volontaria od obbligatoria) del rapporto di lavoro per esubero di personale; (g) matrimonio o unione civile; (h) divorzio o scioglimento di unione civile; (i) indennità erogabili al pensionamento; (j) indennità erogabili al decesso; (k) una richiesta di risarcimento inerente al decesso di una persona; o (l) un'eredità o distribuzione di altro tipo relativa al patrimonio di una persona deceduta; o</p> <p>III. il fatto che esso abbia una finalità sociale prevista, o del tipo previsto, dalle leggi vigenti in una parte del Regno Unito, la quale finalità sia associata al matrimonio, all'unione civile, al divorzio, allo scioglimento di unioni civili, al pensionamento, all'inabilità o al decesso di una persona fisica, o, ancora, all'acquisto o alla vendita dell'unica casa o della prima casa di un depositante che non sia un immobile detenuto in proprietà assoluta e perenne, un immobile trasmissibile per eredità o un immobile in affitto.</p> | <p>(a) prestazioni assicurative; (b) lesioni personali; (c) indennità per disabilità e inabilità; (d) ingiusta condanna; (e) licenziamento illegittimo; (f) risoluzione del rapporto di lavoro per esubero di personale; (g) matrimonio o unione civile del depositante; (h) separazione giudiziale o scioglimento di unione civile; (i) indennità erogabili al pensionamento; (j) la corresponsione di somme al depositante con riguardo a prestazioni erogabili al decesso; (k) richieste di risarcimento inerenti al decesso di una persona; o (l) un'eredità o distribuzione di altro tipo relativa al patrimonio di una persona deceduta.</p> <p>III. analogamente a quanto previsto in base all'FSCS, il fatto che esso abbia una finalità sociale associata al matrimonio, al divorzio o al pensionamento.</p> |
| <p>Quale grado di protezione mi viene riconosciuto in caso di saldo temporaneo elevato?</p> | <p>Un limite massimo di £1.000.000 per un periodo di sei mesi a decorrere dalla data di accredito dei depositi su un conto o dalla data nella quale essi divengano legalmente trasferibili, sebbene non vi sia alcun limite di copertura per i saldi temporanei elevati che derivino dalla corresponsione di somme a fronte di lesioni personali o inabilità.</p> | <p>Un limite massimo di €1.000.000 per un periodo di sei mesi a decorrere dalla data di accredito dei depositi su un conto o dalla data nella quale essi divengano legalmente trasferibili.</p> <p>Il limite di copertura di €1.000.000 si applica ai saldi temporanei elevati che derivino dalla corresponsione di somme in relazione a lesioni personali o inabilità.</p> |

I clienti, inoltre, devono essere consapevoli del fatto che, qualora BBI diventi insolvente, ai conti trasferiti in capo a quest'ultima che soddisfino i criteri di eleggibilità per la tutela dei depositi ai sensi del DGS irlandese, verrà accordato un trattamento diverso rispetto a quello riconosciuto dall'FSCS ai conti eleggibili per la tutela dei depositi in caso di insolvenza di BBPLC o BCSL. Ai sensi della legislazione irlandese, in caso di insolvenza di BBI, le somme dovute ed esigibili che il cliente sia eventualmente tenuto a corrispondere a quest'ultima vengono automaticamente compensate a valere sul deposito oggetto di protezione. Per contro, in caso di insolvenza di BBPLC, i clienti che detengano depositi eleggibili per la tutela ricevono un importo lordo in virtù dei depositi oggetto di protezione, senza che venga operata alcuna deduzione per le somme dovute ed esigibili che il cliente sia tenuto a versare a BBPLC. Sebbene tali somme non vengano immediatamente trattenute, è comunque opportuno sottolineare che ciò non impedisce al competente curatore fallimentare inglese di richiedere al cliente di onorare i debiti in argomento.

Per maggiori informazioni sul DGS, visitare: <https://www.depositguarantee.ie/en/what-we-cover/protected-depositors>

Tutela degli investimenti

In aggiunta alla tutela dei depositi, ai sensi dell'FSCS, il cliente potrà beneficiare anche della protezione degli investimenti se soddisfa i requisiti di eleggibilità, ad es. laddove sia una persona fisica, un trust, una PMI o un ente di beneficenza. Coloro che siano eleggibili per la tutela degli investimenti con riguardo all'attività svolta presso Barclays e che migrino verso BBI non saranno più eleggibili a tal fine ai sensi dell'FSCS; i loro investimenti rientreranno, piuttosto, nel sistema irlandese di indennizzo degli investitori (ICS, *Investor Compensation Scheme*).

Se l'investimento del cliente risponde ai criteri di eleggibilità per la protezione ai sensi dell'FSCS, allora è eleggibile ai sensi dell'ICS. Per quanto concerne le società di grandi dimensioni, si rimanda ai limiti in euro previsti dall'ICS, come illustrato nella tabella sotto riportata.

Si sottolinea, tuttavia, che l'importo della protezione degli investimenti riconosciuto dall'ICS è inferiore rispetto a quello dell'FSCS: l'ICS, infatti, prevede, per singola persona di ciascuna impresa, un limite massimo del 90% dell'importo netto oggetto della richiesta di indennizzo o, se inferiore, l'ammontare di €20.000, mentre l'FSCS prevede un limite massimo di £50.000, sempre per singola persona di ciascuna impresa.

| | FSCS del Regno Unito | ICS irlandese |
|--|---|--|
| Il mio investimento rientra nel sistema di copertura? | <p>Gli investimenti effettuati dai soggetti in elenco non sono eleggibili per la protezione ai sensi dell'FSCS:</p> <ul style="list-style-type: none"> • imprese soggette a regolamentazione (inclusi gli istituti di credito e le imprese d'investimento); • organismi di investimento collettivo; • piani pensionistici e fondi di previdenza; • autorità provinciali, regionali, locali o comunali; • società di capitali di grandi dimensioni (ovverosia, una società che presenti due o più dei seguenti elementi: i) un volume d'affari di almeno £10,2 milioni, ii) uno stato patrimoniale di valore superiore a £5,1 milioni, o iii) più di 50 dipendenti); • società di persone di grandi dimensioni; • soggetti le cui richieste di indennizzo derivino da operazioni in relazione alle quali siano stati condannati per un reato di riciclaggio di denaro; • fondi di investimento alternativi e i rispettivi gestori e depositari; • mutue assicuratrici di grandi dimensioni; • soggetti che forniscono servizi di protezione del debito (salvo | <p>Gli investimenti effettuati dai soggetti in elenco non sono eleggibili per la protezione ai sensi dell'ICS:</p> <ul style="list-style-type: none"> • un istituto di credito; • un'impresa d'investimento; • un istituto finanziario; • qualsivoglia cliente professionale o istituzionale; • organismi di investimento collettivo; • piani pensionistici o fondi di previdenza; • autorità locali; • società di capitali di grandi dimensioni (ovverosia, una società che presenti due o più dei seguenti elementi: i) un volume d'affari superiore a €8,8 milioni, ii) uno stato patrimoniale complessivo di valore superiore a €4,4 milioni, e iii) un numero medio di dipendenti superiore a 50); • imprese di assicurazioni; • un amministratore, un dirigente o un membro personalmente responsabile, un titolare di almeno il 5% del capitale sociale o un revisore della società che detenga gli investimenti, così come un parente stretto o, ancora, un soggetto che rappresenti una delle persone elencate; |

| | FSCS del Regno Unito | ICS irlandese |
|--|--|---|
| | <p>il caso in cui il soggetto sia una persona fisica);</p> <ul style="list-style-type: none"> • soggetti che, secondo l’FSCS, sono responsabili dell’insolvenza della banca o vi hanno contribuito. | <ul style="list-style-type: none"> • un cliente che sia in qualsivoglia modo responsabile del deterioramento della situazione finanziaria o ne abbia comunque tratto vantaggio. |
| Cos’è un investimento protetto? | <p>L’FSCS protegge gli importi dovuti al cliente e gli investimenti da questo effettuati che siano detenuti dall’impresa in argomento in relazione ai servizi d’investimento prestati.</p> <p>Il termine “investimento” indica, in modo generico, un investimento in titoli o su base contrattuale.</p> <p>Si indicano di seguito forme di servizi d’investimento pertinenti alle operazioni effettuate dal cliente presso BBPLC:</p> <ul style="list-style-type: none"> • situazioni nelle quali l’impresa effettui investimenti per conto del cliente in veste di obbligato principale o agente; • situazioni nelle quali essa predisponga o realizzi operazioni d’investimento per conto del cliente; • situazioni nelle quali essa si occupi della gestione degli investimenti del cliente; • situazioni nelle quali essa salvaguardi e amministri gli investimenti del cliente. | <p>L’ICS protegge gli importi dovuti al cliente e gli investimenti da questo effettuati che siano detenuti dall’impresa in argomento in relazione ai servizi d’investimento prestati.</p> <p>Il termine “investimento” indica, in modo generico, un investimento in titoli o su base contrattuale.</p> <p>Si indicano di seguito forme di servizi d’investimento pertinenti alle operazioni effettuate dal cliente presso BBI:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ricezione e trasmissione degli ordini di investimento per conto del cliente; • esecuzione degli ordini relativi agli strumenti di investimento per conto del cliente; • gestione dei portafogli degli strumenti di investimento per conto del cliente; • salvaguardia e amministrazione degli attivi del cliente. |
| Fino a che importo sono protetti i miei investimenti? | Fino a un limite massimo di £50.000 per singola persona di ciascuna impresa | Fino a un limite massimo del 90% dell’importo netto oggetto della richiesta di indennizzo o, se inferiore, fino all’ammontare di €20.000, sempre per singola persona di ciascuna impresa |

Per maggiori informazioni sull’ICS, visitare:

https://www.investorcompensation.ie/_fileupload/Documents/Publications/ICCL_Information_Booklet.pdf

In caso di timori circa l’impatto del Trasferimento sui depositi o sugli investimenti eleggibili per la protezione e sulle tutele di legge riconosciute, i clienti sono invitati a contattarci con le consuete modalità mediante il referente Barclays designato o mediante il nostro team dedicato all’indirizzo e/o ai numeri di telefono indicati alla fine del presente documento. Verranno illustrate le diverse opzioni a disposizione del cliente per quanto concerne tale cambiamento in termini di protezione.

14. Sono un cliente e uno o più dei miei prodotti e/o servizi sono oggetto di trasferimento da BBPLC e/o BCSL verso BBI. Se desiderassi presentare un reclamo nei confronti di BBI presso un ombudsman ufficialmente riconosciuto in relazione a uno dei miei prodotti e/o servizi, i diritti e gli indennizzi che mi verrebbero riconosciuti sono diversi rispetto a quelli della mia attuale posizione?

Se i prodotti o i servizi del cliente sono stati trasferiti in capo a BBI, l'istituto dell'ombudsman che regola i reclami presentati dai clienti passerà dal *Financial Ombudsman Scheme* (FOS) del Regno Unito, che si applica a BBPLC e BCSL, al *Financial Services and Pensions Ombudsman* (FSPO) irlandese, che si applica invece a BBI. Sebbene il processo e le tutele afferenti ai reclami presentati siano sostanzialmente simili nei due diversi regimi, viene di seguito proposta una breve sintesi di alcuni punti che caratterizzano l'FSPO e il FOS.

FSPO

I clienti di BBI che soddisfino i criteri di eleggibilità ("consumatori")¹ possono presentare reclamo all'FSPO dopo aver cercato rimedio direttamente presso il fornitore di servizi. Prima di rivolgersi all'FSPO a tal fine, un consumatore deve dare al fornitore di servizi la possibilità di porre rimedio al reclamo direttamente e il fornitore di servizi dispone di 40 giorni lavorativi dalla data in cui gli venga notificato il reclamo in argomento per poter condurre le verifiche del caso e cercare di comporre la questione. Qualora non sia possibile addivenire a una risoluzione della controversia, il fornitore di servizi deve informare il consumatore del diritto a quest'ultimo spettante di presentare reclamo presso l'FSPO. Alle parti che ricorrono all'FSPO non viene addebitata alcuna somma. In caso di accoglimento del reclamo, l'FSPO può disporre l'aggiudicazione di una somma di denaro e/o ordinare al fornitore di servizi di compiere uno qualunque dei seguenti atti: (i) rivedere, rettificare, mitigare o modificare la condotta oggetto di reclamo o le conseguenze prodotte dalla stessa; (ii) motivare la condotta adottata; o (iii) modificare un comportamento relativo a detta condotta. L'aggiudicazione di una somma di denaro potrebbe essere riferita alle perdite, alle spese o ai disagi derivanti dalla condotta oggetto di reclamo. La somma massima che può essere aggiudicata dall'FSPO è pari a euro 500.000. Di norma, i reclami all'FSPO devono essere presentati entro il termine di sei anni dal momento nel quale sia stata adottata la condotta che vi ha dato origine.

FOS

Ai sensi del FOS, i clienti di BBPLC e BCSL ("consumatori")² possono presentare reclamo gratuitamente presso il FOS. Prima di rivolgersi al FOS a tal fine, un consumatore deve dare al fornitore di servizi la possibilità di porre rimedio al reclamo direttamente e il fornitore di servizi dispone di otto settimane dalla data in cui gli venga notificato il reclamo in argomento per poter condurre le verifiche del caso e cercare di comporre la questione in via definitiva. Qualora non sia possibile addivenire a una risoluzione della controversia, il fornitore di servizi deve informare il consumatore del diritto a quest'ultimo spettante di presentare reclamo presso il FOS. In caso di accoglimento del reclamo, il FOS può: (i) disporre l'aggiudicazione di una somma di denaro (includendovi un importo aggiuntivo a titolo di interessi maturati su detta somma aggiudicata a decorrere dalla data specificata nel provvedimento); (ii) disporre l'aggiudicazione di una somma di denaro per i costi relativi a qualsivoglia consulente professionale nei quali sia ragionevolmente incorsa la parte reclamante; o (iii) richiedere al fornitore di servizi di intraprendere, nei confronti della parte reclamante, i provvedimenti che lo stesso FOS consideri giusti ed appropriati. La somma massima che può essere aggiudicata dal FOS è pari a £150.000. I reclami al FOS devono pervenire entro (i) sei anni dall'evento oggetto di reclamo o, se in un momento successivo, 3 anni dalla data nella quale la parte reclamante venga a conoscenza (o dovrebbe ragionevolmente essere a conoscenza) dell'esistenza di una causa di reclamo; e (ii) 6 mesi dalla risposta definitiva trasmessa dal fornitore di servizi al cliente, fatto salvo il caso in cui il mancato rispetto dei termini di cui sopra sia dipeso da circostanze di carattere eccezionale.

15. Nell'ambito del trasferimento da BBPLC/BCSL a BBI degli attivi in custodia e dei saldi in moneta attualmente in essere, come risulterà modificato il modo in cui Barclays detiene i miei investimenti e/o le mie disponibilità monetarie?

¹ Tra le categorie di consumatori che possono rivolgersi all'FSPO per presentare reclamo, rientrano: i) i privati cittadini, o ii) con talune limitazioni di volume d'affari, le seguenti categorie di persone giuridiche: a. le società a responsabilità limitata unipersonali; b. le imprese individuali; c. i trust; d. i circoli o club; e. gli enti di beneficenza; o f. le società di persone.

² Tra le categorie di consumatori che possono rivolgersi al FOS per presentare reclamo, rientrano: i) i privati, o ii) le micro-imprese (ovverosia, talune imprese, enti di beneficenza o trust con determinate limitazioni di volume d'affari).

Al momento, ai sensi del regime normativo vigente nel Regno Unito, BBPLC e BCSL possono detenere, sulla base dei contratti stipulati con il cliente, attivi di quest'ultimo in custodia o disponibilità liquide come Client Money (ossia, somme di denaro detenute per conto del cliente). Si illustrano di seguito le modifiche che saranno apportate alle modalità di esecuzione di tali funzioni in seguito al trasferimento in capo a BBI.

Attivi

Riguardo agli attivi dei clienti detenuti in custodia, BBI agirà nel rispetto delle regole di Salvaguardia degli Attivi contemplate dalla direttiva MiFID II, le quali sono sostanzialmente in linea con quelle previste dalla FCA del Regno Unito nel *Client Asset Sourcebook* (CASS) in materia di misure di protezione riconosciute agli attivi in custodia. Ai sensi delle disposizioni del CASS del Regno Unito, le imprese sono tenute ad assegnare e sottoporre a *lock-up* (ossia, vincolare) i propri attivi o le proprie disponibilità liquide come somme di denaro detenute per conto del cliente qualora venga rilevata una discrepanza a seguito di *stock shortfall* (ossia mancato regolamento in relazione alle operazioni su azioni/titoli dei clienti) al quale esse non abbiano ancora posto rimedio. Tali disponibilità liquide o attivi vengono segregati dalle disponibilità liquide e dagli attivi dell'impresa e non rientreranno nella massa fallimentare di quest'ultima.

Come illustrato nella successiva sezione "Disponibilità liquide", BBI non potrà detenere somme di denaro per conto del cliente e sarà pertanto impossibilitata a sottoporre a *lock-up*, a titolo di Client Money, i propri attivi o le proprie disponibilità liquide in caso di *stock shortfall*. BBI segregherà i propri attivi/titoli per coprire eventuali *stock shortfall*, utilizzando le procedure impiegate da BBPLC e BCSL per l'identificazione ed il calcolo del valore di *stock shortfall* ai fini della segregazione degli attivi/titoli.

Disponibilità liquide

Le modalità di trattamento delle disponibilità liquide dei clienti sono diverse a seconda che esse siano detenute presso BBPLC o presso BCSL.

Modalità di trattamento delle disponibilità liquide del cliente detenute presso BBPLC

Laddove sia BBPLC a detenere le disponibilità liquide del cliente interessato, essa opera in qualità di banca e non di trustee, secondo quanto previsto dal CASS. Pertanto, all'atto del trasferimento verso BBI, non interverrà alcuna modifica, salvo il caso in cui BBPLC sottoponga a lock-up le proprie disponibilità liquide, anziché i propri attivi, nell'ambito del processo di *stock shortfall* in precedenza descritto.

Modalità di trattamento delle disponibilità liquide del cliente detenute presso BCSL

Attualmente, BCSL non è una banca ma un'impresa d'investimento. In quanto tale, essa ha l'obbligo di detenere come "Client Money" le disponibilità liquide dei clienti che non vengano trasferite a BCSL stessa ai sensi di un Contratto di trasferimento del titolo di proprietà, agendo in ottemperanza alle regole del CASS in materia di somme di denaro detenute per conto dei clienti (le c.d. *Client Money Rules*). BCSL può detenere somme di denaro per conto dei clienti nell'ambito dell'attività *Cash Equities*, che di norma raccoglie i saldi di cassa derivanti dai mancati regolamenti, dalla corresponsione di dividendi o dall'incasso di somme a titolo di imposta italiana sulle operazioni finanziarie.

Ciò significa che le disponibilità liquide vengono detenute presso banche di volta in volta da noi selezionate e che possono ricomprendere società del Gruppo Barclays, ma unicamente nel limite massimo del 20% delle somme detenute per conto del cliente come Client Money.

Le banche detengono gli importi a titolo di Client Money in conto deposito, nello stesso modo nel quale le somme di denaro vengono detenute nel conto intestato al cliente presso la sua banca. In caso di insolvenza di una delle banche presso cui sono detenute somme di denaro come Client Money alle quali il cliente ha diritto, BCSL, in qualità di trustee delle somme in argomento, può presentare reclamo per conto del cliente nell'ambito della procedura di insolvenza. I clienti che soddisfino i criteri di eleggibilità per la protezione possono presentare richiesta di risarcimento ai sensi dei sistemi di protezione e garanzia dei depositi applicabili alla pertinente banca, come se il deposito fosse detenuto in un conto bancario aperto a nome dei clienti stessi.

Una volta che BCSL abbia trasferito le proprie attività in capo a BBI, le somme di denaro detenute per conto dei clienti (Client Money) verranno detenute da quest'ultima in qualità di banca e ad esse verrà riconosciuto lo stesso trattamento accordato a un deposito di denaro su un conto bancario. BBI è infatti una banca ai sensi della Direttiva sui requisiti patrimoniali e viene capitalizzata di conseguenza.

Ciò che cosa comporta in caso di insolvenza di BBI?

Le somme attualmente detenute da BCSL per conto dei clienti (Client Money) si trovano su conti correnti completamente distinti dal patrimonio di BCSL. Ciò significa che tali somme verranno isolate e protette da qualsivoglia insolvenza da parte di BCSL. All'atto del trasferimento degli importi in questione in capo a BBI, essi verranno detenuti da BBI come depositi e, in caso di soddisfacimento dei relativi criteri di eleggibilità, saranno soggetti alle misure di protezione riconosciute dal sistema di garanzia dei depositi irlandese (DGS, *Deposit Guarantee Scheme*) (per maggiori informazioni sui requisiti di eleggibilità, si rimanda alle sezioni precedenti). Se il cliente non è eleggibile per la protezione accordata ai depositanti, nell'eventualità di insolvenza di BBI, egli diverrà un creditore generale.

In caso di timori circa l'impatto del Trasferimento sul trattamento accordato ai propri attivi o alle proprie disponibilità liquide, i clienti sono invitati a contattarci con le consuete modalità mediante il referente Barclays designato o mediante il nostro team dedicato all'indirizzo e/o ai numeri di telefono indicati alla fine del presente documento. Verranno illustrate le diverse opzioni a disposizione del cliente per quanto concerne tale cambiamento, come anche la possibilità di richiedere la restituzione dei saldi relativi alle somme detenute per suo conto (Client Money) senza incorrere in alcun costo associato.

16. Come saranno trattati i riferimenti contrattuali a specifiche agenzie di rating ai sensi della Sezione VII?

Barclays Bank Ireland (BBI) ha richiesto l'assegnazione di un rating a due delle tre agenzie di rating principali, S&P e Fitch (per maggiori dettagli, si rimanda alla domanda numero 4 nelle FAQ relative a BBI, disponibili nel sito). Alcuni contratti possono fare riferimento a Moody's. Poiché a oggi Barclays non ha richiesto l'assegnazione di un rating a Moody's, eventuali riferimenti contrattuali in tal senso saranno sostituiti con un riferimento a Fitch e/o a S&P (qualora non siano già citate nel contratto).

Per ulteriori dettagli sulle modifiche apportate ai sensi della Sezione VII, si rimanda al documento "*Part VII Summary of Contractual Amendments*", disponibile nel sito.

L'impatto di Brexit sulle operazioni attualmente in essere

17. In relazione al trasferimento di attività dalle società di Barclays con sede nel Regno Unito (BBPLC/ BCSL), sono stato contattato in merito a una potenziale transizione delle operazioni e posizioni che ho attualmente in essere. Come mai e quali sono gli impatti previsti?

In caso di uscita del Regno Unito dalla UE in assenza di un accordo sui termini del recesso, BBPLC e BCSL potrebbero non essere più in grado di continuare a prestare i propri servizi in relazione ai vostri prodotti. Nell'ipotesi di una c.d. hard Brexit, BBPLC e BCSL potrebbero non essere più in grado di continuare a prestare i propri servizi in relazione ai vostri prodotti qualora intervengano taluni eventi legati al ciclo di vita dei prodotti che costituiscono un'"attività regolamentata" che richieda un passaporto o una licenza locale nella vostra giurisdizione. Per contro, potrebbe accadere che un cliente che attualmente detenga taluni prodotti presso BBPLC o BCSL possa continuare a farlo, poiché le attività da porre in essere ai fini della conservazione degli stessi potrebbero non costituire "attività oggetto di regolamentazione" che necessitano di un passaporto o di una licenza locale. In ogni caso, contatteremo i clienti per indicare la categoria alla quale, secondo noi, appartengono i prodotti preesistenti, specificando anche se vi sia un obbligo di trasferimento e/o la possibilità di lasciare invariati tali prodotti preesistenti fino alla data di scadenza (o fino al momento nel quale si verifichi un evento relativo al ciclo di vita degli stessi che costituisca attività oggetto di regolamentazione).

Con riguardo alle operazioni finanziarie attualmente in essere su strumenti derivati e titoli, c'è la possibilità di disporre che tali posizioni non vengano trasferite.

Impatti previsti

Qualora il cliente mantenga presso BBPLC o BCSL i prodotti preesistenti, è opportuno sottolineare quanto segue:

- Laddove, prima della scadenza del prodotto, si verifichi un evento relativo al ciclo di vita dello stesso che rappresenti un'attività oggetto di regolamentazione nella giurisdizione del cliente, Barclays potrebbe non essere in grado di adottare alcuna misura in relazione a detto evento (ad es., intraprendendo attività finalizzate alla riduzione dei rischi o altre azioni che comportino una decisione d'investimento, o, ancora, modificando i termini e le condizioni principali),

senza prima richiedere il trasferimento del prodotto in capo a BBI. Se l'evento in argomento si verifica dopo la Finestra di Efficacia della Sezione VII, l'eventuale trasferimento a BBI dovrà effettuarsi per mezzo di novazione, il che potrebbe determinare delle modifiche nel trattamento normativo/contabile/fiscale dell'operazione. Invitiamo il cliente a contattare un consulente professionale per informarsi su tali eventuali conseguenze.

- Se il o i prodotti sono oggetto di accordi di compensazione, sottolineiamo che nel passaggio da BBPLC/BCSL a BBI non verrà operata alcuna compensazione tra operazioni o posizioni. Ciò si deve al fatto che, sebbene sia possibile che i prodotti preesistenti continuino ad essere detenuti presso società del Regno Unito, a decorrere dal 29 marzo 2019, le nuove attività intraprese con il cliente dovranno essere realizzate con BBI, nell'ambito di un accordo di compensazione nuovo e distinto stipulato con riguardo ai prodotti interessati.
- Parimenti, poiché i prodotti detenuti presso BBPLC/BCSL e BBI saranno coperti da contratti distinti, con riguardo a un particolare prodotto potrebbe insorgere la necessità di fornire ulteriori garanzie accessorie in seguito alla perdita del vantaggio costituito dalle operazioni di compensazione tra operazioni o posizioni.

Qualora il cliente trasferisca a BBI i prodotti preesistenti, lo invitiamo a considerare le modifiche che potrebbero derivare da detto trasferimento sul piano del trattamento normativo/contabile/fiscale del prodotto o dell'operazione. Come rilevato nella risposta alla domanda "Quali sono i vantaggi della Sezione VII?" (si rimanda alla domanda numero 2 delle FAQ relative alla Sezione VII), in caso di trasferimento dei prodotti o delle operazioni attraverso il meccanismo previsto dalla Sezione VII, non ci attendiamo un diverso trattamento delle posizioni del cliente ai sensi dell'EMIR, poiché la Sezione VII entra in vigore *ipso iure*. Tuttavia, ciò potrebbe non verificarsi per gli altri obblighi normativi locali (ad es. per il trasferimento di clienti soggetti alla *Dodd-Frank Act*, potrebbero essere previsti requisiti di margine o di compensazione). Invitiamo il cliente a contattare un consulente professionale per informarsi su tali eventuali conseguenze e determinare se le posizioni, ove trasferite, possano essere interessate da tali obblighi.

Per qualsiasi dubbio o quesito in relazione alle posizioni preesistenti, invitiamo i clienti a rivolgersi al team di supporto per Brexit e/o al proprio relationship manager.

18. Dovrò sostenere dei costi per il trasferimento della mia attività a Barclays Bank Ireland?

Nell'assicurarsi che il cliente sia preparato a instaurare un rapporto con Barclays Bank Ireland (BBI) e nel fornirgli la necessaria assistenza nel trasferimento delle attività preesistenti, Barclays intende ridurre al minimo l'impatto sul cliente stesso. Tramite l'utilizzo della Sezione VII, Barclays intende ridurre il costo dell'elaborazione della nuova documentazione; il trasferimento dei clienti potrebbe tuttavia comportare altri costi, tra cui a mero titolo esemplificativo quelli legati al reperimento delle risorse incaricate del trasferimento operativo dei contratti e delle posizioni oppure ai servizi professionali atti a consentire al cliente di valutare l'impatto del trasferimento sulla sua persona e la sua attività.

19. La migrazione dei prodotti da BBPLC e/o BCSL a BBI comporta conseguenze di carattere fiscale?

Barclays ha condotto verifiche di *due diligence* volte all'individuazione degli effetti fiscali avversi eventualmente risultanti a carico dei clienti in seguito al trasferimento ai sensi della Sezione VII. Nel quadro di dette operazioni di verifica, non è possibile tenere conto di tutti i potenziali scenari che potrebbero interessare i clienti, anche perché Barclays non è necessariamente parte di contratti suscettibili di ripercuotersi sui clienti sotto il profilo fiscale. Pertanto, invitiamo il cliente a contattare un consulente fiscale per informarsi sulle eventuali conseguenze negative derivanti dal trasferimento.

Abbiamo individuato le seguenti aree di possibile interesse per la clientela.

Operazioni di prestito titoli, operazioni di pronti contro termine od operazioni equivalenti relative a clienti francesi

Relativamente ai clienti francesi (fatto salvo per le persone fisiche), un trasferimento da BBPLC a BBI di operazioni di prestito titoli, operazioni di pronti contro termine od operazioni equivalenti potrebbe determinare, per quanto concerne i titoli trasferiti a BBPLC all'origine (del prestito titoli, dell'operazione di pronti contro termine od operazione equivalente), l'imponibilità fiscale delle eventuali plusvalenze non realizzate. Sebbene non si preveda che, alla data del trasferimento, avvengano operazioni di migrazione per posizioni di questo tipo, è importante che i clienti francesi interessati siano al corrente di tale aspetto. Se richiesto, ai clienti non verrà impedito di trasferire una siffatta posizione.

Imposta irlandese sugli incassi

I clienti residenti in Irlanda potrebbero essere soggetti all'imposta irlandese sugli incassi (c.d. *encashment tax*). L'imposta sugli incassi costituisce un regime di ritenuta d'imposta che si applica nei confronti dei soggetti ubicati in Irlanda che corrispondano o incassino dividendi di provenienza estera per conto di terzi (di solito, agenti per il pagamento e/o per i servizi di custodia). L'obiettivo del regime rappresentato dall'*encashment tax* è quello di assicurare che l'imposta sia effettivamente applicata a carico dei contribuenti irlandesi al ricevimento di reddito estero in Irlanda. L'imposta irlandese sugli incassi viene applicata all'aliquota del 20% laddove BBI percepisca dividendi o interessi di provenienza non irlandese per conto di un cliente residente in Irlanda (fermi restando taluni casi di esenzione). Non dovrebbero essere invece assoggettati a tale imposta gli importi incassati per conto di soggetti risiedenti al di fuori dell'Irlanda. La somma trattenuta può essere accreditata a valere sul debito d'imposta irlandese a carico del cliente ed è rimborsabile nella misura in cui sia superiore a detto debito.

20. Come opereranno le società di Barclays – Barclays Bank Ireland PLC, Barclays Bank PLC e Barclays Capital Securities Limited – durante il periodo nel quale saranno tutte e tre autorizzate ad operare nell'UE (attualmente, fino al 29 marzo 2019)?

Nel periodo durante il quale Barclays Bank PLC e Barclays Capital Securities Limited potranno ancora operare in ambito UE (il **Periodo Transitorio**), Barclays Bank Ireland PLC, Barclays Bank PLC e Barclays Capital Securities Limited possono collaborare l'una con l'altra ai fini della creazione, dello sviluppo, dell'emissione, della progettazione e/o della distribuzione di prodotti e operazioni per i clienti UE. Poiché la migrazione da BBPLC/BCSL verso BBI dei clienti, delle posizioni dei clienti, del personale Barclays e delle succursali Barclays avverrà gradualmente e in momenti diversi, tale approccio collaborativo è teso ad assicurare la continuità del servizio ai clienti che rientrano nel SEE. Sebbene BBPLC, BCSL e BBI possano collaborare ai fini dello sviluppo o della distribuzione di un prodotto o un'operazione, concorderemo preventivamente con i clienti la/e controparte/i Barclays con cui porre in essere le attività di esecuzione e negoziazione.

Nota: le FAQ sono disponibili alla sezione "Part VII Transfer, Barclays Bank Ireland" del sito Internet di Barclays Bank, per accedere cliccare sul link della [pagina internet](#).

Note legali

Le informazioni contenute nel presente documento sono rese disponibili da Barclays a scopo meramente informativo. Per il fatto di avere messo a disposizione le informazioni contenute nel presente documento, Barclays non sarà tenuta a fornire servizi di consulenza finanziaria o a vendere, acquistare, collocare o sottoscrivere titoli, né a dare in prestito denaro o a mettere a disposizione altri impegni, finanziamenti, prodotti, soluzioni o servizi per la gestione dei rischi. Allo stesso modo, per il fatto di avere fornito le informazioni contenute nel presente documento, Barclays non rilascia alcuna dichiarazione rispetto alla possibilità di offrire, organizzare o intraprendere alcuna delle predette attività o soluzioni e dei predetti prodotti e servizi. Barclays non offre, né ha offerto, con il presente documento, alcuna raccomandazione personale o consulenza in materia di investimento in relazione agli argomenti quivi descritti, e non è tenuta a fornire o fare in modo che siano forniti consulenze o servizi specialistici, ivi incluso di natura legale, normativa, strutturale, attuariale, contabile, fiscale o in materia di verifica di modelli con riferimento alle questioni descritte nel presente documento. Inoltre, nulla di quanto contenuto nel presente documento costituisce o può essere utilizzato come una consulenza in materia legale, fiscale, normativa o contabile, e si raccomanda, all'occorrenza, di rivolgersi a un consulente professionale di fiducia. Parimenti, non tutte le informazioni contenute nel presente documento sono necessariamente riferite a ogni singolo cliente o a tutti gli aspetti delle sue attività con Barclays.

Tutte le informazioni finanziarie contenute in ogni sezione del presente documento sono fornite a scopo meramente illustrativo, non costituiscono una previsione della situazione finanziaria o della performance, presente o futura, di Barclays Bank PLC né di qualsiasi altra società del Gruppo Barclays, e sono soggette a modifica. Tali informazioni finanziarie di carattere illustrativo, ivi incluse eventuali indicazioni del totale attivo, dei proventi, delle fonti di finanziamento, dei dati e dei coefficienti patrimoniali, sono state predisposte su base pro forma e non sono state oggetto di verifica indipendente e, in alcuni casi, illustrano un punto di vista modellato (ivi incluse le relative stime) sulla base delle ipotesi di pianificazione correnti di Barclays. Peraltro, per quanto concerne le previsioni e le analisi finanziarie od operative incluse nel presente documento, Barclays le ha considerate realizzabili e sono state ragionevolmente e adeguatamente elaborate su basi che rispecchiano le informazioni attualmente disponibili, nonché le stime e i giudizi sui risultati operativi e finanziari futuri, in relazione alle questioni quivi descritte.

Le conseguenze dell'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (UE) (Brexit) sono ancora ignote e l'esito dei negoziati tra UE e Regno Unito potrebbero indurre Barclays a riconsiderare la propria strategia di pianificazione. Di conseguenza, Barclays potrebbe riconsiderare o modificare la propria posizione o apportare modifiche ai piani. Inoltre, la capacità di Barclays di implementare i propri piani attuali è subordinata all'approvazione di terzi, ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, di organi normativi e giurisdizionali, e alla discrezione del management, per cui tali piani sono soggetti a cambiamenti, anche di entità rilevante. A tal proposito, le informazioni fornite nel presente documento possono subire cambiamenti, anche di entità rilevante, in base agli accordi finali tra l'UE e il Regno Unito e subordinatamente ad approvazioni di terzi.

Le informazioni fornite nel presente documento rispecchiano la risposta di Barclays a Brexit alla data di ultimo aggiornamento del documento. Barclays non si obbliga in alcun modo a fornire ulteriori informazioni o ad aggiornare le informazioni o le conclusioni contenute nel presente documento, né a correggere eventuali imperfezioni che dovessero emergere. Le informazioni contenute nel presente documento sono state elaborate sulla base di dati e informazioni ottenuti da fonti di pubblico dominio e, ove del caso, sono il prodotto del lavoro di Barclays sulle questioni oggetto delle rispettive sezioni del documento, in tutti i casi alla data di ultimo aggiornamento del documento o precedentemente a tale data. Barclays ha fatto affidamento su eventuali informazioni fornite da terzi o attinte da fonti di pubblico dominio considerandole complete, veritiere, corrette, accurate e non fuorvianti. Barclays non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, riguardo all'accuratezza, alla ragionevolezza o alla completezza delle informazioni contenute nel presente documento (incluse eventuali proiezioni e ipotesi) che siano derivate da o basate su fonti pubbliche, di terzi o di altro tipo. Le informazioni qui contenute sono fornite alla data della versione più recente del documento e potrebbero non essere definitive. Tali informazioni sono basate sui dati a disposizione di Barclays alla data della versione più recente del presente documento, sono subordinate a eventuali ipotesi quivi illustrate e sono soggette a modifica senza preavviso.

“Barclays” indica qualsiasi società facente parte del Gruppo Barclays, dove “Gruppo Barclays” indica Barclays Bank PLC, Barclays PLC e tutte le rispettive controllate e affiliate, nonché la controllante ultima e le sue controllate. Barclays Bank PLC è autorizzata dalla Prudential Regulation Authority e regolata dalla Financial Conduct Authority e dalla Prudential Regulation Authority, ed è quotata presso il London Stock Exchange. Barclays Bank PLC è registrata in Inghilterra con numero 1026167 e ha sede legale all'1 Churchill Place, London E14 5HP.