

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

| | |
|--|---|
| Nome del prodotto | Issuer Callable Barrier Worst-of Phoenix Certificate correlato a un paniere di azioni ordinarie |
| Identificatore del prodotto | Codice ISIN: XS2470033551 |
| Ideatore di PRIIP | Barclays Bank PLC (www.barx-is.com), parte di The Barclays Group. L'ideatore di PRIIP è anche l'emittente del prodotto. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0) 20 7116 9000. |
| Autorità competente dell'ideatore di PRIIP | Barclays Bank PLC è autorizzata dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito e regolamentata dalla <i>Financial Conduct Authority</i> del Regno Unito e dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito. Non è istituita nell'Unione europea (Ue) o controllata da un'autorità competente dell'Ue. |
| Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave | 16.08.2023 16:20 ora di Roma |

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Certificates disciplinati dal diritto inglese

Termine

Il prodotto è a scadenza fissa e scadrà il 19 agosto 2026, soggetto a rimborso anticipato.

Obiettivi

(I termini che compaiono in grassetto in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati della cedola e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. L'importo di tali pagamenti dipenderà dalla performance dei **sottostanti**. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia sceso al di sotto del relativo **prezzo della barriera**, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**ammontare nominale del prodotto** potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

Estinzione anticipata successiva ad una call: Abbiamo il diritto, esercitabile ad ogni **data di esercizio dell'opzione call**, di estinguere il prodotto. In tal caso, il prodotto si estinguerà e l'investitore riceverà alla **data di pagamento della call** immediatamente successiva, in aggiunta a qualsiasi pagamento della cedola finale, un ammontare in denaro di importo pari al pagamento della call di 100,00 EUR. Nessun **pagamento della cedola** sarà effettuato successivamente a tale **data di pagamento della call**. Le date di riferimento si possono trovare nella tabella di seguito riportata.

| <i>Data di esercizio della call</i> | <i>Data di pagamento della call</i> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 10 agosto 2023 | 21 agosto 2023 |
| 10 novembre 2023 | 21 novembre 2023 |
| 12 febbraio 2024 | 21 febbraio 2024 |
| 10 maggio 2024 | 21 maggio 2024 |
| 12 agosto 2024 | 21 agosto 2024 |
| 11 novembre 2024 | 20 novembre 2024 |
| 10 febbraio 2025 | 19 febbraio 2025 |
| 12 maggio 2025 | 21 maggio 2025 |
| 11 agosto 2025 | 20 agosto 2025 |
| 10 novembre 2025 | 19 novembre 2025 |
| 10 febbraio 2026 | 19 febbraio 2026 |
| 11 maggio 2026 | 20 maggio 2026 |

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non sia già stato estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola di 3,75 EUR assieme a qualsiasi pagamento della cedola precedentemente maturato, ma tuttora non corrisposto nel caso in cui il **prezzo di riferimento del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo della barriera della cedola** alla **data di osservazione della cedola** immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta, l'investitore non riceverà alcun pagamento della cedola a tale **data di pagamento della cedola**. È possibile consultare le date di riferimento nella tabella di sotto.

| <i>Date di osservazione della cedola</i> | <i>Date di pagamento della cedola</i> |
|--|---------------------------------------|
| 10 maggio 2023 | 19 maggio 2023 |
| 10 agosto 2023 | 21 agosto 2023 |
| 10 novembre 2023 | 21 novembre 2023 |
| 12 febbraio 2024 | 21 febbraio 2024 |
| 10 maggio 2024 | 21 maggio 2024 |
| 12 agosto 2024 | 21 agosto 2024 |
| 11 novembre 2024 | 20 novembre 2024 |
| 10 febbraio 2025 | 19 febbraio 2025 |
| 12 maggio 2025 | 21 maggio 2025 |
| 11 agosto 2025 | 20 agosto 2025 |
| 10 novembre 2025 | 19 novembre 2025 |
| 10 febbraio 2026 | 19 febbraio 2026 |
| 11 maggio 2026 | 20 maggio 2026 |
| 10 agosto 2026 | Data di rimborso |

Estinzione alla data di rimborso: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di rimborso**, l'investitore riceverà:

- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 100 EUR; o
- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia inferiore al relativo **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del **sottostante con rendimento peggiore**. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) il prodotto dell'**ammontare nominale del prodotto** per (ii) (A) il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il relativo **prezzo di esercizio**.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

I termini e le condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verificano alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano

principalmente i **sottostanti**, il prodotto e l'emittente. Nel caso in cui si verifici tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto potrebbe includere le cedole maturate su base proporzionale.

L'investitore non ha alcun diritto di riscuotere dei dividendi derivanti da qualsiasi **sottostante** né di qualsiasi ulteriore diritto connesso a tale **sottostante** (ad es. i diritti di voto).

| | | | |
|--|---|--|---|
| Sottostanti | Azioni ordinarie di BAYER AG (BAYN; Codice ISIN: DE000BAY0017; Bloomberg: BAYN GY Equity; RIC: BAYGn.DE), SANOFI (SAN; Codice ISIN: FR0000120578; Bloomberg: SAN FP Equity; RIC: SASY.PA), MERCK KGAA (MRK; Codice ISIN: DE0006599905; Bloomberg: MRK GY Equity; RIC: MRCG.DE), PFIZER INC (PFE; Codice ISIN: US7170811035; Bloomberg: PFE UN Equity; RIC: PFE.N) | Prezzo di riferimento | Il prezzo di chiusura di un sottostante secondo la fonte di riferimento rilevante |
| Mercato sottostante | Mercato azionario | Fonti di riferimento | <ul style="list-style-type: none"> • BAYN: Xetra • SAN: Euronext - Euronext Paris • MRK: Xetra • PFE: New York Stock Exchange, Inc. |
| Ammontare nominale del prodotto | 100 EUR | Prezzo di riferimento finale | Il prezzo di riferimento alla data di valutazione finale |
| Prezzo di emissione | 100 EUR | Data di valutazione iniziale | 10 febbraio 2023 |
| Valuta del prodotto | Euro (EUR) | Data di valutazione finale | 10 agosto 2026 |
| Valute del sottostante | <ul style="list-style-type: none"> • BAYN: EUR • SAN: EUR • MRK: EUR • PFE: Dollaro statunitense (USD) | Data di rimborso | 19 agosto 2026 |
| Data di emissione | 14 febbraio 2023 | Frazione di calcolo giornaliera | 30/360 |
| Prezzo di riferimento iniziale | <ul style="list-style-type: none"> • BAYN: 58,80 EUR • SAN: 88,70 EUR • MRK: 184,75 EUR • PFE: 43,88 USD | Prezzo della barriera della cedola | 60,00% del prezzo di riferimento iniziale |
| Prezzo di esercizio | 100,00% del prezzo di riferimento iniziale | Sottostante con rendimento peggiore | ad una data determinata, il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento rilevante |
| Prezzo della barriera | 60,00% del prezzo di riferimento iniziale | | |

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

1. abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato;
2. mirino ad un profitto, si aspettino un andamento dei sottostanti tale da generare un rendimento positivo e abbiano un orizzonte temporale di investimento medioe siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
3. siano in grado di sostenere eventuali perdite superiori al proprio investimento iniziale, coerentemente con il profilo di rimborso del prodotto alla scadenza (rischio di mercato);
4. accettino il rischio che l'emittente possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto, indipendentemente dal profilo di rimborso del prodotto stesso (rischio di credito);
5. al fine di ottenere rendimenti potenziali, siano disposti ad accettare un livello di rischio di 5 su 7, che riflette un rischio medio-alto (come indicato nell'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito che tiene conto sia del rischio di mercato che del rischio di credito).

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 19 agosto 2026. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per il disinvestimento anticipato.

Rischio più alto

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dei sottostanti sono classificate nel livello medio-alto, e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

L'inflazione erode il valore di acquisto del denaro nel corso del tempo. Ciò può comportare un calo in termini reali di qualsiasi capitale rimborsato o di qualsiasi interesse che può essere pagato all'investitore nell'ambito dell'investimento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Nel caso in cui non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| | | | |
|--|--|---|-----------|
| Periodo di detenzione raccomandato: | Fino al richiamo o alla scadenza del prodotto | | |
| | Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella | | |
| Esempio di investimento: | 10.000 EUR | | |
| Scenari | <i>In caso di uscita dopo 1 anno</i> | <i>In caso di uscita per richiamo o alla scadenza</i> | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress (fine del prodotto dopo 3 anni) | Possibile rimborso al netto dei costi | 4.003 EUR | 4.064 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -59,97% | -25,85% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7.063 EUR | 6.416 EUR |

| | | | |
|---|---|---------|----------------------|
| (fine del prodotto dopo 3 anni) | Rendimento medio per ciascun anno | -29,37% | -13,70% |
| Moderato (fine del prodotto dopo 1 settimana) | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non annualizzato) | | 11,125 EUR 11,25% |
| Favorevole (fine del prodotto dopo 1 settimana) | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non annualizzato) | | 11,125 EUR 11,25% |

Lo scenario favorevole, lo scenario moderato, lo scenario sfavorevole e quello di stress rappresentano i risultati possibili che sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance passata degli asset di riferimento per un periodo fino a 5 anni. Nel caso di rimborso anticipato, è stato ipotizzato che non si sia verificato alcun reinvestimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade nel caso in cui l'ideatore non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è un deposito e pertanto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

4. Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento.

La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (richiamo e scadenza anticipata). In caso di uscita prima della conclusione del prodotto, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- 10.000 EUR di investimento
- performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato.

| | <i>Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile, il 21 agosto 2023</i> | <i>Se il prodotto raggiunge la scadenza</i> |
|-------------------------------------|---|---|
| Costi totali | 315 EUR | 315 EUR |
| Incidenza annuale dei costi* | 3,62% | 1,11% ogni anno |

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,71% prima dei costi e al 3,60% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

| | Costi una tantum di ingresso o di uscita | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--------------------------|---|--------------------------------------|
| Costi di ingresso | 3,15% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. | 315 EUR |
| Costi di uscita | 0,50% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e sono sostenuti soltanto in caso di uscita prima della scadenza. Nel caso in cui avvenga un'estinzione anticipata o deteniate il prodotto fino alla scadenza, non incorrerete in alcun costo di uscita. | 50 EUR |

5. Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto, si raccomanda di detenerlo fino al 19 agosto 2026 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (nel caso in cui il prodotto sia negoziato in borsa) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Salvo diversamente specificato nei costi di uscita (si veda la sezione "4. Quali sono i costi?" di cui sopra), nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

| | | | |
|-------------------------------------|---------|--------------------------------------|----------------|
| Quotazione in borsa | EuroTLX | Ultimo giorno di negoziazione | 10 agosto 2026 |
| Lotto minimo di negoziazione | 1 unità | Quotazione del prezzo | Unità |

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: KID Complaints Team, 5 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB, UK, per email: IBKIDComplaints@barclays.com oppure tramite il seguente sito web: www.barx-is.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute in questo Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o il vostro consulente.

L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a persone statunitensi. Il termine "persona statunitense" è definito nel Regulation S del Securities Act statunitense del 1933, come di volta in volta modificato.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, e, in particolare, alla documentazione relativa al programma dell'emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e condizioni del prodotto sono pubblicati su www.barx-is.com, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da Barclays Bank PLC, 1 Churchill Place, London, E14 5HP, England, UK.