

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	Drop Back Certificates linked to S&P 500 Index
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2470048666 Valore: 124525553
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 Prudential Regulation Authority del Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito e dalla Prudential Regulation Authority 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	16.10.2024 05:18 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 6 marzo 2026.

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 della cedola (ove esistente) ad ogni **data di pagamento della cedola** e (2) un pagamento in denaro alla **data di rimborso**. L'importo di tale pagamento dipenderà dalla performance del **sottostante**. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il **livello di riferimento finale del sottostante** sia sceso al di sotto del **livello di riferimento iniziale**, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**ammontare nominale del prodotto** potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

Allocazione degli investimenti: Il prodotto è suddiviso in due asset allocation differenti. Nel primo caso una parte dell'**ammontare nominale del prodotto** sarà inizialmente investito in liquidità in modo da generare pagamenti di cedole (allocazione della liquidità), nel secondo caso l'investitore sarà esposto al **sottostante** (allocazione degli investimenti del sottostante). L'esposizione in entrambi i casi sarà aggiustata nel corso della durata del prodotto se si verificassero uno o più eventi di attivazione. Alla data di valutazione iniziale il 80,00% dell'**ammontare nominale del prodotto** sarà investito nell'allocazione della liquidità e il 20,00% dell'**ammontare nominale del prodotto** sarà investito nell'allocazione degli investimenti del sottostante.

Evento di attivazione: Un evento di attivazione si verificherà nel caso in cui in qualsiasi giorno di negoziazione prefissato durante il **periodo di osservazione dell'attivazione** il **livello di riferimento** sia per la prima volta pari o inferiore al corrispondente **livello dell'attivazione**. Nel caso in cui si verifichi un evento di attivazione, il 20,00% dell'**ammontare nominale del prodotto** sarà detratto dall'allocazione della liquidità e sarà immediatamente reinvestito nell'allocazione degli investimenti del sottostante. Al fine di dissipare ogni dubbio, possono verificarsi molteplici eventi di attivazione nello stesso giorno.

Livelli di attivazione	
	95,00%*
	90,00%*
	85,00%*
	80,00%*

* del livello di riferimento iniziale.

Cedola: Ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà un pagamento della cedola pari alla somma degli importi giornalieri della cedola maturati ogni giorno di calendario durante al relativo **periodo della cedola**. Un importo giornaliero della cedola rispetto a un giorno di calendario è calcolato come il tasso di cedola pari al 5,60% per anno moltiplicato per l'allocazione della liquidità rimanente a tale giorno e diviso per 365. Nel caso in cui si verifichi un evento di attivazione, gli importi giornalieri della cedola maturati ogni giorno di calendario diminuiranno al verificarsi di tale evento di attivazione e di conseguenza si ridurrà anche il valore del/dei pagamento/i della cedola. Nel caso in cui si siano verificati tutti gli eventi di attivazione, al verificarsi dell'ultimo evento di attivazione non verranno maturati alcuni importi giornalieri della cedola. Le date rilevanti si possono trovare nella tabella di sotto.

Date di valutazione della cedola	Date di pagamento della cedola
30 maggio 2023	6 giugno 2023
28 agosto 2023	4 settembre 2023
27 novembre 2023	4 dicembre 2023
27 febbraio 2024	5 marzo 2024
28 maggio 2024	4 giugno 2024
27 agosto 2024	3 settembre 2024
27 novembre 2024	4 dicembre 2024
27 febbraio 2025	6 marzo 2025
27 maggio 2025	3 giugno 2025
27 agosto 2025	3 settembre 2025
28 novembre 2025	5 dicembre 2025
27 febbraio 2026	Data di rimborso

Allocazione degli investimenti del sottostante: Alla **data di valutazione finale** l'importo dell'allocazione degli investimenti del sottostante dipenderà dalla performance del sottostante e dal numero di eventi di attivazione che si sono verificati. L'importo sarà pari a (A) l'allocazione degli investimenti del sottostante alla **data di valutazione iniziale** moltiplicato per (i) il **livello di riferimento finale** diviso per (ii) il **livello di riferimento iniziale** e (B) sommando, per ciascun evento di attivazione verificatosi (ove esistente), (i) il 20,00% dell'**ammontare nominale del prodotto** reinvestito nell'allocazione degli investimenti del sottostante moltiplicato per (ii) il **livello di riferimento finale** diviso per (iii) il **livello di attivazione** corrispondente.

Estinzione alla scadenza: alla **data di scadenza** riceverete un importo in contanti pari a (A) la restante allocazione della liquidità (ove esistente) più (B) l'allocazione degli investimenti del sottostante.

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 il **sottostante**, il prodotto e l'emittente. Nel caso in cui si verifichi 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.

Sottostante	Indice S&P 500 Index (Indice di rendimento dei prezzi) (Codice ISIN: US78378X1072; Bloomberg: SPX Index; RIC:.SPX)	Livello di riferimento	Il livello di chiusura del sottostante secondo la fonte di riferimento
Mercato sottostante	Mercato azionario	Fonte di riferimento	S&P Dow Jones Indices LLC
Ammontare nominale del prodotto	1.000 EUR	Livello di riferimento finale	Il livello di riferimento alla data di valutazione finale
Prezzo denaro	1.087,29 EUR	Data di valutazione iniziale	27 febbraio 2023
Prezzo lettera	1.112,29 EUR	Data di valutazione finale	27 febbraio 2026
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di rimborso	6 marzo 2026
Valuta del sottostante	Dollaro statunitense (USD)	Periodo di cedola	Ogni periodo intercorrente da una data di pagamento della cedola (inclusa) (o dalla data di emissione , nel caso del periodo della cedola iniziale), fino alla successiva data di pagamento della cedola (esclusa) (o alla data di rimborso , nel caso del periodo della cedola finale)
Data di emissione	13 marzo 2023	Periodo di osservazione dell'attivazione	27 febbraio 2023 (escluso) fino al 27 febbraio 2026 (escluso)
Livello di riferimento iniziale 3.982,24			

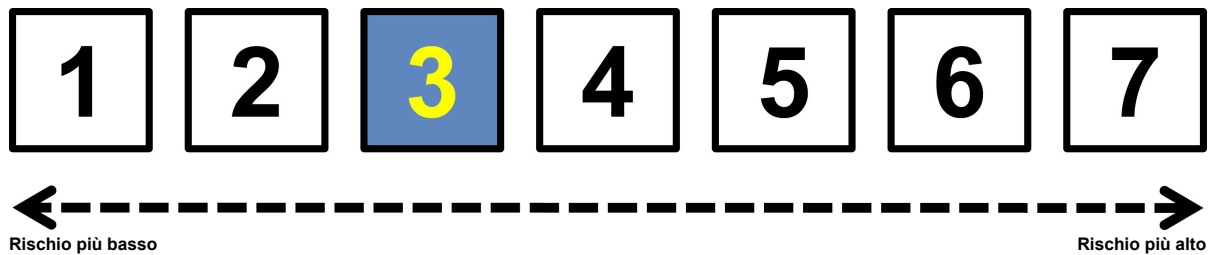
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- 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;
- mirino ad un profitto e/o ad ottenere un incremento del capitale, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento positivo e abbiano un orizzonte temporale di investimento breve;
- 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);
- 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);
- al fine di ottenere rendimenti potenziali, siano disposti ad accettare un livello di rischio di 3 su 7, che riflette un rischio medio-basso (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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 6 marzo 2026. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del sottostante sono classificate nel livello medio-basso, 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:	1 anno e 4 mesi		
Esempio di investimento:	10.000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 1 anno e 4 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)	
Minimo	54 EUR. Il rendimento è garantito solo se il prodotto è detenuto fino alla scadenza. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	3.453 EUR -65,47%	4.917 EUR -39,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.625 EUR -3,75%	9.726 EUR -1,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.295 EUR 2,95%	10.458 EUR 3,27%

Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.121 EUR 11,21%	11.488 EUR 10,48%
-------------------	---	----------------------	----------------------

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 del **sottostante** per un periodo fino a 5 anni. 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 non vi è alcuna garanzia e 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 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 e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

	<i>In caso di uscita dopo 1 anno</i>	<i>In caso di uscita dopo 1 anno e 4 mesi</i>
Costi totali	94 EUR	49 EUR
Incidenza annuale dei costi*	0,95%	0,37% ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 3,64% prima dei costi e 3,27% 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	0,49% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	49 EUR
Costi di uscita	0,45% 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 deteniate il prodotto fino alla scadenza, non incorrerete in alcun costo di uscita.	45 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno e 4 mesi

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 6 marzo 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	27 febbraio 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 a: 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.

Il prodotto non viene in alcun modo sponsorizzato, venduto o promosso da qualsiasi rilevante mercato di azioni, rilevante indice, o relativo mercato di cambio o sponsor dell'indice. Ulteriori informazioni riguardanti l'indice possono essere ottenute dall'amministratore dell'indice.

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.