The last day of validity of the Base Prospectus is 11 April 2026 (the "**Expiry Date**"). A succeeding base prospectus will be published no later than the Expiry Date and will be available at https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-prospectuses/. The offering of the Securities shall continue throughout the offer period pursuant to the succeeding base prospectus. As the offer period for the Securities is scheduled to extend for more than 12 months beyond the Expiry Date the Issuer intends to continue to publish successive new base prospectus(es) throughout the duration of the offer period, in each case no later than the last day of validity of the previous base prospectus, in order that, among other things, the offering of the Securities may continue throughout the offer period. The last day of validity of each such succeeding base prospectus shall be the date falling 12 months after its approval and each such succeeding base prospectus will be published on https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-prospectuses/.

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

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

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

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

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

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**") (ii) all channels for distribution to eligible counterparties

and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Securities to retail clients are appropriate - investment advice, portfolio management and non-advised sales, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

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

FINAL TERMS

BARCLAYS BANK PLC

(*Incorporated with limited liability in England and Wales*)

Legal Entity Identifier (LEI): G5GSEF7VJP5I7OUK5573

30,000 Supertracker Issuer Callable Securities linked to a Basket of Shares due 21 November 2030 under the Global Structured Securities Programme (the "Securities")
Issue Price: EUR 100.00 per Security

The Securities are not intended to qualify as eligible debt securities for purposes of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities ("**MREL**") as set out under the Bank Recovery and Resolution Directive (EU) 2014/59), as implemented in the UK (or local equivalent, for example TLAC).

This document constitutes the final terms of the Securities (the "**Final Terms**") described herein for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**") and is prepared in connection with the Global Structured Securities Programme established by Barclays Bank PLC (the "**Issuer**"). These Final Terms complete and should be read in conjunction with GSSP EU Base Prospectus which constitutes a base prospectus drawn up as separate documents (including the Registration Document dated 20 March 2025, as supplemented on 13 August 2025 and the Securities Note relating to the GSSP EU Base Prospectus dated 11 April 2025, as supplemented on 11 September 2025 and 7 October 2025). Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the individual issue of the Securities is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus, and any supplements thereto, are available for viewing at: *https://home.barclays/investor-relations/fixed-income-investors/prospectus-and-documents/structured-securities-prospectuses* and during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified office of the Issue and Paying Agent for the time being in London, and copies may be obtained from such office.

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

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

These Final Terms will be published on the website http://www.barx-is.com (under "Document Repository"). Should the aforementioned website change, the Issuer will notify such change upon publication on the website.

These Redeemable Certificates are FinSA Exempt Securities as defined in the Base Prospectus.

BARCLAYS

Final Terms dated 7 Novembre 2025

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Provisions relating to the Securities

1	(a)	Series:	NX00532231
	(b)	Tranche:	1
2	Currencies:		
	(a)	Issue Currency:	Euro ("**EUR**")
	(b)	Settlement Currency:	EUR
3	Securities:		Redeemable Certificates
4	Notes:		Not Applicable
5	Redeemable Certificates:		Applicable
	(a)	Number of Securities:	
		(i) Tranche:	30,000 Securities
		(ii) Series:	30,000 Securities
	(b)	Minimum Tradable Amount:	1 Security
6	Calculation Amount:		EUR 100.00 per Security
7	Issue Price:		EUR 100.00 per Security
8	Trade Date:		31 October 2025
9	Issue Date:		7 November 2025
10	Scheduled Settlement Date:		21 November 2030, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention
11	Type of Security:		Share Linked Securities
12	Relevant Annex(es) which apply to the Securities:		Equity Linked Annex
13	Underlying Performance Type$_{(Settlement)}$:		For the purpose of determination of the Final Performance: Worst-of
14	Downside Underlying Performance Type$_{(Settlement)}$:		Not Applicable

Provisions relating to interest (if any) payable

15	Interest Type: General Condition 13 *(Interest or coupon)*	Not Applicable

Provisions relating to Automatic Settlement (Autocall)

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

Provisions relating to Optional Early Settlement Event

17	Optional Early Settlement Event: General Condition 15 (*Optional Early Settlement Event*)	Applicable
18	Option type:	Call-Bermudan
	(a) Optional Cash Settlement Date(s):	Each of the dates set out in Table 1 below in the column entitled 'Optional Cash Settlement Date'.
	(b) Issuer Option Exercise Period:	As set out in Table 1 below in the column entitled 'Issuer Option Exercise Period'.

Table 1

i	Issuer Option Exercise Period(s) (From and including – To and including)	Issuer Call Early Settlement Percentage	Optional Cash Settlement Date(s)

1	14 May 2026 - 14 May 2026	104.02%	21 May 2026
2	15 June 2026 - 15 June 2026	104.69%	22 June 2026
3	14 July 2026 - 14 July 2026	105.36%	21 July 2026
4	14 August 2026 - 14 August 2026	106.03%	21 August 2026
5	14 September 2026 - 14 September 2026	106.70%	21 September 2026
6	14 October 2026 - 14 October 2026	107.37%	21 October 2026
7	16 November 2026 - 16 November 2026	108.04%	23 November 2026
8	14 December 2026 - 14 December 2026	108.71%	21 December 2026
9	14 January 2027 - 14 January 2027	109.38%	21 January 2027
10	15 February 2027 - 15 February 2027	110.05%	22 February 2027
11	15 March 2027 - 15 March 2027	110.72%	22 March 2027
12	14 April 2027 - 14 April 2027	111.39%	21 April 2027
13	14 May 2027 - 14 May 2027	112.06%	21 May 2027
14	14 June 2027 - 14 June 2027	112.73%	21 June 2027
15	14 July 2027 - 14 July 2027	113.40%	21 July 2027
16	16 August 2027 - 16 August 2027	114.07%	23 August 2027
17	14 September 2027 - 14 September 2027	114.74%	21 September 2027
18	14 October 2027 - 14 October 2027	115.41%	21 October 2027
19	15 November 2027 - 15 November 2027	116.08%	22 November 2027
20	14 December 2027 - 14 December 2027	116.75%	21 December 2027
21	14 January 2028 - 14 January 2028	117.42%	21 January 2028
22	14 February 2028 - 14 February 2028	118.09%	21 February 2028
23	14 March 2028 - 14 March 2028	118.76%	21 March 2028

24	18 April 2028 - 18 April 2028	119.43%	25 April 2028
25	15 May 2028 - 15 May 2028	120.10%	22 May 2028
26	14 June 2028 - 14 June 2028	120.77%	21 June 2028
27	14 July 2028 - 14 July 2028	121.44%	21 July 2028
28	14 August 2028 - 14 August 2028	122.11%	21 August 2028
29	14 September 2028 - 14 September 2028	122.78%	21 September 2028
30	16 October 2028 - 16 October 2028	123.45%	23 October 2028
31	14 November 2028 - 14 November 2028	124.12%	21 November 2028
32	14 December 2028 - 14 December 2028	124.79%	21 December 2028
33	15 January 2029 - 15 January 2029	125.46%	22 January 2029
34	14 February 2029 - 14 February 2029	126.13%	21 February 2029
35	14 March 2029 - 14 March 2029	126.80%	21 March 2029
36	16 April 2029 - 16 April 2029	127.47%	23 April 2029
37	14 May 2029 - 14 May 2029	128.14%	21 May 2029
38	14 June 2029 - 14 June 2029	128.81%	21 June 2029
39	16 July 2029 - 16 July 2029	129.48%	23 July 2029
40	14 August 2029 - 14 August 2029	130.15%	21 August 2029
41	14 September 2029 - 14 September 2029	130.82%	21 September 2029
42	15 October 2029 - 15 October 2029	131.49%	22 October 2029
43	14 November 2029 - 14 November 2029	132.16%	21 November 2029
44	14 December 2029 - 14 December 2029	132.83%	21 December 2029
45	14 January 2030 - 14 January 2030	133.50%	21 January 2030
46	14 February 2030 - 14 February 2030	134.17%	21 February 2030

47	14 March 2030 - 14 March 2030	134.84%	21 March 2030
48	15 April 2030 - 15 April 2030	135.51%	24 April 2030
49	14 May 2030 - 14 May 2030	136.18%	21 May 2030
50	14 June 2030 - 14 June 2030	136.85%	21 June 2030
51	15 July 2030 - 15 July 2030	137.52%	22 July 2030
52	14 August 2030 - 14 August 2030	138.19%	21 August 2030
53	16 September 2030 - 16 September 2030	138.86%	23 September 2030
54	14 October 2030 - 14 October 2030	139.53%	21 October 2030

(c) Issuer Notice Period Number: 5 Business Days

Provisions relating to Final Settlement

19 (a) Final Settlement Type: Supertracker
General Condition 16
(Final Settlement)

(b) Settlement Method: Cash

(c) Additional OTM Call: Not Applicable

(d) Protection Level: 100.00 per cent

(e) Participation$_{(Settlement)}$: 100.00 per cent

(f) Downside FX Conversion: Not Applicable

(g) Upside FX Conversion: Not Applicable

(h) Upper Strike Percentage: 100.00 per cent.

(i) Cap$_{(Settlement)}$: Not Applicable

(j) Floor: 0.00 per cent

(k) Downside: Not Applicable

Provisions relating to the Underlying Asset(s)

20 Underlying Assets:

(a) Share:

Table 2

i	**Underlying Asset$_{(Final Settlement)}$**	**Asset Class**	**Exchange**	**Related Exchange**	**Underlying Asset Currency**	**Initial Valuation Date$_{(Settlement)}$**	**Relevant Price**	**Strike Price**
1	ENEL SPA (**Bloomberg Screen:** ENEL IM Equity; **ISIN:** IT0003128367; **Refinitiv Screen:** ENEI.MI)	Share	Borsa Italiana S.p.A	All Exchanges	EUR	"Common Pricing" applicable: 14 November 2025	Closing Price	100.00% of the Initial Price

2	INTESA SANPAOLO (**Bloomberg Screen:** ISP IM Equity; **ISIN:** IT0000072618; **Refinitiv Screen:** ISP.MI)	Share	Borsa Italiana S.p.A	All Exchanges	EUR	"Common Pricing" applicable: 14 November 2025	Closing Price	100.00% of the Initial Price
3	UNICREDIT SPA (**Bloomberg Screen:** UCG IM Equity; **ISIN:** IT0005239360; **Refinitiv Screen:** CRDI.MI)	Share	Borsa Italiana S.p.A	All Exchanges	EUR	"Common Pricing" applicable: 14 November 2025	Closing Price	100.00% of the Initial Price

21 (a) Initial Price$_{(Settlement)}$: Relevant Price: Closing Price

(i) Averaging-in: Not Applicable

(ii) Min Lookback-in: Not Applicable

(iii) Max Lookback-in: Not Applicable

22 (a) Final Valuation Price: In respect of an Underlying Asset and the Final Valuation Date, the Valuation Price of such Underlying Asset in respect of the Final Valuation Date.

(b) Final Valuation Date: 14 November 2030

(c) Interim Valuation Price: Not Applicable

Provisions relating to disruption events

23 Additional Disruption Events: General Condition 43.1 (*Definitions*)

(a) Change in Law: Applicable as per General Condition 43.1 (*Definitions*): limb (b) of the definition of "Change in Law" Applicable

(b) Currency Disruption Event: Applicable as per General Condition 43.1 (*Definitions*)

(c) Hedging Disruption: Applicable as per General Condition 43.1 (*Definitions*)

(d) Issuer Tax Event: Applicable as per General Condition 43.1 (*Definitions*)

(e) Extraordinary Market Disruption: Applicable as per General Condition 43.1 (*Definitions*)

(f) Increased Cost of Hedging: Not Applicable

(g) Affected Jurisdiction Hedging Disruption: Not Applicable

(h) Affected Jurisdiction Increased Cost of Hedging: Not Applicable

(i) Increased Cost of Stock Borrow: Not Applicable

(j) Loss of Stock Borrow: Not Applicable

(k) Foreign Ownership Event: Not Applicable

(l) Fund Disruption Event: Not Applicable

(m) Fund Event: Not Applicable

(n) Potential Adjustment of Payment Event: Not Applicable

(o) Barclays Index Disruption: Not Applicable

24	Unlawfulness and Impracticability:		Limb (b) of Condition 32 of the General Conditions: Applicable
25	Early Cash Settlement Amount:		Market Value
26	Early Settlement Notice Period Number:		As specified in General Condition 43.1 (*Definitions*)
27	Substitution of Shares:		Substitution of Shares – Standard is applicable
28	Unwind Costs:		Applicable
29	Settlement Expenses:		Not Applicable
30	Local Jurisdiction Taxes and Expenses:		Not Applicable
General provisions			
31	Form of Securities:		Global Bearer Securities: Permanent Global Security TEFRA: Not Applicable
32	Taxation Gross Up:		Applicable
33	871(m) Securities:		The Issuer has determined that Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended, is not applicable to the Securities.
34	(i)	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
	(ii)	Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
	(iii)	Prohibition of Sales to Swiss Retail Investors:	Applicable – see the cover page of these Final Terms
35	Business Day:		As defined in General Condition 43.1
36	Business Day Convention:		Modified Following, subject to adjustment for Unscheduled Business Day Holiday.
37	Determination Agent:		Barclays Bank PLC
38	Registrar:		Not Applicable
39	Transfer Agent:		Not Applicable
40	(a)	Name of Manager:	Barclays Bank Ireland PLC
	(b)	Date of underwriting agreement:	Not Applicable
	(c)	Names and addresses of secondary trading intermediaries and main terms of commitment:	Not Applicable
41	Registration Agent:		Not Applicable
42	Governing Law:		English Law
43	Relevant Benchmark:		Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

1 **LISTING AND ADMISSION TO TRADING**

(a) Listing and Admission to Trading:	Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the EuroTLX Market, a multilateral trading facility organised and managed by Borsa Italiana (the "**EuroTLX Market**"). The Issuer has no duty to maintain the trading (if any) of the Securities on the relevant stock exchange(s) over their entire lifetime. The Securities may be suspended from trading and/or de-listed at any time in accordance with applicable rules and regulations of the relevant stock exchange(s).
(b) Estimate of total expenses related to admission to trading:	Up to EUR 1,000
(c) Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment:	Not Applicable

RATINGS

2 Ratings: The Securities have not been individually rated.

3 **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE**

A fee may be paid for marketing activities in respect of the issue.

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

(a) Reasons for the offer:	General funding
(b) Use of proceeds:	The net proceeds from each issue of Securities will be applied by the Issuer for its general corporate purposes, which include making a profit and/or hedging certain risks.
(c) Estimated net proceeds:	EUR 3,000,000
(d) Estimated total expenses:	Up to EUR 1,000. The Issuer will not charge any expenses to holders in connection with any issue of Securities. Offerors may, however, charge expenses to holders. Such expenses (if any) will be determined by agreement between the offeror and the holders at the time of each issue.

5 **YIELD**

Not Applicable

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

Details of the past and future performance and volatility of the Underlying Asset(s) may be obtained from:

Bloomberg Screen: ENEL IM Equity, ISP IM Equity, and UCG IM Equity

Refinitiv Screen Page: ENEI.MI, ISP.MI, and CRDI.MI

7 **POST ISSUANCE INFORMATION**

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

8 **OPERATIONAL INFORMATION**

(a) ISIN:	XS3167709248
(b) Common Code:	316770924
(c) Relevant Clearing System(s):	Euroclear, Clearstream
(d) Delivery:	Delivery free of payment
(e) Green Structured Securities:	No
(f) Green Index Linked Securities:	No

9 **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

9.1 **Authorised Offer(s)**

(a) Public Offer:	An offer of the Securities may be made, subject to the conditions set out below by the Authorised Offeror(s) (specified in (b) immediately below) other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction(s) (specified in (c) immediately below) during the Offer Period (specified in (d) immediately below) subject to the conditions set out in the Base Prospectus and in (e) immediately below.
(b) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place (together the "**Authorised Offeror(s)**"):	Each financial intermediary specified in (i) and (ii) below: (i) **Specific consent**: Not Applicable (ii) **General consent**: Applicable: each financial intermediary which (A) is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments (as amended, "**MiFID II**"), including under any applicable implementing measure in each relevant jurisdiction, and (B) accepts such offer by publishing on its website the Acceptance Statement.
(c) Jurisdiction(s) where the offer may take place (together, the "**Public Offer Jurisdictions(s)**"	Italy
(d) Offer period including any possible amendments, during which the offer will be open and for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s) (the "**Offer Period**"):	From (and including) the Issue Date to (and including) the Final Valuation Date, subject to any early termination of the Offer Period or withdrawal of the offer, as described below.
(e) Offer Price:	The Issue Price
(f) Total amount of offer:	30,000 Securities
(g) Conditions to which the offer is subject:	In the event that during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests. The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period.

	Following withdrawal of the offer, if any application has been made by any potential investor, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities and any applications will be automatically cancelled and any purchase money will be refunded to the applicant by the Authorised Offeror in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures. The Authorised Offeror(s) are responsible for the notification of any withdrawal right applicable in relation to the offer of the Securities to potential investors.
(h) Description of the application process:	An offer of the Securities may be made by the Manager or the Authorised Offeror other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in Italy (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the Offer Period. Applications for the Securities can be made in the Public Offer Jurisdiction through the Authorised Offeror during the Offer Period. The Securities will be placed into the Public Offer Jurisdiction by the Authorised Offeror. Distribution will be in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures, notified to investors by the Authorised Offeror.
(i) Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The minimum and maximum amount of application from the Authorised Offeror will be notified to investors by the Authorised Offeror.
(j) Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
(k) Details of method and time limits for paying up and delivering the Securities:	Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
(l) Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
(m) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
(n) Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
(o) Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
(p) Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS

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

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

Securities: 30,000 Supertracker Issuer Callable Securities linked to a Basket of Shares due 21 November 2030 pursuant to the Global Structured Securities Programme (ISIN: XS3167709248) (the "**Securities**").

The Issuer: The Issuer is Barclays Bank PLC. For further details of the Issuer, see item titled "Domicile and legal form of the Issuer" below.

The Authorised Offeror: Each financial intermediary which (a) is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments (as amended, "**MiFID II**"), including under any applicable implementing measure in each relevant jurisdiction, and (b) accepts such offer by publishing on its website an "acceptance statement".

Competent authority: The Base Prospectus was approved on 11 April 2025 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (telephone number: +353 (0)1 224 6000).

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

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

Principal activities of the Issuer: Barclays is a diversified bank with five operating divisions comprising: Barclays UK, Barclays UK Corporate Bank, Barclays Private Bank and Wealth Management, Barclays Investment Bank and Barclays US Consumer Bank supported by Barclays Execution Services Limited, the Group-wide service company providing technology, operations and functional services to businesses across the Group.

The Issuer is the non-ring-fenced bank within the Group and its principal activity is to offer products and services designed for larger corporate, private bank and wealth management, wholesale and international banking clients. The Barclays Bank Group contains the Barclays UK Corporate Bank (UKCB), Barclays Private Bank and Wealth Management (PBWM), Barclays Investment Bank (IB) and Barclays US Consumer Bank (USCB) businesses. The Issuer offers customers and clients a range of products and services spanning consumer and wholesale banking.

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

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

Identity of the key managing directors of the Issuer: The key managing directors of the Issuer are C.S. Venkatakrishnan (Chief Executive and Executive Director) and Anna Cross (Executive Director).

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

What is the key financial information regarding the Issuer?

The Issuer has derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2024 and 31 December 2023 from the annual consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2024 and 2023 (the "**Financial Statements**"), which have each been audited with an unmodified opinion provided by KPMG. The selected financial information included in the table below for the six months ended 30 June 2025 and 30 June 2024 was derived from the unaudited condensed consolidated interim financial statements of the Issuer in respect of the six months ended 30 June 2025 (the "**Interim Results Announcement**"). Certain of the comparative financial metrics included in the table below for the six months ended 30 June 2024 were restated in the Interim Results Announcement.

Consolidated Income Statement

	As at 30 June (unaudited)		As at 31 December	
	2025	2024	2024	2023
	(£m)		*(£m)*	
Net interest income	3,495	3,115	6,745	6,653
Net fee and commission income	3,220	3,248	6,271	5,461
Credit impairment charges / (releases)	(875)	(831)	(1,617)	(1,578)
Net trading income	4,358	3,302	5,900	5,980
Profit before tax	3,840	2,677	4,747	4,223
Profit after tax	3,062	2,157	3,748	3,561

Consolidated Balance Sheet

	As at 30 June (unaudited)	As at 31 December	
	2025	2024	2023
	(£m)	*(£m)*	
Total assets	1,297,310	1,218,524	1,185,166
Debt securities in issue	45,925	35,803	45,653
Subordinated liabilities	43,221	41,875	35,903
Loans and advances at amortised cost	196,708	195,054	185,247
Deposits at amortised cost	326,065	319,376	301,798
Total equity	61,248	59,220	60,504

Certain Ratios from the Financial Statements

	As at 30 June (unaudited)	As at 31 December	
	2025	2024	2023
	(%)	*(%)*	
Common Equity Tier 1 capital[1] [2]	12.7	12.1	12.1
Total regulatory capital	18.8	18.1	19.2
UK leverage ratio (sub-consolidated)[3]	5.6	5.8	6.0

[1] 2024 comparatives for Capital, risk weighted assets and leverage have been calculated applying the transitional arrangement in accordance with the Regulation (EU) No 575/2013, as amended, as it forms part of UK law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018, as amended (the "**CRR**"). This included IFRS 9 transitional arrangements and the grandfathering of certain capital instruments. Effective from 1 January 2025, these IFRS 9 transitional arrangements no longer applied. Effective from 29 June 2025, the grandfathered instruments no longer qualified as Tier 2 Capital.

[2] The Barclays Bank PLC solo-consolidated and Barclays Bank PLC sub-consolidated Common Equity Tier 1 ratios, as are relevant for assessing against the conversion triggers in Barclays Bank PLC Additional Tier 1 securities (all of which are held by Barclays PLC), were 12.7% and 16.9% respectively.

[3] Although the leverage ratio is expressed in terms of T1 capital, the countercyclical leverage ratio buffer ("**CCLB**") and 75 per cent. of the minimum requirement must be covered solely with Common Equity Tier 1 capital. The Common Equity Tier 1 capital held against the 0.2 per cent. CCLB was £2.0bn.

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

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

Material existing and emerging risks potentially impacting more than one principal risk: In addition to material and emerging risks impacting the principal risks set out below, there are also material existing and emerging risks that potentially impact more than one of these principal risks. These risks are: (i) potentially unfavourable global and local economic and market conditions, as well as geopolitical developments; (ii) the impact of interest rate changes on the Barclays Bank Group's profitability; (iii) the competitive environments of the banking and financial services industry; (iv) the regulatory change agenda and impact on business model; (v) change delivery and execution risks and (vi) card partnerships.

Climate risk: Climate risk is the risk of financial losses arising from climate change through physical risks and risks associated with transitioning to a lower carbon economy.

Credit and Market risks: Credit risk is the risk of loss to the Barclays Bank Group from the failure of clients, customers or counterparties, to fully honour their obligations to members of the Barclays Bank Group. The Barclays Bank Group is subject to risks arising from changes in credit quality and recovery rates for loans and advances due from borrowers and counterparties. Market risk is the risk of loss arising from potential adverse change in the value of the Barclays Bank Group's assets and liabilities from fluctuation in market variables.

Treasury and capital risk and the risk that the Issuer and the Barclays Bank Group are subject to substantial resolution powers: There are three primary types of treasury and capital risk faced by the Barclays Bank Group which are (1) liquidity risk – the risk that the Barclays Bank Group is unable to meet its contractual or contingent obligations or that it does not have the appropriate amount of stable funding and liquidity to support its assets, which may also be impacted by credit rating changes; (2) capital risk – the risk that the Barclays Bank Group has an insufficient level or composition of capital to support its normal business activities and to meet its regulatory capital requirements under normal operating environments and stressed conditions; and (3) interest rate risk in the banking book – the risk that the Barclays Bank Group is exposed to capital or income volatility because of a mismatch between the interest rate exposures of its (non-traded) assets and liabilities. Under the Banking Act 2009, substantial powers are granted to the Bank of England (or, in certain circumstances, HM Treasury), in consultation with the United Kingdom Prudential Regulation Authority, the UK Financial Conduct Authority and HM Treasury, as appropriate as part of a special resolution regime. These powers enable the Bank of England (or any successor or replacement thereto and/or such other authority in the United Kingdom with the ability to exercise the UK Bail-in Power) (the "Resolution Authority") to implement various resolution measures and stabilisation options (including, but not limited to, the bail-in tool) with respect to a UK bank or investment firm and certain of its affiliates (as at the date of the Registration Document, including the Issuer) in circumstances in which the Resolution Authority is satisfied that the relevant resolution conditions are met.

Operational and model risks: Operational risk is the risk of loss to the Barclays Bank Group from inadequate or failed processes or systems, human factors or due to external events where the root cause is not due to credit or market risks. Model risk is the potential for adverse consequences from decisions based on incorrect or misused model outputs and reports.

Compliance, reputation, legal risks and legal, competition and regulatory matters and financial crime risk: Compliance risk is the risk of poor outcomes for, or harm to customers, clients and markets, arising from the delivery of the Barclays Bank Group's products and services (Compliance Risk) and the risk to the Barclays Bank Group, its clients, customers or markets from a failure to comply with the laws, rules and regulations applicable to the firm (LRR Risk). Reputation risk is the risk that an action, transaction, investment, event, decision or business relationship will reduce trust in the Barclays Bank Group's integrity and/or competence. The Barclays Bank Group conducts diverse activities in a highly regulated global market which exposes it and its employees to legal risk arising from (i) the multitude of laws, rules and regulations that apply to the activities it undertakes, which are highly dynamic, may vary between jurisdictions and/or conflict, and may be unclear in their application to particular circumstances especially in new and emerging areas; and (ii) the diversified and evolving nature of the Barclays Bank Group's businesses and business practices. In each case, this exposes the Barclays Bank Group and its employees to the risk of loss or the imposition of penalties, damages or fines from the failure of members of the Barclays Bank Group to meet applicable laws, rules, regulations or contractual requirements or to assert or defend their intellectual property rights. Legal risk may arise in relation to any number of the material existing and emerging risks summarised above. Financial crime risk is the risk that the Barclays Bank Group and its associated persons (employees or third parties) commit or facilitate financial crime, and/or the Barclays Bank Group's products and services are used to facilitate financial crime.

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

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

The Securities will be in the form of redeemable certificates and will be uniquely identified by: Series number: NX00532231; Tranche Number: 1; ISIN: XS3167709248; Common Code: 316770924.

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

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

The Securities will be issued in Euro ("**EUR**") (the "**Issue Currency**") and settled in the same currency (the "**Settlement Currency**"). The Securities are tradable in units and there isone Security in each unit. The issue size is 30,000 Securities. The issue price is EUR 100.00 per Security.

The issue date is 7 November 2025 (the "**Issue Date**"). Subject to early termination, the Securities are scheduled to redeem on 21 November 2030 (the "**Scheduled Settlement Date**").

Rights attached to the Securities

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

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

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

Limitations on rights:

Early redemption following certain disruption events or due to unlawfulness or impracticability: The Issuer may redeem the Securities prior to their Scheduled Settlement Date following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the relevant currency of the Securities, or if it determines that an unlawfulness or impracticability event has occurred. In such case, investors will receive an "**Early Cash Settlement Amount**" equal to the fair market value of the Securities prior to their redemption, unless the Issuer gives notice to the holders that they may elect to receive such whole number of the disrupted Underlying Asset which may be acquired by the Issuer in the open market with the Early Cash Settlement Amount and the relevant holder returns to the Issuer a duly completed settlement election notice requesting physical settlement by the applicable cut off time.

Optional early redemption: The Issuer may elect to redeem the Securities by exercising its call option on any business day (such day the "**Issuer Option Exercise Date**") falling within the Issuer Option Exercise Period. To exercise the call option the Issuer shall give an irrevocable notice to holders on any date falling not less than the Issuer Notice Period Number of business days (being 5 Business Days) preceding the Optional Cash Settlement Date, which will specify the Issuer Option Exercise Date. If this occurs, holders will receive an "**Optional Cash Settlement Amount**" equal to Issuer Call Early Settlement Percentage of the Calculation Amount payable on the applicable Optional Cash Settlement Date. The "**Optional Cash Settlement Date(s)**", the "**Issuer Option Exercise Period(s)**" and "**Issuer Call Early Settlement Percentage"** are as set out in the table below.

i	Issuer Option Exercise Period(s) (From and including – To and including)	Issuer Call Early Settlement Percentage	Optional Cash Settlement Date(s)
1	14 May 2026 - 14 May 2026	104.02%	21 May 2026
2	15 June 2026 - 15 June 2026	104.69%	22 June 2026
3	14 July 2026 - 14 July 2026	105.36%	21 July 2026
4	14 August 2026 - 14 August 2026	106.03%	21 August 2026
5	14 September 2026 - 14 September 2026	106.70%	21 September 2026
6	14 October 2026 - 14 October 2026	107.37%	21 October 2026
7	16 November 2026 - 16 November 2026	108.04%	23 November 2026
8	14 December 2026 - 14 December 2026	108.71%	21 December 2026
9	14 January 2027 - 14 January 2027	109.38%	21 January 2027
10	15 February 2027 - 15 February 2027	110.05%	22 February 2027
11	15 March 2027 - 15 March 2027	110.72%	22 March 2027
12	14 April 2027 - 14 April 2027	111.39%	21 April 2027
13	14 May 2027 - 14 May 2027	112.06%	21 May 2027
14	14 June 2027 - 14 June 2027	112.73%	21 June 2027
15	14 July 2027 - 14 July 2027	113.40%	21 July 2027
16	16 August 2027 - 16 August 2027	114.07%	23 August 2027
17	14 September 2027 - 14 September 2027	114.74%	21 September 2027
18	14 October 2027 - 14 October 2027	115.41%	21 October 2027
19	15 November 2027 - 15 November 2027	116.08%	22 November 2027
20	14 December 2027 - 14 December 2027	116.75%	21 December 2027
21	14 January 2028 - 14 January 2028	117.42%	21 January 2028
22	14 February 2028 - 14 February 2028	118.09%	21 February 2028
23	14 March 2028 - 14 March 2028	118.76%	21 March 2028
24	18 April 2028 - 18 April 2028	119.43%	25 April 2028
25	15 May 2028 - 15 May 2028	120.10%	22 May 2028
26	14 June 2028 - 14 June 2028	120.77%	21 June 2028
27	14 July 2028 - 14 July 2028	121.44%	21 July 2028
28	14 August 2028 - 14 August 2028	122.11%	21 August 2028
29	14 September 2028 - 14 September 2028	122.78%	21 September 2028
30	16 October 2028 - 16 October 2028	123.45%	23 October 2028
31	14 November 2028 - 14 November 2028	124.12%	21 November 2028
32	14 December 2028 - 14 December 2028	124.79%	21 December 2028
33	15 January 2029 - 15 January 2029	125.46%	22 January 2029
34	14 February 2029 - 14 February 2029	126.13%	21 February 2029

35	14 March 2029 - 14 March 2029	126.80%	21 March 2029
36	16 April 2029 - 16 April 2029	127.47%	23 April 2029
37	14 May 2029 - 14 May 2029	128.14%	21 May 2029
38	14 June 2029 - 14 June 2029	128.81%	21 June 2029
39	16 July 2029 - 16 July 2029	129.48%	23 July 2029
40	14 August 2029 - 14 August 2029	130.15%	21 August 2029
41	14 September 2029 - 14 September 2029	130.82%	21 September 2029
42	15 October 2029 - 15 October 2029	131.49%	22 October 2029
43	14 November 2029 - 14 November 2029	132.16%	21 November 2029
44	14 December 2029 - 14 December 2029	132.83%	21 December 2029
45	14 January 2030 - 14 January 2030	133.50%	21 January 2030
46	14 February 2030 - 14 February 2030	134.17%	21 February 2030
47	14 March 2030 - 14 March 2030	134.84%	21 March 2030
48	15 April 2030 - 15 April 2030	135.51%	24 April 2030
49	14 May 2030 - 14 May 2030	136.18%	21 May 2030
50	14 June 2030 - 14 June 2030	136.85%	21 June 2030
51	15 July 2030 - 15 July 2030	137.52%	22 July 2030
52	14 August 2030 - 14 August 2030	138.19%	21 August 2030
53	16 September 2030 - 16 September 2030	138.86%	23 September 2030
54	14 October 2030 - 14 October 2030	139.53%	21 October 2030

Early redemption following certain disruption events or due to unlawfulness or impracticability: The Issuer may redeem the Securities prior to their Scheduled Settlement Date following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the relevant currency of the Securities, or if it determines that an unlawfulness or impracticability event has occurred. In such case, investors will receive an "**Early Cash Settlement Amount**" equal to the fair market value of the Securities prior to their redemption.

Certain additional limitations:

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

Governing law

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

Description of the calculation of potential return on the Securities

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

Underlying Asset(s)$_{\text{(Final Settlement)}}$	**Type**	**Initial Price**$_{\text{(Settlement)}}$	**Initial Valuation Date**$_{\text{(Settlement)}}$
ENEL SPA	Share	The closing price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date.	14 November 2025
INTESA SANPAOLO	Share	The closing price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date.	14 November 2025
UNICREDIT SPA	Share	The closing price of the Underlying Asset on the Initial Valuation Date.	14 November 2025

For the purposes of determining the Final Cash Settlement Amount, Underlying Assets shall mean the Underlying Assets$_{\text{(Final Settlement)}}$.

Calculation Amount: Calculations in respect of amounts payable under the Securities are made by reference to the "**Calculation Amount**", being EUR 100.00 per Security.

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

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

A – Interest

The Securities do not bear interest.

B – Final Settlement

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

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

The "**Final Cash Settlement Amount**" is calculated as follows as the sum of:

(i) the Protection Level (being 100.00%) multiplied by the Calculation Amount,

PLUS

(ii) if:

(a) the Final Performance is greater than or equal to the Upper Strike Percentage (being 100.00%), an amount equal to the product of the Calculation Amount and the greater of (I) the Floor (being 0.00%) and (II) the $\text{Participation}_{(\text{Settlement})}$ (being 100.00%) multiplied by the amount equal to the Final Performance minus the Upper Strike Percentage (being 100.00%); or

(b) otherwise, zero.

Where:

"**Final Performance**" means the Final Valuation Price divided by the $\text{Initial Price}_{(\text{Settlement})}$ each in respect of the Worst Performing Underlying Asset as calculated in respect of the Final Valuation Date.

"**Final Valuation Date**" means 14 November 2030, subject to adjustment.

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

"Worst Performing Underlying Asset" means, in respect of a scheduled trading day, the Underlying Asset with the lowest Asset Performance on such day.

"Asset Performance" means, in respect of an Underlying Asset and any day, the closing price of such Underlying Asset on such day divided by its Initial Price.

Status of the Securities

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

Description of restrictions on free transferability of the Securities

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

Where will the Securities be traded?

Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the securities to be admitted to trading on the EuroTLX market, a multilateral trading facility organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**EuroTLX Market**").

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

The Securities are subject to the following key risks:

- **You may lose some or all of your investment in the Securities:** Investors are exposed to the credit risk of Barclays Bank PLC. As the Securities do not constitute a deposit and are not insured or guaranteed by any government or agency or under the UK Government credit guarantee scheme, all payments or deliveries to be made by Barclays Bank PLC as Issuer under the Securities are subject to its financial position and its ability to meet its obligations. The Securities constitute unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank *pari passu* with each and all other current and future unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer. The terms of the Securities do not provide for a scheduled minimum payment at maturity and as such, depending on the performance of the Underlying Asset(s), you may lose some or all of your investment. Even though your Securities are repayable at par, you may lose up to the entire value of your investment if the Issuer fails or is otherwise unable to meet its payment or delivery obligations. You may also lose some or all of your investment if: (a) you sell your Securities before their scheduled maturity or expiry; (b) your Securities are early redeemed in certain extraordinary circumstances; or (c) the terms and conditions of your Securities are adjusted such that the amount payable or property deliverable to you is less than your initial investment.
- **There are risks associated with the valuation, liquidity and offering of the Securities:** The market value of your Securities may be lower than the issue price since the issue price may take into account the Issuer's and/or distributor's profit margin and costs in addition to the fair market value of the Securities. The market value of your Securities may be affected by the volatility, level, value or price of the Underlying Asset(s) at the relevant time, changes in interest rates, the Issuer's financial condition and credit ratings, the supply of and demand for the Securities, the time remaining until the maturity or expiry of the Securities and other factors. The price, if any, at which you will be able to sell your Securities prior to maturity may be substantially less than the amount you originally invested. Your Securities may not have an active trading market and the Issuer may not be under any obligation to make a market or repurchase the Securities prior to redemption. The Issuer may withdraw the public offer at any time. In such case, where you have already paid or delivered subscription monies for the relevant Securities, you will be entitled to reimbursement of such amounts, but will not receive any remuneration that may have accrued in the period between their payment or delivery of subscription monies and the reimbursement of the Securities.
- **You are subject to risks associated with the determination of amount payable under the Securities:** If the Securities are early redeemed, they may return less than the scheduled minimum amount, or even zero.
  You are exposed to the performance of every Underlying Asset. Irrespective of how the other Underlying Assets perform, if any one or more Underlying Assets fail to meet a relevant threshold or barrier for the payment of interest or the calculation of any redemption amount, you might receive no interest payments and/or could lose some or all of your initial investment.
  The Securities reference a basket of Underlying Assets, each of which demonstrates unique risk characteristics. If the Underlying Assets are correlated, the performance of the Underlying Asset(s) in the basket can be expected to move in the same direction. If the performance of a basket gives a greater 'weight' to a basket constituent as compared to other basket constituents, the basket performance will be more affected by changes in the value of that particular basket constituent than a basket which apportions an equal weight to each basket constituent. The performance of basket constituents may be moderated or offset by one another. This means that, even in the case of a positive performance of one or more constituents, the performance of the basket as a whole may be negative if the performance of the other constituents is negative to a greater extent.
- **Your Securities are subject to adjustments and early redemption:** Pursuant to the terms and conditions of the Securities, following the occurrence of certain disruption events or extraordinary events concerning the Issuer, its hedging arrangements, the Underlying Asset(s), taxation or the relevant currency of the Securities, the Determination Agent or the Issuer may take a number of remedial actions, including estimating the level of the Underlying Asset(s), substituting the Underlying Asset(s), reducing the amounts due under the Securities, and making adjustments to the terms and conditions of the Securities. Any of such remedial action may change the economic characteristics of the Securities and have a material adverse effect on the value of and return on the Securities. If no remedial action can be taken, or it is determined that an unlawfulness or impracticability event has occurred, the Issuer may early redeem the Securities by payment of a cash settlement amount which is less than the amount invested or even zero. If early redemption occurs, you may therefore lose some or all of your investment. You will also lose the opportunity to participate in any subsequent positive performance of the Underlying Asset(s) and be unable to realise any potential gains in the value of the Securities. You may not be able to reinvest the proceeds from an investment at a comparable return and/or with a comparable interest or coupon rate for a similar level of risk. Further, the Issuer may early redeem the Securities. This feature may limit the market value of the Securities.
- **Settlement is subject to conditions and may be impossible in certain circumstances:** Payment of the amount payable to you will not take place until all conditions to settlement have been satisfied in full. No additional amounts will be payable to you by the Issuer because of any resulting delay or postponement. Certain settlement disruption events may occur which could restrict the Issuer's ability to make payments, and the date of settlement could be delayed accordingly. Since 'Entitlement Substitution' is applicable, the Issuer may elect to either (i) substitute the affected entitlement components and deliver substitute assets, or (ii) not deliver the affected entitlement components and to pay an amount in

lieu thereof to Holders. This may result in you being exposed to the issuer or custodian of the substituted assets, being unable to sell such substituted assets for a specific price and/or being subject to documentary or stamp taxes and/or other charges.

- **Risks relating to Securities linked to the basket of Underlying Asset(s):** The return payable on the Securities is linked to the change in value of the Underlying Asset(s) over the life of the Securities. Any information about the past performance of any Underlying Asset should not be taken as an indication of how prices will change in the future. You will not have any rights of ownership, including, without limitation, any voting rights or rights to receive dividends, in respect of any Underlying Asset.

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

- **Taxation risks:** The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs for such taxation will depend on your individual circumstances and could change at any time over the life of the Securities. This could have adverse consequences for you and you should therefore consult your own tax advisers as to the tax consequences to you of transactions involving the Securities.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

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

Terms and conditions of the offer

The Offer Price for subscriptions during the subscription period and on the Issue Date: EUR 100.00 per Security.

The Securities are offered for subscription in Italy during the period from (and including) the Issue Date to (and including) the Final Valuation Date (the "**Offer Period**"), subject to any early termination of the Offer Period or withdrawal of the offer, as described below.

Such offer is subject to the following conditions:

- **Offer Price:** The Issue Price
- **Conditions to which the offer is subject:** In the event that during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests. The Issuer reserves the right to withdraw the offer for Securities at any time prior to the end of the Offer Period. Following withdrawal of the offer, if any application has been made by any potential investor, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities and any applications will be automatically cancelled and any purchase money will be refunded to the applicant by the Authorised Offeror in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures.

  The Authorised Offeror is responsible for the notification of any withdrawal right applicable in relation to the offer of the Securities to potential investors.
- **Description of the application process:** An offer of the Securities may be made by the Manager or the Authorised Offeror other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction during the Offer Period.

  The Manager is Barclays Bank Ireland PLC with its address at One Molesworth Street, Dublin 2, Ireland D02 RF29 incorporated as a public company limited by shares under the laws of Ireland in Ireland.

  Applications for the Securities can be made in the Public Offer Jurisdiction through the Authorised Offeror during the Offer Period. The Securities will be placed into the Public Offer Jurisdiction by the Authorised Offeror. Distribution will be in accordance with the Authorised Offeror's usual procedures, notified to investors by the Authorised Offeror.
- **Details of the minimum and/or maximum amount of application:** The minimum and maximum amount of application from the Authorised Offeror will be notified to investors by the Authorised Offeror.
- **Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:** Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
- **Manner in and date on which results of the offer are to be made public:** Investors will be notified by the Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.
- **Categories of holders to which the Securities are offered and whether Tranche(s) have been reserved for certain countries:** Not Applicable
- **Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:** Not Applicable
- **Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:** Not Applicable

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

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

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

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

See the item entitled "**The Authorised Offeror(s)**" above.

The Authorised Offeror is the offeror of the Securities. The Issuer is the entity requesting for admission to trading of the Securities.

Why is the Prospectus being produced?

Use and estimated net amount of proceeds

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

Underwriting agreement on a firm commitment basis

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

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

A fee may be paid for marketing activities in respect of the issue.

NOTA DI SINTESI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

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

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

Titoli: Emissione di 30.000 Titoli Supertracker Issuer Callable Securities linked to a Basket of Shares con scadenza 21 novembre 2030 ai sensi del *Global Structured Securities Programme* (ISIN: XS3167709248) (i "**Titoli**").

Emittente: L'Emittente è Barclays Bank PLC. Per ulteriori dettagli sull'Emittente, Si veda la seguente sezione intitolata "Domicilio e forma giuridica dell'Emittente".

Offerente Autorizzato: Ogni intermediario finanziario che (a) è autorizzato a effettuare tali offerte ai sensi della Direttiva 2014/65/EU del Parlamento Europeo e del Consiglio sui mercati degli strumenti finanziari (come modificata, "**MIFID II**"), anche ai sensi di qualsiasi misura di attuazione applicable in ciasuna giurisdizione pertinente, e (b) accetta tale offerta pubblicando sul proprio sito web una "dichiarazione di accettazione".

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 11 aprile 2025 dalla Banca Centrale di Irlanda in New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (numero di telefono: +353 (0)1 224 6000).

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

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

Attività principali dell'Emittente: Barclays è una banca diversificata con cinque divisioni operative tra cui: Barclays UK, Barclays UK Corporate Bank, Barclays Private Bank and Wealth Management, Barclays Investment Bank e Barclays US Consumer Bank, supportate da Barclays Execution Services Limited, la società di servizi di Gruppo che offre servizi di tecnologia, operativi e funzionali alle attività commerciali di tutto il Gruppo.

L'Emittente è la banca *non-ring-fenced* all'interno del Gruppo e la sua attività principale è quella di offrire prodotti e servizi progettati per clienti aziendali di grandi dimensioni, clienti di *private bank* e gestione patrimoniale, clienti istituzionali e bancari internazionali. Il Barclays Bank Group comprende il business di Barclays UK Corporate Bank (UKCB), Barclays Private Bank and Wealth Management (PBWM), Barclays Investment Bank (IB) e Barclays US Consumer Bank (USCB). L'Emittente offre a utenti e clienti una gamma di prodotti e servizi che spaziano da quelli bancari per consumatori (*consumer banking*) a quelli bancari istituzionali (*wholesale banking*).

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

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

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

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

Quali sono le informazioni finanziarie principali dell'Emittente?

L'Emittente ha estratto le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella che segue per gli anni terminati al 31 dicembre 2024 e 31 dicembre 2023 dal bilancio consolidato annuale dell'Emittente concluso al 31 dicembre 2024 e 2023 (le "**Informazioni Finanziarie**"), che sono state sottoposte a revisione contabile con un parere senza riserve fornito da parte di KPMG.

Le informazioni finanziarie selezionate incluse nella tabella di seguito per i semestri chiusi al 30 giugno 2025 e al 30 giugno 2024 sono state estratte dalle relazioni finanziarie intermedie consolidate di sintesi non soggette a revisione dell'Emittente in relazione al semestre chiuso al 30 giugno 2025 (l'"**Avviso sui Risultati Intermedi**" o "**Interim Results Announcement**"). Alcuni dati finanziari comparativi inclusi nella tabella di seguito per il semestre chiuso al 30 giugno 2025 sono stati rettificati nell'ambito dell'Avviso sui Risultati Intermedi.

Conto Economico Consolidato

	Al 30 giugno (non sottoposto a revisione)		**Al 31 dicembre**	
	2025	**2024**	**2024**	**2023**
	(£m)		*(£m)*	
Ricavo al netto di interessi	3.495	3.115	6.745	6.653
Ricavo al netto di tariffe e commissioni	3.220	3.248	6.271	5.461
Svalutazione oneri/(rilasci) di crediti	(875)	(831)	(1.617)	(1.578)
Ricavo al netto del trading	4.358	3.302	5.900	5.980
Profitto al lordo di imposte	3.840	2.677	4.747	4.223
Profitto al netto di imposte	3.062	2.157	3.748	3.561

Stato Patrimoniale Consolidato

	Al 30 giugno (non sottoposto a revisione)	Al 31 dicembre	
	2025	2024	2023
	(£m)	*(£m)*	
Totale attivo	1.297.310	1.218.524	1.185.166
Titoli di debito in emissione	45.925	35.803	45.653
Passività subordinate	43.925	41.875	35.903
Prestiti e anticipi, titoli di debito a costi ammortizzati	196.708	195.054	185.247
Depositi a costi ammortizzati	326.065	319.376	301.798
Azioni totali	61.248	59.220	60.504

Determinati Coefficienti per le Informazioni Finanziarie

	Al 30 giugno (non sottoposto a revisione)	Al 31 dicembre	
	2025	2024	2023
	(%)	*(%)*	
Capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1*)[1] [2]	12,7	12,1	12,1
Patrimonio di vigilanza totale	18,8	18,1	19,2
Coefficiente di leva finanziaria UK (su base sub-consolidata di BBPLC))[3]	5,6	5,8	6,0

[1] I dati comparativi 2024 per il capitale, le attività ponderate per il rischio e la leva finanziaria sono stati calcolati applicando il regime transitorio ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013, e successive modifiche, in quanto parte del diritto del Regno Unito in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018, come modificato (il "**CRR**"). Ciò includeva le disposizioni transitorie dell'IFRS 9 e il *grandfathering* di alcuni strumenti di capitale. In vigore dal 1° gennaio 2025, le disposizioni transitorie dell'IFRS 9 non sono più applicabili. A partire dal 29 giugno 2025, gli strumenti soggetti alla clausola *grandfathering* non sono più considerati capitale di classe 2 (Tier 2 Capital).

[2] I coefficienti Common Equity Tier 1 consolidati e subconsolidati di Barclays Bank PLC, rilevanti ai fini della valutazione rispetto ai fattori di attivazione della conversione dei titoli *Additional Tier 1* di Barclays Bank PLC (tutti detenuti da Barclays PLC), sono stati rispettivamente del 12,7 per cento e del 16,9 per cento.

[3] Sebbene il coefficiente di leva finanziaria sia espresso in termini di capitale di classe 1 (Tier 1 Capital), il buffer anticiclico del coefficiente di leva finanziaria ("**CCLB**") e il 75 per cento del requisito minimo deve essere coperto esclusivamente con capitale primario di classe 1. Il capitale primario di classe 1 detenuto a fronte dello 0,2 per cento del CCLB è stato di 2,0 miliardi di sterline.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

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

Rischi materialmente esistenti ed emergenti che possano potenzialmente impattare più di un rischio principale: In aggiunta ai rischi materiali ed emergenti che possono impattare i principali rischi elencati di seguito, vi sono anche rischi materiali ed emergenti che potrebbero impattare più di uno di tali rischi principali. Tali rischi sono: (i) condizioni potenzialmente sfavorevoli dell'economia globale e locale e condizioni di mercato, così come gli sviluppi geopolitici; (ii) l'impatto dei cambiamenti dei tassi di interesse sui profitti del Gruppo Bancario Barclays; (iii) gli ambienti competitivi dell'industria dei servizi bancari e finanziari; (iv) i programmi di modifica nell'ambito regolamentare e l'impatto sul modello di business; (v) rischi di consegna e di esecuzione dei cambiamenti e (vi) collaborazioni legate alle carte di pagamento (*card partnerships*).

Rischio climatico: Il rischio climatico è il rischio di perdite finanziarie derivanti dal cambiamento climatico, attraverso i rischi fisici e i rischi associati alla transizione verso un'economia a più basse emissioni di carbonio.

Rischio di Credito e di Mercato: Il rischio di credito è il rischio di perdita del Gruppo Bancario Barclays derivante dall'incapacità di clienti, consumatori o controparti, di onorare a pieno gli obblighi presi nei confronti di membri del Gruppo Bancario Barclays. Il Gruppo Bancario Barclays è soggetto a rischi derivanti da cambiamenti nella qualità del credito e nei tassi di recupero dei prestiti e degli anticipi dovuti dai prenditori e dalle controparti in un qualsiasi portafoglio specifico. Il rischio di mercato consiste nel rischio di perdita derivante dal potenziale cambiamento in negativo del valore delle attività e delle passività del Gruppo Bancario Barclays derivanti da fluttuazioni delle variabili di mercato.

Rischio di tesoreria e di capitale ed il rischio che l'Emittente ed il Gruppo Bancario Barclays siano soggetti a poteri di risoluzione significativi: Ci sono tre tipi principali di rischi di capitale e tesoreria che deve affrontare il Gruppo Bancario Barclays, che sono (1) il rischio di liquidità – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays non sia in grado di rispettare le proprie obbligazioni contrattuali o condizionate o che non disponga di sufficienti importi per una stabile dotazione finanziaria e liquidità tale da supportare le proprie attività, che potrebbe anche essere impattato da modifiche alla valutazione del credito; (2) il rischio di capitale – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays abbia un livello o una composizione di capitale insufficienti per sostenere le normali attività commerciali e rispettare i requisiti regolamentari di capitale ad esso applicabili, in condizioni operative normali e in condizioni di stress; e (3) il rischio di tasso di interesse nei libri bancari – il rischio che il Gruppo Bancario Barclays sia esposto a volatilità del capitale o dei ricavi a causa di un disallineamento tra le esposizioni dei tassi di interesse delle sue attività (non commercializzate) e passività. Ai sensi del Banking Act 2009, sono concessi poteri sostanziali alla Banca d'Inghilterra (o, in determinate circostanze, *al HM Treasury*), di concerto con la *United Kingdom Prudential Regulation Authority*, la *UK Financial Conduct Authority* e il *HM Treasury*, ove opportuno, nell'ambito di un regime di risoluzione speciale. Tali poteri rendono possibile alla Banca d'Inghilterra (o qualsiasi successore o sostituto della stessa e/o altra autorità nel Regno Unito avente facoltà di esercitare il Potere di Bail-in) (l'"**Autorità di Risoluzione**") di porre in essere varie misure di risoluzione e opzioni di stabilizzazione (incluso, ma non solo, lo strumento di bail-in) nei confronti di una banca nel Regno Unito o di una società di investimento e di talune delle sue collegate (alla data del Documento di Registrazione, incluso l'Emittente) nei casi in cui l'Autorità di Risoluzione ritiene che le relative condizioni di risoluzione sono soddisfatte.

Rischio operativo e rischio di modello: Il rischio operativo consiste nel rischio di perdita per il Gruppo Bancario Barclays, derivante da processi e sistemi inadeguati o difettosi, fattori umani, o dovuti ad eventi esterni la cui causa principale non è riconducibile al rischio di credito o di mercato. Il rischio di modello deriva da potenziali conseguenze negative ad esito di decisioni basate su modelli di rendimento e di relazione sbagliati o usati in modo improprio.

Rischio di compliance, rischio reputazionale, nonché rischio legale e questioni legali, di concorrenza e regolamentari e rischio di reati finanziari: Il rischio di compliance è il rischio di risultati scadenti per clienti e mercati, o danni agli stessi, derivanti dalla consegna dei prodotti e servizi del Gruppo Bancario Barclays (rischio di Compliance) e il rischio verso il Gruppo Bancario Barclays, i suoi clienti, i committenti o i mercati derivante del mancato rispetto di leggi, norme e regolamenti applicabili all'azienda (Rischio LNR). Il rischio reputazionale è il rischio che un'azione, una transazione, un investimento, un evento, una decisione o relazione di business riduca la fiducia nella integrità e\o nelle capacità del Gruppo Bancario Barclays. Il Gruppo Bancario Barclays svolge attività diversificate in un mercato globale altamente regolamentato e perciò è esposto al rischio legale derivante da (i) una moltitudine di leggi e regolamenti che si applicano alle attività che intraprende, che sono molto dinamici, possono variare da giurisdizione a giurisdizione, e/o essere in conflitto, e

possono essere poco chiari nella loro applicazione a particolari circostanze specialmente in aree nuove ed emergenti; e (ii) la natura diversificata e mutevole delle attività e prassi di attività del Gruppo Bancario Barclays. In ogni caso, questo espone il Gruppo Bancario Barclays al rischio di perdita o di imposizione di penali, danni o sanzioni derivanti dall'incapacità di membri del Gruppo Bancario Barclays di rispettare le leggi, le norme, i regolamenti o i requisiti contrattuali applicabili o per accertare o difendere i propri diritti in materia di proprietà intellettuale. Il rischio legale può emergere in conseguenza di un numero di fattori di rischio, come sopra riassunti. Il rischio di reati finanziari è il rischio che il Gruppo Bancario Barclays e i soggetti ad esso associati (dipendenti o terze parti) commettano o facilitino reati finanziari e/o che i prodotti e i servizi del Gruppo Bancario Barclays vengano utilizzati per facilitare reati finanziari.

INFORMAZIONI PRINCIPALI SUI TITOLI

Quali sono le caratteristiche principali dei Titoli?

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

I Titoli avranno forma di certificati rimborsabili e saranno identificati in maniera univoca da: Numero di serie: NX00532231; Tranche Numero: 1; Codice ISIN: XS3167709248; Common Code: 316770924.

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

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

I Titoli saranno emessi in Euro ("**EUR**") (la "**Valuta di Emissione**") e regolati nella stessa valuta (la "**Valuta di Regolamento**"). I Titoli sono negoziabili in unità e c'è un Titolo in ogni unità. L'emissione ammonta a 30.000 Titoli. Il Prezzo di Emissione è pari a 100 EUR per Titolo.

La data di emissione è il 7 novembre 2025 (la "**Data di Emissione**"). Salvo che in caso di estinzione anticipata, i Titoli sono programmati per essere rimborsati il 21 novembre 2030 (la "**Data di Regolamento Programmata**").

Diritti connessi ai Titoli

Rendimento potenziale: I Titoli conferiranno a ciascun investitore il diritto di ottenere un rendimento potenziale sui Titoli, insieme a certi diritti accessori, quali ad esempio il diritto essere informati in merito a determinate decisioni ed eventi e il diritto di votare su alcune modifiche (ma non tutte) al regolamento dei Titoli. Il rendimento potenziale sarà nella forma di un Importo di Regolamento Finale in Contanti, a condizione che, in caso di estinzione anticipata dei Titoli, il potenziale rendimento possa invece essere in forma di un (i) Importo di Regolamento Anticipato in Contanti oppure (ii) di un Importo di Regolamento in Contanti Opzionale.

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

Eventi di inadempimento: Se l'Emittente non effettua alcun pagamento dovuto ai sensi dei Titoli o viola qualsiasi altro termine e condizione dei Titoli in modo materialmente pregiudizievole per gli interessi dei portatori (e tale inadempienza non venga sanata entro 30 giorni di calendario, o, nel caso di interessi che non siano stati pagati entro 14 giorni di calendario dalla data prevista), o l'Emittente è soggetto ad una ordinanza di liquidazione, allora (subordinatamente, in caso di interessi, all'impossibilità per l'Emittente di pagare in virtù di una disposizione di legge obbligatoria) i Titoli diventeranno immediatamente esigibili e pagabili, previa comunicazione da parte del portatore.

Limitazioni dei diritti

Rimborso anticipato in seguito a determinati eventi di turbativa o a causa di illegittimità o impraticabilità: L'Emittente può rimborsare i Titoli prima della loro Data di Regolamento Programmata a seguito del verificarsi di determinati eventi di turbativa o eventi straordinari riguardanti l'Emittente, i suoi accordi di copertura, la(e) Attività Sottostante(i), la tassazione o la relativa valuta dei Titoli, o se determina che si è verificato un evento di illiceità, o di impraticabilità. In tal caso, gli investitori riceveranno un "**Importo di Regolamento Anticipato in Contanti**" pari al valore equo di mercato dei Titoli prima del loro rimborso, a meno che l'Emittente non comunichi ai portatori che possono scegliere di ricevere il numero intero dell'Attività Sottostante oggetto di turbativa che può essere acquistato dall'Emittente sul mercato con l'Importo di Regolamento Anticipato in Contanti e il relativo portatore restituisce all'Emittente un avviso di scelta di regolamento debitamente compilato entro il termine rilevante.

Riscatto anticipato facoltativo:L'Emittente può decidere di riscattare i Titoli esercitando la sua opzione call in qualsiasi giorno lavorativo ("**Data di Esercizio dell'Opzione dell'Emittente**") che cade nel Periodo di Esercizio dell'Opzione. Per esercitare l'opzione call l'Emittente dovrà dare avviso irrevocabile ai portatori in qualsiasi data che cade non meno di un numero di giorni lavorativi corrispondenti al Periodo(i) di Esercizio dell'Opzione dell'Emittente (ovvero 5 giorni lavorativi) precedenti la Data Opzionale di Regolamento in Contanti, che specificherà la Data di Esercizio dell'Opzione dell'Emittente. Se ciò si verifica, i portatori riceveranno un "Importo di Regolamento in Contanti Opzionale" pari alla Percentuale di Regolamento Anticipato dell'Opzione di Rimborso dell'Importo di Calcolo, pagabile alla Data Opzionale di Regolamento in Contanti applicabile." La(e) "Data(e) Opzionale(i) di Regolamento in Contanti", la "Percentuale di Regolamento Anticipato per Richiamo dell'Emittente" e il(i) "Periodo(i) di Esercizio dell'Opzione dell'Emittente" sono riportati nella tabella che segue. La(e) "**Data(e) Opzionale(i) di Regolamento in Contanti**", la "**Percentuale di Regolamento Anticipato per Richiamo dell'Emittente**" e il(i) "Periodo(i) di Esercizio dell'Opzione dell'Emittente" sono riportati nella tabella che segue.

i	Periodo(i) di Esercizio dell'Opzione dell'Emittente	Percentuale di Regolamento Anticipato per Richiamo dell'Emittente	Periodo(i) di Esercizio dell'Opzione dell'Emittente
1	14 maggio 2026 - 14 maggio 2026	104.02%	21 maggio 2026
2	15 giugno 2026 - 15 giugno 2026	104.69%	22 giugno 2026
3	14 luglio 2026 - 14 luglio 2026	105.36%	21 luglio 2026
4	14 agosto 2026 - 14 agosto 2026	106.03%	21 agosto 2026
5	14 settembre 2026 - 14 settembre 2026	106.70%	21 settembre 2026
6	14 ottobre 2026 - 14 ottobre 2026	107.37%	21 ottobre 2026
7	16 novembre 2026 - 16 novembre 2026	108.04%	23 novembre 2026
8	14 dicembre 2026 - 14 dicembre 2026	108.71%	21 dicembre 2026
9	14 gennaio 2027 - 14 gennaio 2027	109.38%	21 gennaio 2027
10	15 febbraio 2027 - 15 febbraio 2027	110.05%	22 febbraio 2027
11	15 marzo 2027 - 15 marzo 2027	110.72%	22 marzo 2027
12	14 aprile 2027 - 14 aprile 2027	111.39%	21 aprile 2027
13	14 maggio 2027 - 14 maggio 2027	112.06%	21 maggio 2027
14	14 giugno 2027 - 14 giugno 2027	112.73%	21 giugno 2027
15	14 luglio 2027 - 14 luglio 2027	113.40%	21 luglio 2027
16	16 agosto 2027 - 16 agosto 2027	114.07%	23 agosto 2027

17	14 settembre 2027 - 14 settembre 2027	114.74%	21 settembre 2027
18	14 ottobre 2027 - 14 ottobre 2027	115.41%	21 ottobre 2027
19	15 novembre 2027 - 15 novembre 2027	116.08%	22 novembre 2027
20	14 dicembre 2027 - 14 dicembre 2027	116.75%	21 dicembre 2027
21	14 gennaio 2028 - 14 gennaio 2028	117.42%	21 gennaio 2028
22	14 febbraio 2028 - 14 febbraio 2028	118.09%	21 febbraio 2028
23	14 marzo 2028 - 14 marzo 2028	118.76%	21 marzo 2028
24	18 aprile 2028 - 18 aprile 2028	119.43%	25 aprile 2028
25	15 maggio 2028 - 15 maggio 2028	120.10%	22 maggio 2028
26	14 giugno 2028 - 14 giugno 2028	120.77%	21 giugno 2028
27	14 luglio 2028 - 14 luglio 2028	121.44%	21 luglio 2028
28	14 agosto 2028 - 14 agosto 2028	122.11%	21 agosto 2028
29	14 settembre 2028 - 14 settembre 2028	122.78%	21 settembre 2028
30	16 ottobre 2028 - 16 ottobre 2028	123.45%	23 ottobre 2028
31	14 novembre 2028 - 14 novembre 2028	124.12%	21 novembre 2028
32	14 dicembre 2028 - 14 dicembre 2028	124.79%	21 dicembre 2028
33	15 gennaio 2029 - 15 gennaio 2029	125.46%	22 gennaio 2029
34	14 febbraio 2029 - 14 febbraio 2029	126.13%	21 febbraio 2029
35	14 marzo 2029 - 14 marzo 2029	126.80%	21 marzo 2029
36	16 aprile 2029 - 16 aprile 2029	127.47%	23 aprile 2029
37	14 maggio 2029 - 14 maggio 2029	128.14%	21 maggio 2029
38	14 giugno 2029 - 14 giugno 2029	128.81%	21 giugno 2029
39	16 luglio 2029 - 16 luglio 2029	129.48%	23 luglio 2029
40	14 agosto 2029 - 14 agosto 2029	130.15%	21 agosto 2029
41	14 settembre 2029 - 14 settembre 2029	130.82%	21 settembre 2029
42	15 ottobre 2029 - 15 ottobre 2029	131.49%	22 ottobre 2029
43	14 novembre 2029 - 14 novembre 2029	132.16%	21 novembre 2029
44	14 dicembre 2029 - 14 dicembre 2029	132.83%	21 dicembre 2029
45	14 gennaio 2030 - 14 gennaio 2030	133.50%	21 gennaio 2030
46	14 febbraio 2030 - 14 febbraio 2030	134.17%	21 febbraio 2030
47	14 marzo 2030 - 14 marzo 2030	134.84%	21 marzo 2030
48	15 aprile 2030 - 15 aprile 2030	135.51%	24 aprile 2030
49	14 maggio 2030 - 14 maggio 2030	136.18%	21 maggio 2030
50	14 giugno 2030 - 14 giugno 2030	136.85%	21 giugno 2030
51	15 luglio 2030 - 15 luglio 2030	137.52%	22 luglio 2030
52	14 agosto 2030 - 14 agosto 2030	138.19%	21 agosto 2030
53	16 settembre 2030 - 16 settembre 2030	138.86%	23 settembre 2030
54	14 ottobre 2030 - 14 ottobre 2030	139.53%	21 ottobre 2030

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

Alcune limitazioni ulteriori:

Nonostante i Titoli siano legati alla performance della(e) Attività Sottostante(i), i portatori non hanno alcun diritto in relazione alla(e) Attività Sottostante(i).

Il regolamento dei Titoli consente all'Emittente e all'Agente per la Determinazione (a seconda dei casi), al verificarsi di determinati eventi e in determinate circostanze, senza il consenso dei portatori, di apportare modifiche al regolamento dei Titoli, di effettuare deduzioni dagli importi altrimenti dovuti ai sensi dei Titoli, di rimborsare i Titoli prima della scadenza, monetizzare i Titoli, rinviare la valutazione o ottenere alternative valutazioni della(e) Attività Sottostante(i) o di pagamenti programmati o consegne ai sensi dei Titoli, cambiare la valuta in cui sono denominati i Titoli, sostituire la(e)Attività Sottostante(i), e intraprendere alcune altre azioni con riferimento ai Titoli e alla(e) Attività Sottostante(i).

I Titoli contengono disposizioni per la convocazione di assemblee dei portatori di titoli per esaminare questioni che riguardano i loro interessi in generale e tali disposizioni consentono di vincolare tutti i portatori compresi i portatori che non hanno partecipato e votato all'assemblea in questione e i portatori che hanno votato in modo contrario alla maggioranza.

Legge applicabile

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

Descrizione del calcolo del rendimento potenziale dei Titoli

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

Attività Sottostante(i)$_{\text{(Regolamento Finale)}}$	**Tipo**	**Prezzo Iniziale**$_{\text{(Regolamento)}}$	**Data di Valutazione Iniziale**$_{\text{(Regolamento)}}$

ENEL SPA	Azione	Il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.	14 novembre 2025
INTESA SANPAOLO	Azione	Il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.	14 novembre 2025
UNICREDIT SPA	Azione	Il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.	14 novembre 2025

Al fine di determinare l'Importo del Regolamento Finale in Contanti, per Attività Sottostante(i) si intende l'(le) Attività Sottostante(i)$_{(\text{Regolamento Finale})}$.

Importo di Calcolo: I calcoli relativi agli importi dovuti in relazione ai Titoli sono svolti in riferimento all'"**Importo di Calcolo**", pari a 100 EUR per Titolo.

prima della Data di Emissione.

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

_____

A – Interessi

I Titoli non maturano interessi.

B – Regolamento Finale

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

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

L'Importo di Regolamento Finale in Contanti è calcolato moltiplicando il Livello di Protezione (pari al 100,00%) per l'Importo di Calcolo.

L'Importo di Regolamento Finale in Contanti è calcolato come segue, come la somma di:

(i) il Livello di Protezione (pari al(all') 100,00%) moltiplicato per l'Importo di Calcolo,

PIU'

se:

(a) la Performance Finale è pari o superiore alla Percentuale Upper Strike (pari al(all') 100,00%), un importo pari al prodotto dell'Importo di Calcolo e il maggiore tra (I) il Floor (pari al(all') 0,00%) e (II) la Partecipazione(Regolamento) (pari al(all') 100,00%) moltiplicato per l'importo pari alla Performance Finale meno la Percentuale Upper Strike (pari al(all') 100,00%); o

(b) altrimenti, zero.

Dove

"**Performance Finale**" indica il Prezzo di Valutazione Finale diviso per il Prezzo Iniziale$_{(\text{Regolamento})}$ ciascuno in relazione all'Attività Sottostante con la Performance Peggiore calcolato in relazione alla Data di Valutazione Finale.

"**Data di Valutazione Finale**" indica 14 novembre 2030 soggetto a rettifica.

"**Prezzo di Valutazione Finale**" indica, con riferimento all'Attività Sottostante, il livello di chiusura relativo all'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Finale.

"**Attività Sottostante con la Performance Peggiore**" indica, in relazione a qualsiasi giorno di negoziazione programmato, l'Attività Sottostante con la Performance dell'Attività più bassa in tale data.

"**Performance dell'Attività**" indica, in relazione ad un'Attività Sottostante e qualsiasi giorno, il prezzo di chiusura di tale Attività Sottostante in tale giorno diviso per il suo Prezzo Iniziale.

Status dei Titoli

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

Descrizione di restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli

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

Dove saranno negoziati i Titoli?

Si prevede che una domanda di ammissione dei titoli sarà presentata dall'Emittente (o per suo conto) sul Mercato EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Quali sono gli specifici rischi chiave dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi chiave:

Potete perdere tutto o parte del vostro investimento nei Titoli: Gli investitori sono esposti al rischio di credito di Barclays Bank PLC. Poiché i Titoli non costituiscono un deposito e non sono assicurati o garantiti da alcun governo o agenzia o ai sensi del programma di garanzia del credito del governo britannico, tutti i pagamenti o le consegne che Barclays Bank PLC deve effettuare in qualità di Emittente ai sensi dei Titoli sono soggetti alla sua posizione finanziaria e alla sua capacità di far fronte ai propri obblighi. I Titoli costituiscono obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente e hanno pari rango rispetto a tutte le altre obbligazioni non subordinate e non garantite attuali e future dell'Emittente. I termini degli Strumenti Finanziari non prevedono un pagamento minimo programmato a scadenza e pertanto, a seconda dell'andamento della(e) Attività Sottostante(i), potete perdere tutto o parte del vostro investimento. Anche qualora i vostri Titoli siano pagabili alla pari, potreste perdere l'intero valore del vostro investimento se l'Emittente fallisce o non è altrimenti in grado di far fronte ai suoi pagamento o ad adempiere alle sue obbligazioni. Potete anche perdere tutto o parte del vostro investimento se: (a) vendete i vostri Strumenti Finanziari prima della loro data di scadenza o maturazione prevista; (b) i vostri Strumenti Finanziari sono rimborsati anticipatamente in certe circostanze straordinarie; o (c) il regolamento dei vostri Strumenti Finanziari sono modificati in modo che l'importo pagabile o il bene consegnabile a voi siano inferiori rispetto al vostro investimento iniziale.

Ci sono rischi connessi alla valutazione, liquidità e offerta dei Titoli: Il valore di mercato dei vostri Titoli potrebbe essere inferiore al prezzo di emissione dal momento che il prezzo di emissione può tenere in conto un margine di profitto dell'Emittente o del distributore o costi aggiuntivi rispetto al valore equo di mercato dei Titoli. Il valore di mercato dei vostri Titoli potrebbe essere influenzato dalla volatilità, dal livello, valore o prezzo delle Attività Sottostante(i) al momento rilevante, cambiamenti nei tassi di interesse, la posizione finanziaria ed il rating creditizio dell'Emittente, l'offerta e la domanda di Titoli, il tempo residuo sino alla scadenza o termine dei Titoli ed altri fattori. Il prezzo, ove esistente, a cui potrete vendere i vostri Titoli prima della scadenza potrebbe essere sostanzialmente inferiore al valore che avete investito in origine. I vostri Titoli potrebbero non avere un mercato attivo di negoziazione e l'Emittente potrebbe non avere un obbligo di creare un mercato o di riacquistare i Titoli prima del rimborso. L'Emittente potrebbe ritirare l'offerta pubblica in ogni momento. In tal caso, ove abbiate già pagato o consegnato il corrispettivo per la sottoscrizione dei Titoli, avrete diritto al rimborso di tali importi, ma non riceverete alcuna remunerazione eventualmente maturata nel periodo tra il pagamento o la consegna del corrispettivo per la sottoscrizione ed il rimborso dei Titoli.

Siete esposti a rischi connessi alla determinazione dell'importo pagabile ai sensi dei Titoli:

Al fine di ricevere l'importo minimo programmato a scadenza, dovete mantenere i Titoli fino a scadenza. Se i Titoli sono rimborsati anticipatamente, potrebbero rimborsare un importo inferiore all'importo minimo programmato, o perfino zero.

Siete esposti all'andamento di ogni Attività Sottostante. A prescindere dall'andamento di altre Attività Sottostanti, se una o più delle Attività Sottostanti non raggiunge una soglia o barriera rilevante per il pagamento di un interesse o il calcolo di qualsiasi importo di rimborso, potreste non ricevere alcun pagamento di interesse e/o potreste perdere tutto o parte del vostro investimento iniziale.

I titoli fanno riferimento ad un paniere di Attività Sottostanti , ciascuna delle quali dimostra caratteristiche di rischio uniche. Se le Attività Sottostanti sono correlate, ci si aspetta che l'andamento delle Attività Sottostanti nel paniere vada nella medesima direzione.

Se la performance di un paniere attribuisce un maggiore "peso" ad un costituente del paniere rispetto ad altri, l'andamento del paniere sarà maggiormente influenzato da variazioni di valore di quel particolare costituente del paniere rispetto ad un paniere che attribuisce eguale peso a ciascun costituente del paniere. L'andamento dei costituenti del paniere può essere moderato o compensato tra di loro. Ciò significa che, anche nel caso di performance positiva di uno o più costituenti il paniere, l'andamento del paniere nel suo complesso potrebbe essere negativo se la performance di altri costituenti è negativa in misura maggiore.

I vostri Titoli sono soggetti a rettifiche e al rimborso anticipato: Ai sensi del regolamento dei Titoli, a seguito del verificarsi di determinati eventi di turbativa o eventi straordinari riguardanti l'Emittente, i suoi accordi di copertura, la(e) Attività Sottostante(i), la tassazione o la relativa valuta dei Titoli, l'Agente di Determinazione o l'Emittente possono adottare una serie di azioni correttive, inclusa la stima del prezzo della(e) Attività Sottostante(i), la sostituzione della(e) Attività Sottostante(i), la riduzione degli importi dovuti ai sensi dei Titoli e l'effettuazione di rettifiche al regolamento dei Titoli. Ognuna di tali azioni correttive può modificare le caratteristiche economiche dei Titoli e avere un effetto negativo rilevante sul valore e sul rendimento dei Titoli. Se non è possibile intraprendere alcuna azione correttiva, o se si determina che si è verificato un evento di illiceità o di impraticabilità l'Emittente può rimborsare anticipatamente i Titoli mediante il pagamento di un importo di liquidazione in contanti, inferiore all'importo investito o addirittura pari a zero. Se si verifica un rimborso anticipato, potreste pertanto perdere tutto o parte del vostro investimento. Perderete anche l'opportunità di partecipare a qualsiasi successiva performance positiva dell'Attività Sottostante e non potrete realizzare alcun potenziale guadagno nel valore dei Titoli. Potreste non essere in grado di reinvestire i proventi di un investimento ad un rendimento comparabile e/o con un tasso di interesse o cedola comparabile per un prezzo di rischio simile. Inoltre l'Emittente potrebbe riscattare i Titoli anticipatamente. Tale aspetto potrebbe limitare il valore di mercato dei Titoli.

Il regolamento è soggetto a condizioni e potrebbe in certe circostanze essere impossibile: il pagamento dell'importo dovuto non avrà luogo fino a quando tutte le condizioni per il regolamento non saranno state soddisfatte per intero. Nessun importo aggiuntivo sarà dovuto dall'Emittente a causa di eventuali ritardi o rinvii. Potrebbero verificarsi alcuni eventi di turbativa del regolamento che potrebbero limitare la capacità dell'Emittente di effettuare pagamenti o, e la data di regolamento potrebbe essere posticipata di conseguenza. Poiché è applicabile la "sostituzione del diritto", l'Emittente può scegliere di (i) sostituire componenti dei diritti interessati e consegnare beni sostitutivi, o (ii) non consegnare i componenti dei diritti interessati e pagare un importo in sostituzione ai Titolari. Ciò potrebbe comportare l'esposizione dell'investitore all'emittente o al custode dei beni sostituiti, l'impossibilità di vendere tali beni sostituiti a un prezzo specifico e/o l'essere soggetti a tasse documentarie o di bollo e/o altri oneri.

Rischi relativi a Titoli connessi ad un Paniere di Attività Sottostante(i): Il rendimento pagabile sui Titoli è legato alla variazione di valore delle Attività Sottostanti durante la vita dei Titoli. Qualsiasi informazione sull'andamento passato di qualsiasi Attività Sottostante non deve essere considerata un'indicazione di come i prezzi cambieranno in futuro. Non avrete alcun diritto di proprietà, inclusi, a titolo esemplificativo, eventuali diritti di voto o diritti a ricevere dividendi, in relazione a qualsiasi Attività Sottostante.

Rischi relativi ad Attività Sottostante(i) che sono azioni ordinarie: L'andamento delle azioni ordinarie dipende da fattori macroeconomici, quali i livelli di interesse e di prezzo sui mercati dei capitali, l'andamento valutario e i fattori politici, nonché da fattori specifici della società, quali gli utili, la posizione di mercato, la situazione del rischio, la struttura dell'azionariato e la politica di distribuzione. Ogni emittente di azioni può agire senza tener conto degli interessi dei portatori dei Titoli, che potrebbero avere un effetto negativo sul valore dei Titoli.

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

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

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

Termini e condizioni dell'offerta

Il Prezzo di Offerta per le sottoscrizioni durante il periodo di sottoscrizione e alla Data di Emissione: 100 EUR per Titolo.

I Titoli sono offerti in sottoscrizione in Italia durante il periodo dalla Data di Emissione (inclusa) alla Data di Valutazione Finale (inclusa) (il "**Periodo di Offerta**"), fatta salva l'eventuale chiusura anticipata del Periodo di Offerta o il ritiro dell'offerta, come descritto di seguito.

Tale offerta è soggetta alle seguenti condizioni:

Prezzo d'offerta: Il Prezzo di Emissione

Condizioni alle quali l'offerta è soggetta: Nel caso in cui, durante il Periodo di Offerta, le richieste superino l'ammontare dell'offerta ai potenziali investitori, l'Emittente procederà alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta e sospenderà immediatamente le accettazioni di ulteriori richieste. L'Emittente si riserva il diritto di ritirare l'offerta di Titoli in qualsiasi momento prima della fine del Periodo di Offerta. A seguito del ritiro dell'offerta, se è stata presentata qualsiasi domanda da parte di qualsiasi potenziale investitore, tale potenziale investitore non avrà diritto di sottoscrivere o altrimenti acquisire i Titoli e qualsiasi domanda sarà automaticamente cancellata e qualsiasi importo di acquisto sarà rimborsato al richiedente dall'Offerente Autorizzato in conformità con le procedure abituali dell'Offerente Autorizzato.

L'Offerente Autorizzato è responsabile di notificare a potenziali investitori qualunque diritto di ritirare l'offerta applicable all'offerta dei Titoli.

Descrizione del processo di richiesta: Un'offerta dei Titoli può essere effettuata dal Manager o dall'Offerente Autorizzato in situazioni diverse che in conformità all'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti Europeo nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica durante il Periodo di Offerta.

Il Manager è Barclays Bank Ireland PLC con sede in One Molesworth Street, Dublin 2, Ireland D02 RF29 costituita in forma di società per azioni ai sensi delle leggi irlandesi in Irlanda. Le richieste dei Titoli possono essere presentate nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica tramite l'Offerente Autorizzato durante il Periodo di Offerta. I Titoli saranno collocati nella Giurisdizione dell'Offerente Pubblica dall'Offertente Autorizzato. Il collocamento avverrà in conformità alle procedure usuali dell'Offerente Autorizzato, notificate all'investitore dall'Offerente Autorizzato.

Dettagli dell'importo minimo e/o massimo della domanda: L'importo minimo e massimo della domanda che può essere presentata all'Offerente Autorizzato sarà comunicato agli investitori dall'Offerente Autorizzato.

Dettagli del metodo e dei termini per il pagamento e la consegna dei Titoli: Gli investitori saranno informati dall'Offerente Autorizzato delle loro assegnazioni di Titoli e delle modalità di regolamento in relazione agli stessi.

Modalità e data in cui i risultati dell'offerta devono essere resi pubblici: Gli investitori saranno informati dall'Offerente Autorizzato delle loro assegnazioni di Titoli e delle modalità di regolamento in relazione agli stessi.

Categorie di portatori a cui vengono offerti i Titoli e se la(e) Tranche è(sono) stata(e) riservata(e) ad alcuni paesi: Non Applicabile.

Processo di notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica: Non Applicabile.

Nome/i e indirizzo/i, per quanto noto all'Emittente, dei collocatori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: Non Applicabile.

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

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

L'Emittente non addebiterà alcuna spesa ai portatori in relazione ad alcuna emissione dei Titoli. Gli offerenti possono, tuttavia, addebitare spese ai portatori. Tali spese (eventuali) saranno determinate in base ad accordo tra l'offerente ed i portatori al momento di ogni emissione.

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

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

L'Offerente Autorizzato è l'entità che offre i Titoli. L'Emittente è l'entità che richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.

Perché viene redatto il Prospetto Informativo?

Utilizzo e stima dell'importo netto dei ricavi

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

Accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo

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

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

Sarà corrisposta una commissione per attività di marketing in relazione all'emissione.