

## NOTA DI SINTESI

*La presente Nota di Sintesi è stata predisposta ai sensi dell'articolo 5(2) della Direttiva Prospetti e deve essere letta come introduzione al presente Prospetto di Base relativo ai Titoli di seguito descritti. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame, nel loro insieme, delle sezioni del Prospetto di Base che si riferiscono ai relativi Titoli, compresi i documenti inclusi mediante riferimento.*

*A seguito dell'attuazione delle disposizioni della Direttiva Prospetti in uno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo ("Stato Membro SEE"), nessuna responsabilità civile sarà attribuita in tale Stato Membro SEE ai soggetti responsabili in uno qualsiasi degli Stati Membri, unicamente in relazione alla presente Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione della stessa, salvo che essa risulti fuorviante, imprecisa o contraddittoria se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base. Qualora venga intrapresa un'azione legale in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base avanti all'autorità giudiziaria di uno Stato Membro SEE, il ricorrente potrebbe dover sostenere, prima dell'inizio del procedimento, i costi della traduzione del relativo Prospetto di Base, ai sensi della legislazione nazionale dello Stato Membro SEE nel quale tale azione è stata intrapresa. Salvo indicazione contraria, le espressioni che in questa Nota di Sintesi iniziano con la lettera maiuscola mantengono lo stesso significato che hanno nelle Condizioni di Base illustrate nel presente Prospetto di Base.*

### Descrizione Generale degli Emittenti

#### LA BANCA E IL GRUPPO

Barclays Bank PLC (la "**Banca**") è una *public limited company* (società per azioni quotata) costituita in Inghilterra e Galles col numero di registrazione 1026167. La responsabilità degli azionisti della Banca è limitata. La sua sede legale e sede centrale si trova a 1 Churchill Place, Londra, E14 5HP. La Banca è stata costituita in data 7 agosto 1925 ai sensi del *Colonial Bank Act* del 1925, e il 4 ottobre 1971 è stata registrata come società per azioni a responsabilità limitata (*company limited by shares*) ai sensi del *Companies Act* del 1948 fino al 1967. In data 1 gennaio 1985, ai sensi e per gli effetti del *The Barclays Bank Act* 1984, la Banca è stata nuovamente registrata quale società a responsabilità limitata (*public limited company*), e la sua denominazione sociale è stata modificata da "Barclays Bank International Limited" a "Barclays Bank PLC".

La Banca e le sue società controllate (congiuntamente, il "**Gruppo**") è uno dei principali operatori su scala globale nel settore dei servizi finanziari, prestando servizi bancari *retail* e commerciali, di carte di credito, di *investment banking*, di gestione dei grandi patrimoni e di gestione degli investimenti. La totalità delle azioni ordinarie emesse della Banca è posseduta, in qualità di beneficiario, da Barclays PLC (la "**Società Holding**"), che è la controllante ultima del Gruppo.

#### BARCLAYS CAPITAL (CAYMAN) LIMITED

Barclays Capital (Cayman) Limited ("**BCCL**") è stata costituita nelle Isole Cayman in data 24 luglio 1989 con durata illimitata, e registrata in data 26 luglio 1989. BCCL opera, con responsabilità limitata, in base al diritto delle Isole Cayman. La sede legale di BCCL si trova presso gli uffici di Barclays Private Bank & Trust (Cayman) Limited, PO Box 487GT, 4th Floor, FirstCaribbean House, 25 Main Street, George Town, Grand Cayman, Isole Cayman, Indie Occidentali Britanniche. Il suo numero di registrazione è 32968. BCCL è una controllata diretta interamente posseduta dalla Banca.

BCCL è stata costituita allo scopo, *inter alia*, di emettere *notes*, *certificates* e *warrants* e di acquistare e vendere opzioni. La *policy* degli Amministratori prevede la copertura integrale delle passività di BCCL nascenti dalle *notes* e dai *warrants* emessi dalla stessa.

**Ai fini fiscali, BCCL è residente nel Regno Unito.**

## Sintesi del Programma

<b>Descrizione:</b>	<p>Programma per l'emissione di Titoli che consistono in <i>Notes</i>, <i>Certificates</i> o <i>Warrants</i>.</p> <p>Gli Emittenti possono, nel rispetto di tutte le leggi, regolamenti e direttive in vigore, emettere Titoli ai sensi del <i>Master Agency Agreement</i>.</p> <p>Le condizioni dei Titoli includono le Condizioni di Base, come modificate e integrate dalle Condizioni Definitive e da qualsiasi Relativo Allegato applicabile. In caso di quotazione, le Condizioni Definitive saranno consegnate alla Borsa di Riferimento.</p>
<b>Emittenti:</b>	La Banca, BCCL o qualsiasi Emittente Aderente ( <i>Accession Issuer</i> ).
<b>Garante:</b>	I Titoli emessi da BCCL sono garantiti esclusivamente dalla Banca.
<b>Managers:</b>	La Banca e qualsiasi altro Manager indicato nelle Condizioni Definitive.
<b>Issue and Paying Agent, e Transfer Agent:</b>	The Bank of New York Mellon.
<b>New York Agent e NY Registrar:</b>	The Bank of New York Mellon.
<b>Luxembourg Registrar, Paying Agent and Transfer Agent:</b>	The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
<b>Determination Agent:</b>	La Banca o Barclays Capital Securities Limited.
<b>Collocamento:</b>	Sindacato o non sindacato.
<b>Status dei Titoli:</b>	Obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente, parimenti ordinate ( <i>pari passu</i> ) tra loro e con altre obbligazioni non presenti e future non garantite e non subordinate dell'Emittente (salvo le obbligazioni privilegiate a norma di legge). I Titoli non sono qualificabili come depositi, non sono assicurati né garantiti da alcun governo o ente, né sono garantiti ai sensi del piano del Governo del Regno Unito a garanzia del credito.
<b>Status della Garanzia:</b>	Obbligazione diretta non garantita e generale del Garante parimenti ordinata ( <i>pari passu</i> ) con tutte le altre sue obbligazioni, esistenti e future, non garantite (salvo le obbligazioni privilegiate a norma di legge).
<b>I Titoli possono essere quotati presso:</b>	London Stock Exchange e/o qualsiasi altra borsa riconosciuta. Possono essere emessi anche Titoli non quotati.
<b>Può essere presentata domanda di ammissione dei Titoli a:</b>	Listino Ufficiale e alla negoziazione nel mercato regolamentato del London Stock Exchange ovvero in qualsiasi altra Borsa di Riferimento.
<b>Rating:</b>	I Titoli possono avere un <i>rating</i> o essere privi di <i>rating</i> .

<b>Sistemi di Gestione Accentrata Rilevanti:</b>	Euroclear, Clearstream, DTC e/o qualsiasi altro sistema di gestione accentrata specificato nelle Condizioni Definitive.
<b>Spese e Tassazione:</b>	<p>I Portatori dei Titoli devono pagare tutte le Tasse e/o Spese di Regolamento derivanti da titolarità, trasferimento, vendita, rimborso, esercizio, cancellazione dei Titoli e/o dall'incasso o al trasferimento di ogni Spettanza (o Importo di Regolamento).</p> <p>Salvo ove diversamente previsto dalla legge, tutti i pagamenti relativi ai Titoli saranno liberi da, e senza ritenuta o deduzione a titolo di, Tasse presenti o future. Laddove la legge imponga di operare tale ritenuta o deduzione, l'Emittente o il Garante (se del caso) verseranno talune somme aggiuntive ai Portatori dei Titoli.</p>
<b>Legge Applicabile:</b>	Il diritto inglese.
<b>Prezzo di Emissione:</b>	Potranno essere emessi Titoli Interamente Liberati o Parzialmente Liberati. Il Prezzo di Emissione potrà essere alla pari, a sconto o con sovrapprezzo rispetto alla pari.
<b>Valute:</b>	Ferma l'ottemperanza a tutte le relative leggi, regolamenti e direttive in vigore, i Titoli potranno essere emessi in qualsiasi valuta.
<b>Taglio Stabilito:</b>	Le <i>Notes</i> possono essere emesse in qualsiasi taglio stabilito.
<b>Ammontare di Calcolo per Titolo:</b>	<p><i>Notes</i>: alla Data di Emissione il Taglio Stabilito ovvero un suo ammontare integrale. I pagamenti e le consegne saranno determinati in base all'Ammontare di Calcolo per Titolo.</p> <p><i>Certificates</i> e <i>Warrants</i>: Nessun taglio Stabilito. Ai fini del calcolo dei pagamenti e delle consegne, ciascun <i>Warrant</i> e ciascun <i>Certificate</i> avranno uno specifico Ammontare di Calcolo per Titolo alla Data di Emissione.</p>
<b>Scadenze:</b>	Qualsiasi scadenza, ferma restando la conformità con tutti i vigenti requisiti legali e/o regolamentari e/o della banca centrale.
<b>Metodo di Emissione:</b>	I Titoli sono emessi in una o più Serie. Ogni Serie può essere emessa in <i>Tranches</i> nella stessa o in una diversa data di emissione. Potranno essere emessi anche Titoli fungibili con una Serie esistente.
<b>Forma:</b>	I Titoli avranno la forma di Titoli al Portatore ovvero di Titoli Nominativi, e non potranno esser scambiati tra loro.
<b>Termini:</b>	<p>Possono essere emessi Titoli di qualsiasi tipo, compresi quelli fruttiferi, infruttiferi e Titoli il cui Importo/i di Regolamento, Spettanza/e e/o qualsiasi diritto di esercizio sia legato a, e/o condizionato alla performance di, ovvero ad un fattore correlato a, uno o più <i>Asset</i> di Riferimento. Gli <i>Asset</i> di Riferimento possono includere indici, azioni, strumenti di debito, valute, <i>commodities</i>, fondi e tassi di cambio di valute e/o una coppia di valute (<i>currency pair</i>).</p> <p>Le <i>Notes</i> e i <i>Certificates</i> (esclusi i <i>Certificates</i> Esercitabili) sono Titoli redimibili. I <i>Warrants</i> e i <i>Certificates</i> Esercitabili sono Titoli esercitabili.</p> <p>I <i>Warrants</i> e i <i>Certificates</i> Esercitabili possono essere Titoli <i>European Style</i>, Titoli <i>American Style</i>, Titoli <i>Bermudan Style</i> o Titoli con Altro Stile di Esercizio.</p>
<b>Regolamento:</b>	Regolamento pecuniario o materiale (fermo restando il soddisfacimento di

tutte le condizioni di regolamento, ivi compreso il pagamento o la deduzione a titolo di Tasse, di Spese di Regolamento e del Prezzo di Esercizio, se applicabile).

Gli Importi di Regolamento e le Spettanze possono subire un adeguamento per costi, eventuali perdite e spese sostenute (o che si prevede saranno sostenute) da o per conto dell'Emittente per il rimborso o la cancellazione dei Titoli.

L'Emittente o il Portatore dei Titoli possono avere la facoltà di scegliere tra regolamento pecuniario e regolamento materiale, qualora ciò sia previsto nelle Condizioni Definitive.

Qualora, entro la data stabilita per il regolamento, non siano soddisfatte tutte le condizioni di regolamento stabilite relativamente al Portatore dei Titoli, il regolamento sarà posticipato fino a quando tutte le condizioni di regolamento non siano integralmente soddisfatte. Nessun importo aggiuntivo sarà pagato o consegnato in connessione a ciascuno di tali posticipi. Qualora tutte le condizioni di regolamento non siano soddisfatte entro 180 giorni di calendario dalla data rilevante, l'Emittente e il Garante cesseranno di essere obbligati ad effettuare il relativo pagamento o consegna, e il Portatore dei Titoli non vanterà alcun diritto nei confronti dell'Emittente o del Garante con riferimento all'Importo del Regolamento o alla Spettanza che sarebbero stati pagati o consegnati qualora le condizioni di regolamento fossero state pienamente soddisfatte nel relativo periodo.

**Rimborso dei Titoli:**

Le *Notes* e i *Certificates* (esclusi i *Certificates* Esercitabili) saranno rimborsati, a scadenza, al rispettivo Importo del Regolamento Pecuniario Finale ovvero mediante consegna della Spettanza di Rimborso Materiale Finale, a seconda dei casi.

***Notes* e *Certificates* (esclusi i *Certificates* Esercitabili):  
Opzione *Put*:**

Laddove sia applicabile e siano validamente esercitati, la relativa *Note/s* o *Certificate/s* saranno rimborsati anticipatamente al rispettivo Importo del Regolamento Pecuniario Opzionale, ovvero mediante consegna della Spettanza di Rimborso Materiale Opzionale, a seconda dei casi.

**Opzione *Call* e *Nominal Call Event*:**

Le *Notes* o i *Certificates* (esclusi i *Certificates* Esercitabili) possono essere rimborsati anticipatamente dall'Emittente mediante l'esercizio dell'Opzione *Call* ovvero, qualora si verifichi un *Nominal Call Event* (evento di estinzione anticipata nominale), al loro Importo del Regolamento Pecuniario Opzionale, ovvero mediante consegna della Spettanza di Rimborso Materiale Opzionale.

Nel caso in cui si verifichi un *Nominal Call Event*, i *Warrants* e i *Certificates* Esercitabili possono essere cancellati anticipatamente, subordinatamente al pagamento dell'Importo del Regolamento Pecuniario Anticipato, ovvero mediante consegna della Spettanza di Cancellazione Materiale Anticipata, a seconda dei casi.

**Conseguenze dell'Evento di Turbativa Addizionale:**

Le Condizioni dei Titoli possono essere rettificata e/o i Titoli possono essere rimborsati o cancellati anticipatamente al rispettivo Importo del Regolamento Pecuniario Anticipato, ovvero Importo Pecuniario di Cancellazione Anticipata, a seconda dei casi.

***Notes* e *Certificates* (esclusi i *Certificates* Esercitabili):**

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato Stabilito, l'Emittente può, ovvero, se si applica il rimborso automatico anticipato,

<b>Evento di Rimborso Anticipato Stabilito:</b>	deve, rimborsare anticipatamente i Titoli all'Importo del Regolamento Pecuniario Anticipato Stabilito, ovvero mediante consegna della Spettanza di Regolamento Materiale Anticipato Stabilita, a seconda dei casi.
<b>Esercizio dei Titoli:</b>	<p>I <i>Warrants</i> e i <i>Certificati</i> Esercitabili, laddove validamente o automaticamente esercitati, saranno regolati, fermo restando il soddisfacimento di tutte le condizioni di regolamento, mediante pagamento dell'Importo per Esercizio del Regolamento Pecuniario ovvero mediante la consegna della Spettanza per Esercizio del Regolamento Materiale, a seconda dei casi.</p> <p>Titoli <i>American Style</i>: Esercitabili in qualsiasi Giorno Lavorativo di Esercizio durante il Periodo di Esercizio.</p> <p>Titoli <i>Bermudan Style</i>: Esercitabili soltanto nelle Date Lavorative per l'Esercizio Potenziale durante il Periodo di Esercizio ed alla Data di Scadenza.</p> <p>Titoli <i>European Style</i>: Esercitabili soltanto alla Data di Esercizio.</p> <p>Titoli con Altro Stile di Esercizio: Esercitabili nei modi stabiliti nelle Condizioni Definitive applicabili.</p> <p>I Titoli con Esercizio Plurimo si possono esercitare in qualsiasi Data di Esercizio Idonea.</p> <p>I <i>Warrants</i> e i <i>Certificates</i> Esercitabili possono essere esercitati automaticamente, in tutto o in parte, a condizione che ciò sia espressamente indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive.</p> <p>L'esercizio può essere condizionato alla <i>performance</i> di, ovvero ad altro fattore/i che interessano uno o più Attivi di Riferimento.</p>
<b>Scadenza dei Warrants e dei Certificates Esercitabili</b>	Qualora non sia notificato un valido Avviso di Esercizio del Titolo entro la relativa ora e data specificate nelle Condizioni, i Titoli interessati diventeranno nulli.
<b>Restrizioni alla vendita:</b>	L'offerta e la vendita dei Titoli nonché la distribuzione dei Documenti di Offerta possono essere soggetti a limitazioni in talune giurisdizioni.

### **Sintesi dei Fattori di Rischio relativi al Programma**

Alcuni fattori di rischio che possono incidere sulla capacità dell'Emittente e/o del Garante di adempiere alle proprie obbligazioni previste dai Titoli:	<p>Gli Emittenti e il Garante sono soggetti agli stessi rischi del Gruppo, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la <i>performance</i> finanziaria del Gruppo può essere condizionata dal quadro economico e geopolitico generale, dal merito creditizio dei clienti e delle controparti e dalle fluttuazioni del valore o dall'efficacia della protezione del credito acquistata ovvero dalle garanzie reali in possesso del Gruppo;</li> <li>• le attività del Gruppo, gli utili e la situazione finanziaria sono stati e continuano ad essere influenzati non solo dalle variazioni della congiuntura generale dell'economia su scala globale ma anche</li> </ul>
--	--

dall'instabilità e dalla volatilità sui mercati finanziari mondiali;

- i seguenti fattori hanno inciso e continuano ad incidere sulle attività del Gruppo:
  - variazioni del livello e/o volatilità dei tassi di interesse, dei tassi di cambio delle valute, degli *spread* di credito, del debito, dei prezzi delle azioni e delle *commodity*, e di altri fattori di mercato;
  - vincoli all'aumento di capitale, alle modifiche del *capital target* (capitale necessario ad affrontare i rischi) ed al calcolo del capitale;
- il rischio di liquidità, il rischio legale e il rischio assicurativo sono insiti nelle attività del Gruppo;
- il rischio operativo e il rischio legato al crimine finanziario sono tipici delle operazioni del Gruppo;
- le politiche e le normative regolamentari delle autorità governative possono determinare effetti avversi sugli utili e le operazioni del Gruppo;
- il Gruppo può rientrare nello *special resolution regime* ai sensi della Legge Bancaria del 2009 (*Banking Act 2009*). Qualsiasi ordine di trasferimento di azioni, trasferimento di attività o passività ovvero l'esercizio dei poteri da parte della FSA, della Banca d'Inghilterra e/o del Ministero delle Finanze (*HM Treasury*) in ottemperanza alla Legge Bancaria del 2009 possono produrre effetti negativi sul Gruppo;
- la partecipazione del Gruppo al Regime di Compensazione per i Servizi Finanziari (*Financial Services Compensation Scheme*) può causare un impatto rilevante sui risultati e sullo stato patrimoniale del Gruppo;
- gli introiti del Gruppo dipendono in parte dal successo delle decisioni strategiche riguardanti la crescita organica e le potenziali acquisizioni;
- il Gruppo si trova ad operare su mercati estremamente competitivi e nel caso non riuscisse ad operare in maniera efficace, si avrebbero ripercussioni negative sulle sue attività e risultati;
- il Gruppo è esposto al rischio di modifiche alla legislazione fiscale e della relativa prassi interpretativa, nonché all'incremento dell'imposizione fiscale sulla società e delle altre aliquote fiscali nelle giurisdizioni in cui opera.

Alcuni fattori rilevanti ai fini della valutazione dei rischi associati agli investimenti nei Titoli, che possono incidere negativamente sul rendimento e sul valore dei Titoli tra cui:

- i Titoli sono strumenti finanziari complessi e possono comportare un elevato grado di rischio;
- i Titoli costituiscono obbligazioni non garantite dell'Emittente;
- è possibile che si verifichino turbative nel regolamento;
- il regolamento è subordinato al soddisfacimento di tutte le condizioni cui il Portatore dei Titoli deve attenersi durante il relativo periodo;
- l'effetto leva può amplificare l'impatto che la *performance* negativa del/degli *Asset* di Riferimento produce sul valore dei Titoli;

- i Portatori dei Titoli non possono vantare alcuna pretesa su alcuno degli *Asset* di Riferimento;
- il rendimento e il valore dei Titoli sarà influenzato dai rischi dei tassi di cambio, dai controlli sui cambi, dalle fluttuazioni dei tassi di interesse e da altre variazioni dei tassi e dei prezzi;
- potranno essere applicate limitazioni al rimborso o all'esercizio dei Titoli;
- i Titoli possono essere rimborsati o cancellati anticipatamente ad un importo inferiore a quello investito dal Portatore dei Titoli;
- gli eventi di turbativa possono determinare modifiche alle condizioni dei Titoli o il loro rimborso o cancellazione;
- l'esercizio da parte dell'Emittente delle opzioni, compresa l'opzione di acquisto (*call*) dei Titoli, la sostituzione degli *asset* e/o la scelta del metodo di regolamento;
- eventuali sfasamenti temporali tra il momento della valutazione e quello del regolamento;
- incentivi (*inducements*), commissioni, compensi pagati dall'Emittente ad un collocatore;
- i Titoli possono non offrire una copertura efficace contro il rischio di mercato associato a qualsiasi *asset*;
- il ricavato dal realizzo di qualunque della Spettanza può essere minore dell'importo che il Portatore dei Titoli avrebbe ricevuto se il Titolo fosse stato regolato in contanti;
- ai Titoli con Consegna Fisica possono essere applicate ulteriori imposte e vincoli alla consegna;
- potrebbe non esistere un mercato secondario per i Titoli, e la loro liquidità potrebbe essere limitata;
- possono insorgere potenziali conflitti di interesse relativamente alle attività di compravendita degli Emittenti, del Garante e delle società da loro controllate o a loro collegate e gli interessi dei Portatori dei Titoli, inoltre gli Emittenti, il loro Garante e le società da loro controllate o a loro collegate non sono obbligati a tenere conto degli interessi dei Portatori dei Titoli;
- le turbative di mercato o altri eventi possono interessare il/i relativo/i *Asset* di Riferimento;
- i pagamenti, le consegne e il regolamento relativi ai Titoli possono essere soggetti a deduzioni a titolo di Tasse e Spese di Regolamento;
- l'Emittente può essere sostituito;
- il valore di mercato dei Titoli può essere influenzato dal merito di credito dell'Emittente e/o del Gruppo.

I potenziali investitori devono comprendere i rischi associati ai Titoli, agli investimenti e alle operazioni correlate a qualsiasi *Asset* di Riferimento. I potenziali investitori devono assumere la decisione di investimento soltanto dopo avere attentamente considerato, assieme ai loro consulenti, l'adeguatezza di tali Titoli alla luce della propria

specifica situazione finanziaria, delle informazioni contenute nei relativi Documenti di Offerta e delle proprie indagini sull'Emittente, sul Garante, sulle società da loro controllate o a loro collegate e su ogni rilevante *Asset* di Riferimento.

I POTENZIALI INVESTITORI DEVONO ESAMINARE TUTTI I RELATIVI ALLEGATI APPLICABILI E LE CONDIZIONI DEFINITIVE APPLICABILI PRIMA DI PRENDERE OGNI DECISIONE SULL'ACQUISTO DI QUALSIASI TITOLO.