

## BILAG

*Dette bilag til Registreringsdokumentet ("Bilaget") er udarbejdet i henhold til Prospektforordningens artikel 26, stk. 4. Dette Bilag skal læses som en indledning til Registreringsdokumentet.*

*Investorer bør træffe en eventuel beslutning om at investere i gældsinstrumenter eller derivater på baggrund af Registreringsdokumentet som helhed og de gældende vilkår og betingelser for sådanne værdipapirer, der er anført i det relevante prospekt eller andet tilbudsdokument. Investor kan helt eller delvist miste den investerede kapital. Hvis en sag vedrørende de oplysninger, der er indeholdt i et Registreringsdokument, indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor være forpligtet til i henhold til national lovgivning at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af Registreringsdokumentet, inden sagen indledes. Kun personer, som har udfærdiget Bilaget, herunder enhver oversættelse heraf, kan ifalde civilretligt erstatningsansvar alene på grundlag af Bilaget, men alene hvis Bilaget er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende med de andre dele af Registreringsdokumentet, eller hvis det ikke, når det læses sammen med de andre dele af Registreringsdokumentet, indeholder centrale oplysninger, som kan hjælpe investorerne i deres overvejelser om at investere i sådanne værdipapirer.*

Centrale oplysninger om Udsteder	
<b>Hvem er Udstederen af Værdipapirerne?</b>	
<b>Udsteders hjemsted og selskabsform</b> Barclays Bank PLC (" <b>Udstederen</b> ") er et aktieselskab ( <i>public limited company</i> ), som er registreret i England og Wales under nummer 1026167. Selskabsdeltagernes hæftelse for Udstederens forpligtelser er begrænset. Udsteders hjemsted og hovedkontor er beliggende på adressen 1 Churchill Place, London, E14 5HP, Storbritannien (tlf. nr. +44 (0)20 7116 1000). Udsteders LEI-nummer (LEI – Legal Entity Identifier) er G5GSEF7VJP517OUK5573.	
<b>Udsteders hovedaktiviteter</b> Koncernens virksomhed omfatter blandt andet detailbankvirksomhed og betalingstransaktioner på verdensplan samt at levere førende, fullservice-, detailbank- og investeringsbankydelse på verdensplan. Koncernen består af Barclays PLC og dennes datterselskaber, herunder Udstederen. Udstederens hovedaktivitet er at tilbyde produkter og ydelser, der er tilpasset større erhvervs-, wholesale- og international banking-kunder.  Betegnelsen " <b>Koncernen</b> " betyder Barclays PLC og dennes datterselskaber, og betegnelsen " <b>Barclays Bank-koncernen</b> " betyder Barclays Bank PLC og dennes datterselskaber.	
<b>Udsteders hovedaktionærer</b> Barclays PLC er den egentlige ejer af Udstederens samlede udstedte ordinære aktiekapital. Barclays PLC er Koncernens ultimative holdingselskab.	
<b>Oplysninger om Udsteders direktører med ledelsesansvar</b> Udsteders direktører med ledelsesansvar er James Staley (Chief Executive Officer og Executive Director) og Tushar Morzaria (Executive Director).	
<b>Oplysninger om Udsteders revisorer</b> Udsteders revisorer er chartered accountants og registrerede revisorer KPMG LLP (" <b>KPMG</b> "), (medlem af the Institute of Chartered Accountants in England and Wales), 15 Canada Square, London E14 5GL, Storbritannien.	
<b>Hvilke historiske regnskabsoplysninger er vigtige for Udsteder?</b>	
Udsteder har hentet følgende udvalgte konsoliderede regnskabsoplysninger for årene, der sluttede henholdsvis den 31. december 2019 og den 31. december 2018, fra sine koncernregnskaber for årene, der sluttede henholdsvis den 31. december 2019 og den 31. december 2018 (" <b>Årsregnskaberne</b> "), som begge er revideret og påtegnet uden forbehold af KPMG.	
<b>Koncernresultatopgørelse</b>	
	<b>Pr. 31. december</b>

	2019	2018
	<i>(MGBP)</i>	
Nettorenteindtægter	3.907	3.130
Nettogebyr- og provisionsindtægter	5.672	5.607
Kreditnedskrivninger	-1.202	-643
Nettohandelsindtægter	4.073	4.364
Resultat før skat	3.112	1.286
Resultat efter skat	2.780	1.010
<b>Koncernbalance</b>		
	<b>Pr. 31. december</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(MGBP)</i>	
Aktiver i alt	876.672	877.700
Gældsinstrumenter i omløb	33.536	39.063
Efterstående forpligtelser	33.425	35.327
Udlån til amortiseret kostpris	141.636	136.959
Indlån til amortiseret kostpris	213.881	199.337
Egenkapital i alt	50.615	47.711
Ikke-kontrollerende interesser	0	2
<b>Visse Nøgletal fra Årsregnskaberne</b>		
	<b>Pr. 31. december</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(%)</i>	
Egentlig kernekapital	13,9	13,5
Samlet kapitalgrundlag i alt	22,1	22,2
Gearingsgrad i henhold til CRR	3,9	4,0

**Hvilke væsentlige risici er Udsteder særligt eksponeret for?**

Væsentlige risici er de risici, som den øverste ledelse er særligt opmærksom på, og som kan påvirke, at Barclays Bank-koncernens strategi, driftsresultat, økonomiske stilling og/eller udsigter afviger væsentligt fra forventningerne. Opstående risici er de risici, som involverer ukendte faktorer, og hvis virkninger kan strække sig over en lang periode. Derudover kan visse andre forhold uden for Barclays Bank-koncernens kontrol, herunder eskalering af terrorisme eller globale konflikter, naturkatastrofer, epidemiske udbrud og lignende begivenheder, som dog ikke er beskrevet nærmere nedenfor, have en lignende indvirkning på Barclays Bank-koncernen.

**Væsentlige eksisterende og opstående risici, der eventuelt kan indvirke på en eller flere af de primære risici**

Ud over væsentlige og opstående risici, der kan indvirke på nedenstående primære risici, er der tillige væsentlige eksisterende og opstående risici, der eventuelt kan indvirke på en eller flere af disse primære risici. Disse risici er som følger: (i) potentielt ugunstige globale og lokale økonomiske og markedsmæssige forhold samt den geopolitiske udvikling, (ii) indvirkningen af COVID-19, (iii) UK's udtræden af EU, (iv) den påvirkning, som renteændringer kan have på Barclays Bank-koncernens rentabilitet, (v) konkurrenceforholdene i banksektoren og den finansielle sektor, (vi) lovgivningsmæssige ændringer og disses indvirkning på forretningsmodellen, (vii) klimaændringers betydning for Barclays Bank-koncernens virksomhed, og (viii) hvordan reformer af den toneangivende rente indvirker på Barclays Bank-koncernen.

### **Kreditrisiko**

Kreditrisiko er risikoen for, at Barclays Bank-koncernen lider tab som følge af klienters, kunders eller modparters manglende opfyldelse af deres forpligtelser over for medlemmer af Barclays Bank-koncernen, herunder fuldstændig og rettidig betaling af hovedstol, renter, sikkerhedsstillelse og øvrige udestående fordringer.

Barclays Bank-koncernen er udsat for risici som følge af ændringer i boniteten og inddrivelsesprocenten for udestående tilgodehavender fra låntagere og modparter i enhver specifik portefølje. Følgende områder er områder, hvor der hersker usikkerhed omkring Barclays Bank-koncernens portefølje, som kan have en væsentlig indvirkning på Barclays Bank-koncernens resultat: (i) detailvirksomheder, hotel- og restaurationsbranchen og underholdningsindustrien i UK, (ii) forbrugernes købekraft, (iii) ejendomsmarkedet i UK, (iv) forpligtet lånefinansiering (*leverage finance underwriting*) og (v) italiensk realkreditportefølje. Barclays Bank-koncernen har ligeledes store enkelteksponeringer over for enkeltmodparter, både for så vidt angår Barclays Bank-koncernens udlånsaktiviteter som dennes finansielle ydelser og handelsaktiviteter.

### **Markedsrisiko**

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af en potentiel væsentlig negative ændring i værdien af Barclays Bank-koncernens aktiver og passiver som følge af udsving i markedsvariabler, herunder, men er ikke begrænset til, rentesatser, valutakurser, aktiekurser, råvarepriser, kreditspænd, implicitte volatiliteter og aktivkorrelationer i forhold til Barclays Bank-koncernens porteføljer, handelsvirksomhed og gennemførelse af kundehandler.

### **Likviditets- og kapitalrisici**

Barclays Bank-koncernen er eksponeret for tre primære former for likviditets- og kapitalrisici:

- (1) likviditetsrisiko – som er risikoen for, at Barclays Bank-koncernen ikke er i stand til at opfylde sine kontraktlige forpligtelser eller eventualforpligtelser, eller at Barclays Bank-koncernen ikke har et tilstrækkeligt stabilt kapital- og likviditetsgrundlag til rådighed (det være sig beløbsmæssigt eller i forhold til løbetid og sammensætning) til at understøtte sine aktiver, som ligeledes kan blive påvirket af ændringer i Barclays Bank-koncernens kreditvurderinger,
- (2) kapitalrisiko – som er risikoen for, at Barclays Bank-koncernen ikke har det rette kapitalgrundlag henholdsvis den rette kapitalsammensætning til at understøtte Barclays Bank-koncernens normale drift og pensionsordninger og til at opfylde de lovmæssige kapitalkrav under normale driftsbetingelser eller stressbetingelser (både faktiske og som defineret til brug for intern planlægning eller lovmæssig stresstesting), og
- (3) renterisiko i porteføljebeholdningen – som er risikoen for, at Barclays Bank-koncernen eksponeres for udsving i kapital eller indtægter som følge af et misforhold i Barclays Bank-koncernens renteeksponeringer for (ikke-handelsmæssige) aktiver og passiver.

### **Operationel risiko**

Operationel risiko er risikoen for, at Barclays Bank-koncernen lider tab, som skyldes, at processer, systemer eller menneskelige faktorer er mangelfulde eller fejler, eller som skyldes eksterne omstændigheder, hvor hovedårsagen ikke er kredit- eller markedsrisici. Som eksempel kan blandt andet nævnes: (i) operationel resiliens, (ii) cybertrusler, (iii) nye og opstående teknologier, (iv) eksternt bedrageri, (v) datastyring og informationsbeskyttelse, (vi) handelsalgoritmer, (vii) driftsfejl, (viii) leverandøreksposering, (ix) kritiske regnskabsskøn og -vurderinger, (x) skattemæssige risici og (xi) evnen til at tiltrække og fastholde medarbejdere med relevante kvalifikationer.

### **Modelrisiko**

Modelrisiko er risikoen for potentielle negative konsekvenser af finansielle vurderinger eller beslutninger, der er baseret på forkerte eller forkert anvendte output og rapporter fra modeller. Modeller giver i sagens natur et ufuldstændigt og ufuldkomment billede af virkeligheden, fordi de anvender forudsætninger og input, og de kan derfor være behæftet med fejl, der påvirker, hvor korrekte deres output er. Fejl i modeller eller forkert anvendelse af modeller kan (blandt andet) føre til, at Barclays Bank-koncernen træffer uhensigtsmæssige forretningsbeslutninger, og/eller at der konstateres unøjagtigheder eller fejl i Barclays Bank-koncernens risikostyrings- og myndighedsrapporteringsprocesser.

### **Adfærdsrisiko**

Adfærdsrisiko er risikoen for at påføre kunder, klienter, markedets integritet, den effektive konkurrence eller Barclays Bank-koncernen skade som følge af uhensigtsmæssig levering af finansielle tjenesteydelser, herunder forsætlig eller uagtsom forsømmelse. Denne risiko kan komme til udtryk på forskellige måder: (i) medarbejderes tjenesteforsømmelse, (ii) produktstyring og -levetid, (iii) økonomisk kriminalitet, (iv) databeskyttelse og privatlivets fred samt (v) tilsynsfokus på kultur og ansvarlighed.

### **Omdømmerisiko**

Omdømmerisiko er risikoen for, at en handling, transaktion, investering, begivenhed eller beslutning eller et forretningsforhold vil påvirke tilliden til Barclays Bank-koncernens integritet og kompetence. Omdømmerisici kan udspringe af operationelle eller adfærdsrelaterede forhold, som skader kunder, klienter, markedets integritet, den effektive konkurrence eller Barclays Bank-koncernen.

### **Juridiske risici og juridiske, konkurrencemæssige og tilsynsmæssige forhold**

Barclays Bank-koncernen driver virksomhed i et stærkt reguleret marked, som udsætter Barclays Bank-koncernen for juridiske risici som følge af, (i) at de mange forskellige love og regler, der gælder for Koncernens forskellige virksomheder, er meget dynamiske, kan variere fra område til område og ofte er uklare i forhold til deres anvendelse i konkrete situationer, især på nye områder og områder, der er under udvikling, og (ii) at Barclays Bank-koncernens virksomheder og aktiviteter er diversificerede og under konstant udvikling. I hvert enkelt tilfælde udsætter dette Barclays Bank-koncernen for en risiko for tab eller bøder, erstatning eller andre sanktioner som følge af, at Barclays Bank-koncernens medlemmer ikke overholder deres juridiske forpligtelser, herunder juridiske eller aftalemæssige krav. Juridiske risici kan opstå i relation til en række af risikofaktorerne, herunder (blandt andet) som følge af (i) UK's udtræden af EU, (ii) benchmarkreform, (iii) lovgivningsmæssige ændringer og (iv) regler om databeskyttelse, privatlivets fred og cybersikkerhed, der er under hastig forandring.

### **Vidtgående beføjelser til at afvikle Udstederen og Barclays Bank-koncernen**

UK's Banking Act giver vidtgående beføjelser til Bank of England (eller HM Treasury (det engelske Finansministerium) under visse omstændigheder), eventuelt i samråd med United Kingdom Prudential Regulation Authority, UK Financial Conduct Authority og/eller HM Treasury, hvor dette måtte være hensigtsmæssigt som led i en særlig afviklingsordning. Disse beføjelser gør det muligt for Bank of England (eller dennes efterfølger eller stedfortræder og/eller anden myndighed i UK, som kan udøve UK's Bail in-Beføjelse) ("**Afviklingsmyndigheden**") at gennemføre forskellige afviklingsforanstaltninger og mulige stabiliseringstiltag (herunder blandt andet bail in-redskabet) over for en UK-bank eller et UK-investeringselskab tillige med visse tilknyttede virksomheder (p.t. også Udstederen) (hver for sig en "**relevant enhed**") i situationer, hvor Afviklingsmyndigheden anser det for godtgjort, at de relevante betingelser for afvikling er opfyldt.

"**UK's Bail in-Beføjelse**" betyder den til enhver tid gældende beføjelse til at foretage nedskrivning, konvertering, overdragelse, ændring og/eller suspendering i henhold til love, regler eller krav vedrørende afvikling af banker, bankkoncernselskaber, kreditinstitutter og/eller investeringsselskaber stiftet i UK, som er gældende og finder anvendelse i UK for Udstederen eller andre medlemmer af Koncernen (således som disse til enhver tid måtte være ændret), hvorefter de forpligtelser, der måtte påhvile en bank eller et bankkoncernselskab, kreditinstitut eller investeringsselskab eller disses tilknyttede selskaber, kan nedsættes, ophæves, ændres, overdrages og/eller konverteres til aktier eller andre værdipapirer eller forpligtelser for skyldneren eller andre.