

APPENDICE

La presente appendice al Documento di Registrazione (l' "Appendice") è stata preparata per gli scopi di cui all'articolo 26(4) del Regolamento Prospetto. La presente Appendice andrà letta come un'introduzione al Documento di Registrazione.

Qualsiasi decisione di investire in titoli di debito o strumenti derivati dell'Emittente dovrebbe basarsi sulla considerazione da parte dell'investitore del Documento di Registrazione nel suo insieme e dei termini e condizioni di tali titoli, come indicati nei prospetti o altri documenti d'offerta di riferimento; l'investitore potrebbe perdere in tutto o in parte il capitale investito; nel caso in cui venga iniziato un procedimento legale con riferimento alle informazioni contenute in un Documento di Registrazione, l'investitore attore potrebbe, ai sensi della normativa nazionale, dover sopportare i costi di traduzione del Documento di Registrazione prima che inizi il procedimento legale; la responsabilità di diritto civile si applica solo nei confronti dei soggetti che abbiano presentato l'Appendice, ivi inclusa qualsiasi traduzione della stessa, ma solo qualora l'Appendice sia fuorviante, inaccurata o inconsistente se letta insieme ad altre parti del Documento di Registrazione, o ove non fornisca, quando letta insieme ad altre parti del Documento di Registrazione, informazioni chiave che aiutino gli investitori che considerino se investire in tali titoli.

Informazioni chiave sull'Emittente
Chi è l'emittente dei Titoli?
Sede legale e forma giuridica dell'Emittente Barclays Bank PLC (l' "Emittente") è una <i>public limited company</i> 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 <i>Legal Entity Identifier (LEI)</i> dell'Emittente è G5GSEF7VJPSI7OUK5573.
Attività principali dell'Emittente Le attività del Gruppo includono operazioni bancarie e di pagamento nei confronti di consumatori in tutto il mondo, così come servizi completi di alto livello su base globale, per consumatori e come banca di investimento. Il Gruppo include Barclays PLC con le sue controllate, inclusa l'Emittente. L'attività principale dell'Emittente è di offrire prodotti e servizi indirizzati a società di dimensioni rilevanti, al mercato professionale e a clienti bancari internazionali. 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 del Gruppo.
Identità dei principali amministratori delegati dell'Emittente I principali amministratori delegati dell'Emittente sono James Staley (<i>Chief Executive Officer</i> e amministratore delegato) e Tushar Morzaria (amministratore delegato).
Identità dei revisori legali dell'Emittente I revisori legali dell'Emittente sono KPMG LLP (" KPMG "), esperti contabili e revisori autorizzati (membri dell' <i>Institute of Chartered Accountants</i> in Inghilterra e Galles), con sede in 15 Canada Square, Londra E14 5GL, Regno Unito.
Quali sono le informazioni finanziarie chiave che riguardano l'Emittente?
L'Emittente ha estratto le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella di seguito per gli anni terminati al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018 (le " Informazioni Finanziarie "), che sono state sottoposte a revisione contabile senza riserve da parte di KPMG.

Conto economico consolidato		
	Al 31 dicembre	
	2019	2018
	(£m)	
Ricavo al netto di interessi	3.907	3.130
Ricavo al netto di tariffe e commissioni	5.672	5.607
Oneri per svalutazione dei crediti	(1.202)	(643)
Ricavo al netto del trading	4.073	4.364
Profitto al lordo di imposte	3.112	1.286
Profitto/(perdita) al netto di imposte	2.780	1.010
Stato patrimoniale consolidato		
	Al 31 dicembre	
	2019	2018
	(£m)	
Totale attivo	876.672	877.700
Titoli di debito in emissione	33.536	39.063
Passività subordinate	33.425	35.327
Prestiti e anticipi a costi ammortizzati	141.636	136.959
Depositi a costi ammortizzati	213.881	199.337
Azioni totali	50.615	47.711
Interessi non di controllo	0	2
Determinati coefficienti per le Informazioni Finanziarie		
	Al 31 dicembre	
	2019	2018
	(%)	
Capitale primario di classe 1	13,9	13,5
Patrimonio di vigilanza totale	22,1	22,2
Leva finanziaria CRR	3,9	4,0
Quali sono i rischi chiave che si applicano specificamente all'Emittente?		
<p>I rischi materiali sono quelli a cui l'alta dirigenza presta particolare attenzione e che possono comportare che i risultati del Gruppo Bancario Barclays 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. In aggiunta, certi altri fattori che sono oltre il controllo del Gruppo Bancario Barclays, ivi incluso un aumento del terrorismo o conflitti globali, disastri naturali, esplosione di epidemie ed eventi simili, ancorché non elencati di seguito, possano avere un simile impatto sul Gruppo Bancario Barclays.</p>		

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 sviluppi geopolitici; (ii) l'impatto del COVID-19; (iii) il processo di uscita del Regno Unito dall'Unione Europea; (iv) l'impatto dei cambiamenti dei tassi di interesse sui profitti del Gruppo Bancario Barclays; (v) gli ambienti competitivi dell'industria dei servizi bancari e finanziari; (vi) i programmi di modifica nell'ambito regolamentare e l'impatto sul modello di business; (vii) l'impatto del cambiamento climatico sull'attività del Gruppo Bancario Barclays; e (viii) l'impatto delle riforme dei tassi di interesse benchmark sul Gruppo Bancario Barclays.

Rischio di credito

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, incluso il pieno e puntuale pagamento del capitale, dell'interesse, della garanzia e di altri crediti.

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. Le seguenti sono aree di incertezza per il portafoglio del Gruppo Bancario Barclays che possono avere un impatto significativo sul rendimento: (i) i venditori al dettaglio, i lavoratori nel settore alberghiero e del turismo UK, (ii) le disponibilità finanziarie del consumatore, (iii) il mercato immobiliare UK, (iv) la sottoscrizione di finanziamenti a leva e (v) il portafoglio delle ipoteche italiane. Il Gruppo Bancario Barclays ha anche ampie esposizioni individuali nei confronti di controparti singole, sia per quel che concerne prestiti sia nei propri servizi finanziari e attività commerciali.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nel rischio di perdite derivante dal potenziale cambiamento in negativo del valore delle attività del Gruppo Bancario Barclays e delle sue passività derivanti da fluttuazioni delle variabili di mercato. Tali variabili includono, ma non sono limitate a, tassi di interesse, prezzo delle azioni, prezzi di materie prime, tassi di cambio, differenziali creditizi, volatilità implicite e rapporti tra attività con riferimento ai portafogli del Gruppo Bancario Barclays, alle sue attività commerciali, all'esecuzione di negoziazioni per conto dei clienti.

Rischio di capitale e tesoreria

Ci sono tre tipi principali di rischi di capitale e tesoreria che deve affrontare il Gruppo Bancario Barclays:

- 1) rischio di liquidità – che è il rischio che il Gruppo Bancario Barclays non sia in grado di rispettare le proprie obbligazioni contrattuali o condizionate o che non abbia sufficienti importi di tenore e composizione di stabile dotazione finanziaria e di liquidità tale da supportare le proprie attività, che potrebbe anche essere impattato da modifiche alla valutazione del credito;
- 2) rischio di capitale – che è il rischio che il Gruppo Bancario Barclays abbia un livello o una composizione di capitale insufficienti per supportare la propria normale attività commerciale e piani pensione e per rispettare i propri requisiti di capitale regolamentari in condizioni di operatività normali o in condizioni di stress (sia effettivo sia come definito per la programmazione interna o al fine di stress test regolamentari); e
- 3) Rischio di tasso di interesse nei libri bancari – che è 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.

Rischio Operativo

Il rischio operativo è il rischio di perdita del Gruppo Bancario Barclays che deriva da processi o sistemi inadeguati, fattori umani o che è dovuto ad eventi esterni la cui radice non è nei rischi di credito o di mercato. Esempi includono: (i) flessibilità operativa, (ii) minacce informatiche, (iii) tecnologia nuova e in via di

sviluppo, (iv) frode esterna, (v) gestione dei dati personali e protezione di informazioni, (vi) negoziazioni con l'uso di algoritmi, (vii) errori di procedimento, (viii) esposizione dei fornitori, (ix) stime e giudizi contabili critici, (x) rischio fiscale e (xi) abilità di assumere e mantenere dipendenti appropriatamente qualificati.

Rischio di modello

Il rischio di modello è il rischio di potenziali conseguenze negative derivanti da valutazioni finanziarie o decisioni basate su modelli di produzione e report incorretti o utilizzati in maniera scorretta. I modelli sono, per loro natura, imperfetti e costituiscono una rappresentazione incompleta della realtà dal momento che si basano su supposizioni e stime, e quindi possono essere soggetti ad errori che influenzino l'accuratezza dei loro risultati. Errori nei modelli o un loro utilizzo scorretto possono far sì che (tra le altre cose) il Gruppo Bancario Barclays prenda delle decisioni di business inappropriate e/o commetta disattenzioni o errori che siano identificati nei processi di gestione del rischio e di reporting del Gruppo Bancario Barclays.

Rischio di Condotta

Il rischio di condotta è il rischio di danno per i clienti, l'integrità del mercato, l'effettiva concorrenza o per il Gruppo Bancario Barclays derivante dalla prestazione inappropriata di servizi finanziari, inclusi a titolo esemplificativo dolo e negligenza. Tale rischio può manifestarsi in varie maniere: (i) cattive condotte dei dipendenti, (ii) governance sui prodotti e ciclo di vita dei prodotti, (iii) reati finanziari, (iv) protezione dei dati personali e privacy e (v) focus regolamentare sulla cultura e sulla responsabilità.

Rischio reputazionale

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 nelle capacità del Gruppo Bancario Barclays. Il rischio reputazionale potrebbe sorgere da problemi operativi o questioni di condotta che potrebbero causare danni ai clienti, all'integrità dei mercati, all'effettiva competizione o al Gruppo Bancario Barclays.

Rischio legale e questioni legali, di concorrenza e regolamentari

Il Gruppo Bancario Barclays svolge attività in un mercato altamente regolamentato e perciò è esposto al rischio legale derivante da (i) una moltitudine di leggi e regolamenti che si applicano alle attività che svolge, che sono molto dinamici, possono variare da giurisdizione e giurisdizione, e sono spesso poco chiari nella loro applicazione a particolari circostanze specialmente in aree nuove ed emergenti; e (ii) la natura diversificata e mutevole delle attività del Gruppo Bancario Barclays e prassi di attività. In ogni caso, questo espone il Gruppo Bancario Barclays al rischio di perdita o di imposizione di multe, danni o sanzioni derivanti dall'incapacità di membri del Gruppo Bancario Barclays di rispettare le proprie obbligazioni legali, ivi incluse quelle derivanti da prescrizioni legali o contrattuali. Il rischio legale può emergere in conseguenza di un numero di fattori di rischio, ivi inclusi (senza limiti), come conseguenza di (i) recesso del Regno Unito dall'Unione Europea, (ii) la modifica dei valori di riferimento, (iii) cambi dell'agenda regolamentare e (iv) le regole in rapida evoluzione e i regolamenti in relazione alla protezione dei dati personali, alla privacy e alla cybersecurity.

L'Emittente e il Gruppo Bancario Barclays sono soggetti ad ampi poteri di risoluzione

Ai sensi della Legge Bancaria, sono concessi poteri sostanziali alla Banca di Inghilterra (o in certe circostanze a *HM Treasury*), di concerto con la *United Kingdom Prudential Regulation Authority*, la *UK Financial Conduct Authority*, e *HM Treasury*, a seconda del caso come parte del sistema di risoluzione speciale. Questi poteri rendono possibile alla Banca di Inghilterra (o a qualsiasi suo successore o sostituto di riferimento e/o altra autorità nel Regno Unito con la capacità di esercitare il Potere di Bail-in) (l' "**Autorità di Risoluzione**") porre in essere varie misure di risoluzione e opzioni di stabilizzazione (inclusi ma non limitati allo strumento del bail-in) nei confronti di una banca o di una società di investimento del Regno Unito e talune sue collegate (che al momento includono l'Emittente) (ciascuna una "**entità rilevante**") in circostanze in cui l'Autorità di Risoluzione sia soddisfatta che siano state rispettate le condizioni di risoluzione di riferimento.

"**Potere di Bail-in del Regno Unito**" significa qualsiasi svalutazione, conversione, trasferimento, modifica e/o potere di sospensione esistente di volta in volta ai sensi di qualsiasi legge, regolamento, regola o prescrizione relativa alla risoluzione di banche, gruppi bancari, istituti di credito e/o società di investimento che siano registrate nel Regno Unito applicabili all'Emittente o ad altre società del Gruppo Bancario Barclays (come di volta in volta modificato) ai sensi dei quali qualsiasi obbligazione di una banca, gruppo bancario, istituto di credito o società di investimento o qualsiasi loro collegata può essere ridotta, cancellata,

modificato, trasferita e/o convertita in azioni o altri titoli o obbligazioni del soggetto obbligato o di qualsiasi altra persona.