

BILAG

Dette bilag til Registreringsdokumentet ("Bilaget") er udarbejdet i henhold til artikel 26, stk. 4, i Forordning (EU) 2017/1129 ("Prospektforordningen"). 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 |
|---|
| Hvem er Udstederen af Værdipapirerne? |
| Udsteders hjemsted og selskabsform Barclays Bank Ireland PLC (" Udstederen ") er et aktieselskab (<i>public limited company</i>), som er registreret i Irland under selskabsnummer 396330. Selskabsdeltagernes hæftelse for Udstederens forpligtelser er begrænset. Udstederen blev stiftet i Irland den 12. januar 2005, og Udstederens hjemsted er beliggende på adressen One Molesworth Street, Dublin 2, D02 RF29, Irland. Udsteders LEI-nummer (LEI – Legal Entity Identifier) er 2G5BKIC2CB69PRJH1W31. |
| Udsteders hovedaktiviteter Udsteder er den del af BBPLC-koncernen. Udsteders hovedaktiviteter består i at levere corporate banking- og investment banking-ydelser til virksomheder i EU, detailbankydelse i Tyskland og Italien samt private banking-ydelser til EU-kunder. Betegnelsen " BBPLC-koncernen " betyder Barclays Bank PLC og dennes datterselskaber. |
| Udsteders hovedaktionærer Barclays Bank PLC er den egentlige ejer af Udstederens samlede udstedte ordinære aktiekapital. Barclays PLC er den egentlige ejer af Barclays Bank PLC's samlede udstedte ordinære aktiekapital. Barclays PLC er Koncernens ultimative holdingselskab. |
| Oplysninger om Udsteders direktører med ledelsesansvar Udsteders direktører med ledelsesansvar er Kevin Wall (Chief Executive Officer og Executive Director) og Keith Smithson (Chief Financial Officer og Executive Director). |
| Oplysninger om Udsteders revisorer Udsteders revisorer er chartered accountants og registrerede revisorer KPMG LLP (" KPMG "), (medlem af the Institute of Chartered Accountants Ireland), 1 Harbourmaster Pl, International Financial Services Centre, Dublin 1, D01 F6F5, Irland. |
| Hvilke historiske regnskabsoplysninger er vigtige for Udsteder? |
| Udsteder har hentet følgende udvalgte regnskabsoplysninger for årene, der sluttede henholdsvis den 31. december 2019 og den 31. december 2018, fra sine årsregnskaber for årene, der sluttede henholdsvis den 31. december 2019 og den 31. december 2018 (" Årsregnskaberne "), som begge er revideret og påtegnet uden forbehold af KPMG. |

| Resultatopgørelse | | |
|--|-------------------------|-------------|
| | Pr. 31. december | |
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(MEUR)</i> | |
| 1. Nettorenteindtægter..... | 304 | 58 |
| 2. Netto gebyr- og provisionsindtægter..... | 440 | 26 |
| 3. Nettohandelsindtægter | 11 | 4 |
| 4. Resultat før skat..... | 76 | 25 |
| 5. Resultat efter skat..... | 19 | 20 |
| Balance | | |
| | Pr. 31. december | |
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(MEUR)</i> | |
| 6. Udlån til banker | 658 | 1.248 |
| 7. Udlån til kunder | 13.024 | 4.902 |
| 8. Aktiver i alt..... | 69.045 | 12.609 |
| 9. Indlån fra banker | 2.358 | 4.161 |
| 10. Indlån fra kunder | 18.272 | 6.396 |
| 11. Gældsinstrumenter i omløb | 849 | - |
| 12. Efterstående forpligtelser | 891 | 250 |
| 13. Egenkapital i alt..... | 3.290 | 1.248 |
| Visse Nøgletal fra Årsregnskaberne | | |
| | Pr. 31. december | |
| | 2019 | 2018 |
| | <i>(%)</i> | |
| 14. Egentlig kernekapital | 14,4 | 15,9 |
| 15. Samlet kapitalgrundlag i alt..... | 20,8 | 21,2 |
| 16. Gearingsgrad i henhold til CRR ¹ | 5,5 | 9,0 |
| Hvilke væsentlige risici er Udsteder særligt eksponeret for? | | |
| <p>Væsentlige risici er de risici, som den øverste ledelse er særligt opmærksom på, og som kan bevirke, at Udsteders strategi, driftsresultat, økonomiske stilling og/eller udsigter afviger væsentligt fra forventningerne. Væsentlige risici omfatter visse opstående risici. 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 Udsteders 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 Udstederen.</p> <p>Væsentlige eksisterende og opstående risici, der eventuelt kan indvirke på en eller flere af de primære risici</p> <p>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</p> | | |

¹ Beregnet under anvendelse af de IFRS9-regler i Forordning (EU) Nr. 575/2013, der finder anvendelse på rapporteringsdatoen.

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 (herunder, men ikke begrænset til, coronavirusen), (ii) indvirkningen af COVID-19-pandemien, (iii) UK's udtræden af EU, (iv) den påvirkning, som renteændringer kan have på Udsteders rentabilitet, (v) konkurrenceforholdene i banksektoren og den finansielle sektor, (vi) lovgivningsmæssige ændringer og disses indvirkning på forretningsmodellen, (vii) klimaændringers betydning for Udsteders virksomhed, og (viii) hvordan reformer af den toneangivende rente indvirker på Udsteder.

Kreditrisiko

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

Udstederen er udsat for risici som følge af ændringer i boniteten og inddrivelsesprocenten for udestående tilgodehavender fra låntagere og modpart i enhver specifik portefølje. Følgende områder er områder, hvor der hersker usikkerhed omkring Udsteders portefølje, som kan have en væsentlig indvirkning på Udsteders resultat: (i) forbrugernes købekraft og (ii) italiensk realkreditportefølje. Udsteder har ligeledes store enkelteksponeringer over for enkeltmodpart, både for så vidt angår Udsteders udlånsaktiviteter som dennes finansielle ydelser og handelsaktiviteter.

Markedsrisiko

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

Likviditets- og kapitalrisici

Udstederen er eksponeret for tre primære former for likviditets- og kapitalrisici:

- (1) likviditetsrisiko – som er risikoen for, at Udstederen ikke er i stand til at opfylde sine kontraktlige forpligtelser eller eventualforpligtelser, eller at Udstederen 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 Udstederens kreditvurderinger,
- (2) kapitalrisiko – som er risikoen for, at Udstederen ikke har det rette kapitalgrundlag henholdsvis den rette kapitalsammensætning til at understøtte Udstederens normale drift 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 Udstederen eksponeres for udsving i kapital eller indtægter som følge af et misforhold i Udstederens renteeksponeringer for (ikke-handelsmæssige) aktiver og passiver.

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for, at Udstederen 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 Udstederen træffer uhensigtsmæssige forretningsbeslutninger, og/eller at der konstateres unøjagtigheder eller fejl i Udstederens risikostyrings- og myndighedsrapporteringsprocesser.

Adfærdsrisiko

Adfærdsrisiko er risikoen for at påføre kunder, klienter, markedets integritet, den effektive konkurrence eller Udstederen 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 Udstederens integritet og kompetence. Omdømmerisici kan udspringe af operationelle eller adfærdsrelaterede forhold, som skader kunder, klienter, markedets integritet, den effektive konkurrence eller Udstederen.

Juridiske risici og juridiske, konkurrencemæssige og tilsynsmæssige forhold

Udstederen driver virksomhed i et stærkt reguleret marked, som udsætter Udstederen for juridiske risici som følge af, (i) at de mange forskellige love og regler, der gælder for Udstederens 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 Udstederens virksomheder og aktiviteter er diversificerede og under konstant udvikling. I hvert enkelt tilfælde udsætter dette Udstederen for en risiko for tab eller bøder, erstatning eller andre sanktioner som følge af, at Udstederens 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 Koncernen

Relevante Afviklingsmyndigheder er i henhold til EU's ordning for genopretning og afvikling af banker tillagt vidtgående beføjelser til at gennemføre forskellige afviklingsforanstaltninger og mulige stabiliseringsstiltag over for en irsk bank eller et irsk investeringsselskab tillige med visse tilknyttede virksomheder (p.t. også Udstederen) (herunder, men ikke begrænset til, bail in-redskabet, som giver en Relevant Afviklingsmyndighed beføjelse til at nedskrive visse fordringer fra usikrede kreditorer i en nødlidende relevant enhed (hvilken nedskrivning kan føre til, at sådanne fordringer nedskrives til nul), og at konvertere visse usikrede gældsfordringer til aktier eller andre ejerskabsinstrumenter) i situationer, hvor Afviklingsmyndigheden anser det for godtgjort, at de relevante betingelser for afvikling er opfyldt. Udøvelsen af enhver afviklings- eller stabiliseringsbeføjelse, eller enhver antydning af at en sådan beføjelse vil blive udøvet, kan have en væsentlig negativ indvirkning på værdien af Værdipapirerne og kan føre til, at indehavere af Værdipapirerne helt eller delvist mister deres investering i Værdipapirerne. Enhver sådan udøvelse af bail-in-værktøjet i forhold til Udstederen og/eller Værdipapirerne kan særligt medføre, at enhver hel eller delvis udbetaling af hovedstolen, rentebeløb eller ethvert anden beløb, der forfalder til udbetaling på Værdipapirerne, annulleres, og/eller at Værdipapirerne konverteres til aktier eller andre Værdipapirer eller forpligtelser for Udsteder eller andre, eller at de for Værdipapirerne gældende vilkår på anden måde ændres.

"**Irsk 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 Irland, som er gældende og finder anvendelse i Irland for Udstederen, herunder, men ikke begrænset til, sådanne love, regler eller krav, som implementeres, vedtages eller udstedes inden for rammerne af et EU-direktiv eller en forordning udstedt af Europa-Parlamentet og Rådet om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber, 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.

"Relevant Afviklingsmyndighed" betyder den irske centralbank (*the Central Bank of Ireland*), den Fælles Afviklingsinstans (*the Single Resolution Board*) oprettet i henhold til forordningen om den fælles afviklingsmekanisme og/eller enhver anden myndighed, der til enhver tid måtte tillægges beføjelse til at udøve eller deltage i den Irske Bail-in-Beføjelse.

"Værdipapirer" betyder alle værdipapirer, der udstedes af Udstederen, og som er beskrevet i en værdipapirnote og, hvor relevant, i et resumé, der, når det læses sammen med dette Registreringsdokument, udgør et prospekt i henhold til Prospektforordningens artikel 6, stk. 3, eller i et basisprospekt i henhold til Prospektforordningens artikel 8 eller i et andet tilbudsdokument, hvori dette Registreringsdokument måtte blive inkorporeret ved henvisning.

"Forordning om den fælles afviklingsmekanisme" betyder Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) Nr. 806/2014 af 15. juli 2014 om ensartede regler og en ensartet procedure for afvikling af kreditinstitutter og visse investeringsselskaber inden for rammerne af en fælles afviklingsmekanisme og en fælles afviklingsfond og om ændring af forordning (EU) Nr. 1093/2010, som til enhver tid ændret eller erstattet.