

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

Le note di sintesi sono costituite da elementi di informazione denominati "elementi". Questi elementi sono numerati nell'ambito delle Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) contiene tutti gli elementi che devono essere inclusi in una nota di sintesi con riferimento alle presenti tipologie di titoli e di emittente. Dal momento che alcuni elementi non devono essere riportati, la sequenza numerica degli elementi potrebbe non essere completa.

Nonostante un elemento debba essere inserito nella Nota di Sintesi in relazione alla tipologia di strumento e di emittente, può accadere che non sia sempre possibile fornire alcuna informazione utile in merito ad esso. In questo caso la Nota di Sintesi riporterà una breve descrizione dell'elemento dopo l'indicazione "non applicabile".

<b>Sezione A – Introduzione e avvertenze</b>		
<b>A.1</b>	<b>Introduzione e avvertenze</b>	<p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo, incluse le informazioni incorporate mediante riferimento e va letto congiuntamente alle Condizioni Definitive.</p> <p>Qualora venga intrapresa un'azione legale dinanzi all'autorità giudiziaria in relazione alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, il ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma della legislazione nazionale del relativo Stato Membro dell'Area Economica Europea, a sostenere le spese della traduzione del Prospetto di Base prima dell'avvio del procedimento legale.</p> <p>La responsabilità civile non incomberà sui soggetti responsabili solamente sulla base della Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, a meno che essa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base o se non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, informazioni fondamentali che siano d'aiuto agli investitori nella loro valutazione sull'opportunità di investire nei Titoli.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consenso da parte dell'Emittente all'utilizzo del prospetto in una successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli</b>	<p>L'Emittente può dare il suo consenso all'utilizzo del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive per una successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte di intermediari finanziari, a patto che la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte dell'intermediario finanziario sia effettuata durante il periodo di offerta indicato nelle Condizioni Definitive. Tale consenso può essere soggetto a condizioni determinanti per l'utilizzo del Prospetto di Base.</p> <p><b>Consenso Specifico:</b> L'Emittente consente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive in relazione alla successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli (un"<b>Offerta Pubblica</b>") che soddisfi tutte le seguenti condizioni:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. l'Offerta Pubblica è effettuata limitatamente all'Italia; l'Offerta Pubblica è effettuata solamente nel periodo che decorre dal 4 ottobre 2017 (incluso), al 24 ottobre 2017 (incluso); e</li> <li>b. L'Offerta Pubblica è effettuata esclusivamente da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Piazza Salimbeni 3, Siena (Italia) (in qualità di "<b>Collocatore</b>") e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., Via L. Pancaldo 4, Firenze (Italia) con uffici in Viale Mazzini 23, Siena (Italia) (in qualità di "<b>Responsabile del Collocamento</b>") ai fini dell'articolo 93-<i>bis</i> del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato) (gli "<b>Offerenti Autorizzati</b>").</li> </ol> <p><b>Le informazioni sui termini e sulle condizioni di un'offerta da parte di un Offerente Autorizzato saranno fornite al momento in cui l'offerta è effettuata da parte dell'Offerente Autorizzato.</b></p>

<b>Sezione B – Emittente</b>		
<b>B.1</b>	<b>Denominazione legale e commerciale dell'Emittente</b>	I Titoli sono emessi da Barclays Bank PLC (l'" <b>Emittente</b> ").
<b>B.2</b>	<b>Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e suo paese di costituzione</b>	<p>L'Emittente è una società a responsabilità limitata (<i>public limited company</i>) costituita in Inghilterra e Galles.</p> <p>L'Emittente è regolata dalle leggi di Inghilterra e Galles, ivi compreso il Companies Act.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui l'Emittente opera</b>	<p>Le attività e i proventi dell'Emittente e delle sue società controllate (congiuntamente, il "<b>Gruppo Bancario</b>" o "<b>Barclays</b>") possono essere influenzati da politiche fiscali o di altro tipo e da altre azioni di varie autorità governative e regolamentari nel Regno Unito, Unione Europea, Stati Uniti e altrove, tutte soggette a cambiamenti. La reazione a livello regolamentare alla crisi finanziaria ha comportato, e continuerà a dar luogo, a cambiamenti regolamentari sostanziali nel Regno Unito, nell'Unione Europea, negli Stati Uniti e negli altri paesi in cui il Gruppo Bancario opera. Questo ha inoltre portato, tra l'altro, a (i) un approccio più deciso mostrato dalle autorità di varie giurisdizioni, e (ii) un aumento dei requisiti patrimoniali, di leva finanziaria, di liquidità, e di finanziamento (ad es. ai sensi della <i>Capital Requirements Directive IV</i>). Qualsiasi futuro cambiamento regolamentare potrà limitare le operazioni del Gruppo Bancario, imporre determinate attività di credito e dar luogo a ulteriori significativi costi connessi alle attività di <i>compliance</i>.</p> <p>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui l'Emittente opera includono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• persistente supervisione a livello politico e regolamentare sul settore bancario che sta portando a un aumento e modifica della regolamentazione e che potrebbe avere un impatto significativo sulla struttura e sulla gestione del Gruppo Bancario ;</li> <li>• cambiamenti generali nei requisiti regolamentari, per esempio regole prudenziali relative all'adeguatezza patrimoniale e regole finalizzate a promuovere la stabilità finanziaria e ad aumentare la protezione dei risparmiatori, incremento della regolamentazione e delle procedure per la protezione dei clienti delle imprese di servizi finanziari e una maggiore predisposizione da parte dei regolatori ad investigare sulle pratiche passate, a perseguire fortemente le presunte violazioni e ad imporre pesanti sanzioni alle imprese di servizi finanziari;</li> <li>• incrementati i livelli di procedimenti legali nelle giurisdizioni nelle quali il Gruppo Bancario opera, incluso nella forma di class action;</li> <li>• la <i>US. Dodd-Franck Wall Street Reform and Consumer Protection Act</i> che contiene una profonda riforma della regolamentazione, incluse le restrizioni sulle attività di trading proprietario e relativo a fondi (la c.d. "<i>Volker Rule</i>"); e</li> <li>• il <i>United Kingdom Financial Services (Banking Reform) Act 2013</i> che attribuisce alle autorità del Regno Unito i poteri per implementare, tra le</li> </ul>

		<p>altre cose, le misure per: (i) la separazione delle attività di <i>retail banking</i> nel Regno Unito e nello Spazio Economico Europeo delle maggiori banche del Regno Unito in un ente separato da un punto di vista operativo, giuridico ed economico (c.d. “segregazione”); (ii) una preferenza statutaria del depositante in casi di insolvenza; e (iii) un’opzione di stabilizzazione “bail-in”; e</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cambiamenti nel contesto competitivo e di <i>pricing</i>.</li> </ul>
<b>B.5</b>	<b>Descrizione del gruppo e posizione dell’Emittente all’interno del gruppo</b>	<p>Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori a livello globale di servizi finanziari.</p> <p>L’Emittente è una società interamente e direttamente controllata da Barclays PLC, che è la controllante finale del Gruppo Bancario (Barclays PLC, insieme alle sue controllate, il “Gruppo”).</p>
<b>B.9</b>	<b>Previsioni o stime degli utili</b>	Non Applicabile: l’Emittente ha scelto di non includere una previsione e stima sui profitti.
<b>B.10</b>	<b>Rilievi contenuti nella relazione di revisione sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi</b>	Non Applicabile: la relazione dei revisori sui dati storico-finanziari non contiene rilievi.
<b>B.12</b>	<b>Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull’Emittente; dichiarazioni di assenza di cambiamenti sostanziali negativi e di cambiamenti significativi</b>	<p>Sulla base delle informazioni finanziarie del Gruppo Bancario sottoposte a revisione contabile per l’esercizio chiuso il 31 dicembre 2016, il Gruppo Bancario ha avuto un totale attivo di £1.213.955m (2015: £1.120.727m), finanziamenti totali netti e anticipi per £436.417m (2015: £441.046m), depositi totali per £472.917m (2015: £465.387m), e capitale sociale di £70.955m (2015: £66.019m) (incluse partecipazioni di minoranza per £3.522m (2015: £1,914m)). I profitti a lordo delle imposte per le attività correnti del Gruppo Bancario per l’esercizio chiuso il 31 dicembre 2016 ammontavano a £4.383m (2015: £1.914m) al netto degli oneri per la svalutazione dei crediti e altri accantonamenti per £2.373m (2015: £1.762m). I dati finanziari del presente paragrafo sono estratti dal bilancio consolidato dell’Emittente sottoposto a revisione contabile relativo all’esercizio chiuso il 31 dicembre 2016.</p> <p>Sulla base delle informazioni finanziarie del Gruppo Bancario non sottoposte a revisione contabile per il semestre chiuso al 30 giugno 2017, il Gruppo Bancario ha avuto un totale attivo di £1.136.867 milioni (30 giugno 2016: £1.351.958 milioni), finanziamenti totali netti e anticipi per £427.980 milioni (30 giugno 2016: £473.962 milioni), depositi totali per £488.162 milioni (30 giugno 2016: £500.919 milioni), e capitale sociale di £66,167 milioni (30 giugno 2016: £69.599 milioni) (incluse partecipazioni di minoranza per £84 milioni (30 giugno 2016: £2.976 milioni)). I profitti a lordo delle imposte per le attività correnti del Gruppo Bancario per il semestre chiuso al 30 giugno 2017 era £2.195 milioni (30 giugno 2016: £3.017 milioni) al netto degli oneri per la svalutazione dei crediti e altri accantonamenti per £1.054 milioni (30 giugno 2016: £931 milioni). I dati finanziari del presente paragrafo sono estratti dalla relazione semestrale consolidata dell’Emittente non sottoposta a revisione contabile per il primo semestre chiuso al 30 giugno 2017.</p> <p>Non Applicabile: non vi sono stati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale del Gruppo Bancario a partire dal 30 giugno 2017.</p> <p>Non ci sono stati sostanziali mutamenti negativi nelle prospettive dell’Emittente a</p>

		partire dal 31 dicembre 2016.
<b>B.13</b>	<b>Fatti recenti relativi all'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente</b>	Non applicabile: non ci sono stati fatti recenti particolari relativi all'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente.
<b>B.14</b>	<b>Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo</b>	Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori globali di servizi finanziari. L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo (" <i>beneficial owner</i> ") da Barclays PLC, che è la controllante finale del Gruppo Bancario.  La posizione finanziaria dell'Emittente è dipendente dalla posizione finanziaria delle sue società controllate.
<b>B.15</b>	<b>Descrizione delle principali attività dell'Emittente</b>	Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori globali di servizi finanziari impegnato nell'attività bancaria al dettaglio e commerciale, nell'attività delle carte di credito, nell'attività di banca di investimento, nella gestione del risparmio e nei servizi di gestione degli investimenti con un'estesa presenza internazionale in Europa, Stati Uniti, Africa e Asia.
<b>B.16</b>	<b>Descrizione dei soggetti che posseggono o esercitano il controllo sull'Emittente direttamente o indirettamente e natura del controllo</b>	L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo (" <i>beneficial owner</i> ") da Barclays PLC, che è la controllante ultima dell'Emittente e delle sue società controllate.
<b>B.17</b>	<b>Rating attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito</b>	Alle obbligazioni a breve termine non garantite dell'Emittente è stato assegnato il rating A-2 da Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, P-1 da Moody's Investors Service Ltd. e F1 da Fitch Ratings Limited e alle obbligazioni a lungo termine dell'Emittente è stato assegnato il rating A- da Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, A1 da Moody's Investors Service Ltd. e A da Fitch Ratings Limited. Le specifiche emissioni di Titoli possono essere o meno oggetto di rating.  <b>Ratings:</b> la presente emissione di Titoli non sarà oggetto di rating.
<b>Sezione C – Strumenti Finanziari</b>		
<b>C.1</b>	<b>Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione</b>	I titoli descritti nella presente Nota di Sintesi (i " <b>Titoli</b> ") possono essere titoli di debito o, laddove il rendimento sia collegato ad un'attività sottostante, titoli derivati, sotto forma di certificati.  <b>Dati identificativi:</b> numero della Serie NX000200879; numero di Tranche: 1  <b>Codici identificativi:</b> ISIN: XS1620533536, Common Code: 162053353.
<b>C.2</b>	<b>Valuta</b>	Fatta salva la conformità a tutte le leggi applicabili, ai regolamenti e alle direttive, i Titoli potranno essere emessi in qualsiasi valuta.  La presente emissione di Titoli sarà denominata in Euro (" <b>EUR</b> ").

C.5	<b>Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari</b>	<p>I Titoli sono offerti e venduti al di fuori degli Stati Uniti a <i>non-US persons</i> in ottemperanza al <i>Regulation S</i> ai sensi del <i>Securities Act</i> e devono essere conformi alle limitazioni sul trasferimento con riferimento agli Stati Uniti.</p> <p>Nessuna offerta, vendita, rivendita o consegna di qualsiasi Titolo può essere fatta in o da qualsiasi giurisdizione e/o a qualsiasi individuo o soggetto salvo che in circostanze che risultino in conformità alla legge o regolamento applicabile e che non generino alcun obbligo in capo all'Emittente (il "<b>Manager</b>").</p> <p>Salvo quanto sopra previsto, i Titoli sono liberamente trasferibili.</p>
C.8	<b>Descrizione dei diritti connessi ai Titoli, compresi ranking e restrizioni a tali diritti</b>	<p style="text-align: center;"><b>DIRITTI</b></p> <p>I Titoli saranno emessi il 30 ottobre 2017 (la "<b>Data di Emissione</b>") a Euro 1.000 (il "<b>Prezzo di Emissione</b>") e daranno a ciascun portatore di Titoli il diritto di ricevere un rendimento eventuale, unitamente ad alcuni diritti ancillari quali il diritto di ricevere avvisi di certe decisioni ed eventi e il diritto di votare su alcune (ma non tutte) modifiche ai termini e condizioni dei Titoli.</p> <p><b>Interessi:</b> La circostanza che gli interessi siano dovuti o meno dipenderà dall'andamento dell'Indice Euro Stoxx Oil &amp; Gas (l'"<b>Attività Sottostante</b>"). In taluni casi l'importo degli interessi potrebbe essere pari a zero.</p> <p><b>Rimborso finale:</b> qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>)), essi verranno rimborsati alla Data di Rimborso Programmata e l'importo in contanti pagabile all'investitore dipenderà dall'andamento dell' <b>Attività Sottostante</b> in una o più predeterminate date di valutazione nel corso della durata dei Titoli.</p> <p><b>Tassazione:</b> Tutti i pagamenti relativi ai titoli saranno effettuati senza l'applicazione di qualsiasi ritenuta o deduzioni o acconto di qualsiasi taxa applicata dal Regno Unito salvo che tale ritenuta o deduzione sia dovuta per legge. Qualora tale ritenuta o deduzione è richiesta dalla legge, l'Emittente dovrà, salvo limitate eccezioni, corrispondere un importo addizionale al fine di compensare gli importi trattenuti o dedotti.</p> <p><b>Eventi di Inadempienza:</b> Se l'Emittente non effettua il pagamento dovuto in relazione ai Titoli o viola qualsiasi altro termine e condizione relativa ai Titoli in un modo che sia significativamente pregiudizievole per i portatori (e tale inadempimento non viene rettificata entro 30 giorni, o, in caso di interessi, entro 14 giorni), o se l'Emittente è assoggettato a un provvedimento di liquidazione giudiziaria, (fermo, in caso di interessi, che all'Emittente sia impedito il pagamento per una disposizione di legge obbligatoria), i Titoli saranno immediatamente dovuti e dovranno essere pagati, previa comunicazione fomita dal portatore (o, nel caso di Titoli di diritto francese, dal rappresentante dei portatori).</p> <p>I Titoli sono governati dalla legge inglese e i diritti a essi annessi saranno interpretati di conseguenza.</p> <p style="text-align: center;"><b>STATUS</b></p> <p>I Titoli sono obbligazioni contrattuali dirette, chirografarie e non subordinate dell'Emittente e di pari grado tra loro.</p> <p style="text-align: center;"><b>LIMITAZIONI AI DIRITTI</b></p> <p><b>Restrizioni specifiche:</b></p>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nonostante i Titoli siano connessi al rendimento della(e) attività sottostante(i), i portatori non hanno alcun diritto in relazione alla(e) attività sottostante(i).</li> <li>• Le condizioni dei Titoli consentono all'Emittente e all'Agente per la Determinazione (a seconda del caso), in presenza di determinati eventi e circostanze specifiche, in assenza del consenso dei portatori, di effettuare variazioni alle condizioni dei Titoli, di rimborsare i Titoli prima della scadenza, (ove applicabile) di posticipare la valutazione della(e) attività sottostante(i) o dei pagamenti programmati in relazione ai Titoli, di cambiare la valuta di denominazione dei Titoli, di sostituire l'Emittente con un altro soggetto autorizzato in determinate condizioni, e di svolgere altre azioni relative ai Titoli e alla(e) (eventuale(i)) attività sottostante(i).</li> </ul> <p>I Titoli prevedono delle disposizioni per la convocazione di assemblee di portatori per discutere di questioni di natura generale legate ai loro interessi e queste disposizioni permettono alla maggioranza predefinita di vincolare tutti i portatori dei titoli, inclusi i portatori che non hanno partecipato e votato alla relativa assemblea e ai portatori che hanno espresso voto contrario.</p>
C.11	<b>Ammissione a negoziazione</b>	<p>L'efficacia dell'Offerta è condizionata al verificarsi della circostanza che l'ammissione a negoziazione sia autorizzata da parte di DDT prima della Data di Emissione. MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") si impegna a presentare domanda affinché alla Data di Emissione i Titoli siano ammessi alle negoziazioni sull'internalizzatore sistematico ("SIS") denominato "De@lDone Trading" ("DDT"), gestito esclusivamente da MPSCS.</p> <p>MPSCS agirà quale negoziatore unico su DDT, come disciplinato dai regolamenti vigenti (il "Regolamento") pubblicati sul sito internet <a href="http://www.mpsc.services.it">www.mpsc.services.it</a>. Sino ad un ammontare di Titoli pari all'Importo Collocato (come di seguito definito), MPSCS fornirà prezzi denaro/lettera da determinarsi come segue.</p> <p>I prezzi denaro/lettera forniti da MPSCS dovranno riflettere le prevalenti condizioni di mercato in essere al momento della relativa negoziazione. In particolare, con riguardo al merito di credito dell'Emittente, l'EURIBOR a 3 mesi sarà maggiorato di uno spread determinato come lo spread del senior credit default swap dell'Emittente più 0,30%. Ai prezzi così determinati, sarà aggiunto, in caso di quotazioni lettera (acquisto da parte dell'investitore), un margine fino ad un massimo dello 0,35%; nel caso di quotazioni denaro (vendita da parte dell'investitore) i prezzi saranno ridotti di un margine sino ad un massimo dello 1,00%.</p> <p>MPSCS inizierà le negoziazioni su tale internalizzatore sistematico al più tardi entro cinque giorni lavorativi successivi alla Data di Emissione.</p> <p>Inoltre MPSCS richiederà l'ammissione a quotazione dei Titoli sul sistema di negoziazione multilaterale EuroTLX® (EUROTLX) organizzato e gestito da EuroTLX SIM S.p.A.. MPSCS agirà come Liquidity Provider (specialist) ai sensi del Regolamento di EUROTLX.</p> <p>L'esecuzione di ordini su EUROTLX avverrà ai sensi del Regolamento di EUROTLX come pubblicato sul sito <a href="http://www.eurotlx.com">www.eurotlx.com</a>.</p> <p>MPSCS anticipa che la negoziazione su EUROTLX sarà lanciata al più tardi entro 5 giorni lavorativi successivi alla Data di Emissione.</p> <p>Il Regolamento di EUROTLX può essere scaricato dal sito <a href="http://www.eurotlx.com">www.eurotlx.com</a></p> <p>Le informazioni contenute in questo paragrafo 1.(a) sono fornite da MPSCS e MPSCS si assume la responsabilità per tali informazioni. L'Emittente conferma che tali informazioni sono state accuratamente riprodotte e che, nei limiti della</p>

		<p>conoscenza e dei fatti verificabili dall'Emittente a partire dalla pubblicazione delle informazioni da parte di MPSCS, non sono stati omessi fatti che renderebbero tali informazioni inaccurate o fuorvianti.</p> <p>Ai fini di questo paragrafo, "Importo Collocato", significa il prodotto di (x), l'Importo di Calcolo e (y) il numero di Titoli effettivamente collocati dal Collocatore alla fine del Periodo di Offerta, così come notificato da MPSCS a Barclays Bank PLC.</p>												
C.15	<p><b>Descrizione di come il valore dell'investimento è influenzato dal valore dell'Attività Sottostante</b></p>	<p>Il rendimento e il valore dei Titoli dipendono dall'andamento di (i) uno o più predeterminati indici azionari, azioni, <i>depository receipts</i> rappresentanti azioni e/o fondi indicizzati quotati (<i>exchange traded funds</i>); (ii) tassi di cambio valutario (ciascuno, un'"Attività Sottostante").</p> <p>L'Attività Sottostante è:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Attività Sottostante</th> <th>Prezzo Iniziale</th> <th>Data di Valutazione Iniziale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Euro Stoxx Oil &amp; Gas Index</td> <td>Prezzo di Valutazione di tale Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.</td> <td>30 ottobre 2017</td> </tr> </tbody> </table> <p>I calcoli relativi agli importi dovuti in relazione ai Titoli sono svolti in riferimento a un "<b>Importo di Calcolo</b>", pari a Euro 1.000 .</p> <p><b>Importi indicativi:</b> Se i Titoli sono offerti mediante Offerta Pubblica e qualsiasi dei valori dei prodotti specificati non sono fissi o determinati all'inizio dell'Offerta Pubblica in questione (compresi qualsiasi importo, livello, percentuale, prezzo, tasso o altro valore in relazione ai termini dei Titoli che non sia stato fissato o determinato dall'inizio dell'Offerta Pubblica), tali valori di prodotto specificati indicheranno un importo indicativo, importo minimo indicativo, un importo massimo indicativo o importo indicativo o insieme di tali combinazioni. In tal caso, il(i) valore(i) di prodotto rilevanti specificati saranno il valore determinato basato sulle condizioni di mercato dall'Emittente alla o attorno alla fine dell'Offerta Pubblica. L'avviso del valore del prodotto specificato rilevante sarà pubblicato prima della Data di Emissione.</p> <p><b>Agente per la Determinazione:</b> Barclays Bank PLC verrà incaricata di effettuare i calcoli e le determinazioni relativamente ai Titoli.</p> <p style="text-align: center;"><b>A – Interessi</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Data di Pagamento degli Interessi</th> <th>Data di Valutazione degli Interessi</th> <th>Data di Osservazione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>30 ottobre 2020</td> <td>16 ottobre 2020</td> <td>16 ottobre 2020</td> </tr> </tbody> </table> <p>L'importo degli interessi dovuti in relazione a ciascun Titolo alla Data di</p>	Attività Sottostante	Prezzo Iniziale	Data di Valutazione Iniziale	Euro Stoxx Oil & Gas Index	Prezzo di Valutazione di tale Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.	30 ottobre 2017	Data di Pagamento degli Interessi	Data di Valutazione degli Interessi	Data di Osservazione	30 ottobre 2020	16 ottobre 2020	16 ottobre 2020
Attività Sottostante	Prezzo Iniziale	Data di Valutazione Iniziale												
Euro Stoxx Oil & Gas Index	Prezzo di Valutazione di tale Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.	30 ottobre 2017												
Data di Pagamento degli Interessi	Data di Valutazione degli Interessi	Data di Osservazione												
30 ottobre 2020	16 ottobre 2020	16 ottobre 2020												

Pagamento degli Interessi sarà determinato alla Data di Valutazione degli Interessi e dipenderà dalla circostanza che si sia verificato o meno un Evento *Trigger Digital Down* ed è calcolato come segue:

- (i) se un Evento *Trigger Digital Down* non si è verificato, l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il Tasso di Interesse Fisso (pari a 12,00%) per l'Importo di Calcolo; ovvero
- (ii) Altrimenti, l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il *Global Floor* ("limite minimo globale") (pari a 0% ) per l'Importo di Calcolo.

Un "**Evento Trigger Digital Down**", relativo ad una Data di Valutazione degli Interessi, si riterrà verificato qualora il livello di chiusura dell'Attività Sottostante in qualsiasi Data di Osservazione sia inferiore alla Barriera degli Interessi.

Rispetto ad una Data di Valutazione degli Interessi, la "**Barriera degli Interessi**" indica 100% moltiplicato per il Prezzo Iniziale<sub>(Interesse)</sub> dell' Attività Sottostante.

"**Prezzo Iniziale**<sub>(Interesse)</sub>" indica il livello di chiusura alla Data di Valutazione Iniziale.

"**Data di Valutazione Iniziale**" indica 30 ottobre 2017, soggetta a modifiche.

#### B – Rimborso Automatico (*Autocall*)

I Titoli verranno automaticamente rimborsati se il valore della *performance* calcolata rispetto al prezzo di chiusura o al livello dell'Attività Sottostante è pari o superiore alla sua corrispondente Percentuale della Barriera del Rimborso Automatico in qualsiasi Data di Valutazione del Rimborso Automatico . Se ciò si verifica, riceverete un pagamento in denaro pari all'importo nominale dei vostri titoli moltiplicato per la Percentuale del Rimborso Automatico dovuto alla Data del Rimborso Automatico corrispondente a tale Data di Valutazione del Rimborso Automatico.

Data di Valutazione del Rimborso Automatico	Percentuale della Barriera del Rimborso Automatico	Percentuale del Rimborso Automatico	Data del Rimborso Automatico
16 aprile 2018	100%	102,00%	30 aprile 2018
16 ottobre 2018	100%	104,00%	30 ottobre 2018
16 aprile 2019	100%	106,00%	30 aprile 2019
16 ottobre 2019	100%	108,00%	30 ottobre 2019
16 aprile 2020	100%	110,00%	30 aprile 2020

		<p><b>C- Rimborso Anticipato Facoltativo dell'Emittente</b></p> <p>Non Applicabile</p> <hr/> <p style="text-align: center;"><b>D – Rimborso Finale</b></p> <p>Qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente altrimenti (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>)), ogni Titolo sarà rimborsato il 30 ottobre 2020 ("<b>Data di Rimborso Programmata</b>") mediante il pagamento di un Importo di Liquidazione Finale in Denaro.</p> <hr/> <p>L'Importo di Liquidazione Finale in Denaro è calcolato come segue:</p> <p>(i) se la <i>Performance</i> Finale è pari o superiore alla Percentuale del Prezzo di Strike ("PPS") (pari a 100%) o la <i>Performance</i> Finale è pari o superiore alla Percentuale della Barriera di <i>Knock-in</i> (pari a 75%), 100% moltiplicato per l'Importo di Calcolo;</p> <p>(ii) altrimenti, un importo determinato dividendo il Prezzo di Valutazione Finale per lo Strike Price e moltiplicando il risultato per l'Importo di Calcolo</p> <p>"<b>Performance Finale</b>" indica il Prezzo di Valutazione Finale diviso per il Prezzo Iniziale<sub>(Rimborso)</sub>.</p> <p>"<b>Data di Valutazione Finale</b>" indica 16 ottobre 2020, soggetto a rettifica.</p> <p style="text-align: center;">"<b>Prezzo di Valutazione Finale</b>" indica, rispetto ad un'Attività Sottostante, il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Finale.</p>
C.16	<b>Termine o data di scadenza dei Titoli</b>	<p>I Titoli saranno rimborsati alla data di rimborso programmata. Tale giorno potrebbe essere posticipato a seguito del rinvio di una data di valutazione a seguito di un evento di turbativa.</p> <p>La data di rimborso programmata dei titoli è 30 ottobre 2020.</p>
C.17	<b>Descrizione delle modalità di regolamento degli strumenti derivati.</b>	<p>I Titoli possono essere regolati e compensati attraverso Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, CREST, Euroclear France, S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB o SIX SIS Ltd.</p> <p>I Titoli saranno oggetto di regolamento e compensazione attraverso Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>.</p>

C.18	<b>Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati.</b>	<p>L'andamento dell' Attività Sottostante a cui sono collegati i Titoli può avere un impatto su: (i) gli interessi corrisposti ai sensi dei Titoli (ove dovuti); e (ii) se i Titoli non sono rimborsati anticipatamente (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>)), l'importo pagato alla Data di Rimborso Programmata.</p> <p>Gli interessi e qualsiasi importo dovuto nel caso in cui i Titoli siano rimborsati prima della Data di Rimborso Programmata saranno corrisposti in contanti.</p> <p>Alla Data di Rimborso Programmata, qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>)), l'importo di regolamento avverrà in denaro.</p>
C.19	<b>Prezzo di riferimento finale dell'Attività Sottostante</b>	<p>Il livello finale di qualsiasi indice azionario, azione, <i>depository receipt</i>, fondo, tasso di cambio estero a cui i Titoli sono collegati, sarà determinato dall'Agente per la Determinazione mediante riferimento a una fonte accessibile al pubblico in una data o date indicate e, ove applicabile, in un tempo indicato.</p> <p>Il prezzo di valutazione finale dell'Attività Sottostante è il prezzo o livello di chiusura dell' Attività Sottostante al 16 ottobre 2020, come stabilito dall'Agente per la Determinazione.</p>
C.20	<b>Tipo di Attività Sottostante</b>	<p>I Titoli possono essere collegati a uno o più:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• azioni ordinarie;</li> <li>• <i>depository receipts</i> che rappresentano azioni ordinarie;</li> <li>• <i>exchange traded funds</i> (“<b>ETFs</b>”) (che possono essere un fondo, strumento d'investimento in <i>pool</i> (<i>pooled investment vehicle</i>), schemi d'investimento collettivo, <i>partnership</i>, <i>trust</i> o altri accordi legali similari e la detenzione di attività come azioni, obbligazioni, indici, e/o altri titoli come strumenti finanziari derivati);</li> <li>• indici azionari; o</li> <li>• tassi di cambio valutari.</li> </ul> <p>Informazioni relative all' Attività Sottostante sono disponibili su:</p> <p>Pagina Bloomberg: SXEE Index</p> <p>Pagina Reuters: .SXEE</p>
C.21	<b>Mercato dove i Titoli sono negoziati</b>	<p>MPS Capital Services per le Imprese S.p.A. (“<b>MPSCS</b>”) si impegna a presentare domanda affinché alla Data di Emissione i Titoli siano ammessi alle negoziazioni sull'intermalizzatore sistematico (“<b>SIS</b>”) denominato “De@lDone Trading” (“<b>DDT</b>”), gestito esclusivamente da MPSCS. Inoltre MPSCS richiederà l'ammissione a quotazione dei Titoli sul sistema di negoziazione multilaterale EuroTLX® (EUROTLX) organizzato e gestito da EuroTLX SIM S.p.A.. MPSCS agirà come Liquidity Provider (specialist) ai sensi del Regolamento di EUROTLX.</p>
<b>Sezione D – Rischi</b>		

D.2	<b>Informazioni fondamentali sui principali rischi specifici per l'Emittente</b>	<p><b>Principali rischi per l'Emittente:</b> I rischi sostanziali e il loro impatto sono descritti nelle due sezioni sottostanti: (i) Rischi sostanziali esistenti ed emergenti dal Rischio Principale e (ii) Rischi sostanziali esistenti ed emergenti con potenziali ricadute maggiori rispetto a un Rischio Principale. Un Quadro di Gestione dei Rischi di Impresa rivisto (“<b>ERMF</b>”) è stato approvato dal consiglio di amministrazione dell'Emittente nel dicembre 2016 e aggiorna gli otto rischi come segue: (1) Rischio di Credito dell'Emittente; (2) Rischio di Mercato; (3) Rischio di Capitale e di Tesoreria; (4) Rischio Operativo; (5) Rischio di Modello; (6) Rischio di Condotta; (7) Rischio Reputazionale; e (8) Rischio Legale (ciascuno un “Rischio Principale”).</p> <p>(i) Rischi sostanziali esistenti ed emergenti dal Rischio Principale:</p> <p><b>Rischio di Credito:</b> Il rischio di perdita per il Gruppo legato alla inadempimento di clienti, utenti o controparti, inclusi i governi, di rispettare pienamente le loro obbligazioni nei confronti del Gruppo, tra le quali l'intero e puntuale pagamento di capitale, interessi, garanzie e altri crediti. Il Gruppo potrebbe subire una perdita finanziaria qualora i suoi clienti o le sue controparti di mercato non adempiano alle proprie obbligazioni contrattuali nei confronti del Gruppo. Il Gruppo potrebbe subire una perdita qualora il valore del suo investimento negli strumenti finanziari di un ente subisca una caduta a causa del declassamento del merito creditizio dello stesso ente. Inoltre, il Gruppo potrebbe incorrere in perdite e utili significativi non realizzati a seguito dei cambiamenti degli spread creditizi del Gruppo o di terze parti, poiché questi cambiamenti hanno un impatto negativo sul fair value degli strumenti derivati del Gruppo, sui titoli di debito che il Gruppo detiene o emette, e sui finanziamenti detenuti al fair value.</p> <p><b>Rischio di Mercato:</b> Il rischio di perdita derivante da potenziali cambiamenti sfavorevoli nel valore delle attività e delle passività del Gruppo derivanti da fluttuazioni nelle variabili del mercato inclusi, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, cambi, prezzi delle azioni, credit spreads, volatilità implicite e correlazione delle attività. L'attività finanziaria del Gruppo in generale è condizionata negativamente da periodi prolungati di elevata volatilità dei prezzi dei mercati, in particolare se ciò influenza negativamente la liquidità del mercato.</p> <p><b>Rischio di capitale e tesoreria:</b> La capacità del Gruppo di raggiungere i propri obiettivi aziendali potrebbe essere influenzata negativamente dalla disponibilità della liquidità prevista, da un deficit del capitale, da una difformità nell'esposizione ai tassi di interesse delle sue attività e passività. Il Gruppo potrebbe non essere in grado di raggiungere i suoi obiettivi aziendali a causa di: (i) un'incapacità di mantenere appropriati coefficienti di capitale; (ii) un'incapacità di rispettare le proprie obbligazioni in scadenza; (iii) modifiche della metodologia delle agenzie di rating che possono comportare un declassamento del rating; ovvero (iv) cambiamenti nei tassi di cambio stranieri sui coefficienti del capitale; (v) tassi di interesse negativi; e (vi) movimenti negativi relativamente al fondo pensione.</p> <p><b>Rischio Operativo:</b> Il rischio di perdita per il Gruppo derivante dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di processi o sistemi interni, fattori umani o legati a eventi esogeni (per esempio frode) dove la causa principale non è dovuta a rischi di credito o di mercato. Il Gruppo è esposto ad una varietà di rischi operativi. Tra questi: attività fraudolente ed altre attività criminali a livello intemo o estemo; interruzioni dei processi, dei controlli o delle procedure (o della loro inadeguatezza relativamente alla dimensione ed allo scopo delle attività del Gruppo); carenze dei sistemi o un tentativo da parte di soggetti esterni di rendere i servizi o le infrastrutture tecnologiche non disponibili per gli utenti, anche noto come attacco di tipo “<i>denial of service</i>” (diniego di servizio) e il rischio di attività informatiche di minaccia geopolitica che destabilizzano o distruggano il sistema informatico del Gruppo, o infrastrutture tecnologiche critiche dalle quali il Gruppo dipende e su cui non ha controllo. Il Gruppo è inoltre soggetto al rischio di interruzioni dell'attività a causa di eventi che sfuggono in tutto o in parte al suo</p>
-----	--	--

	<p>controllo per esempio disastri naturali, atti terroristici, epidemie o carenze nei trasporti o nei servizi pubblici, che potrebbero dar luogo a perdite o a riduzioni dei servizi ai clienti e/o perdite economiche del Gruppo. Questi rischi sono inoltre applicabili laddove il Gruppo si basi su fornitori o venditori esterni che prestino servizi al Gruppo stesso e ai suoi clienti. Il rischio operativo cui il Gruppo è esposto potrebbe cambiare rapidamente e non c'è garanzia che i processi del Gruppo, i controlli, le procedure e i sistemi siano sufficienti ad indirizzare, o riescano ad adattarsi prontamente a, tali cambiamenti del rischio al fine di evitare il rischio di perdita.</p> <p><b>Rischio di modello:</b> Il Gruppo utilizza modelli a supporto di un'ampia gamma di business e di attività di gestione del rischio. I modelli sono imperfetti e costituiscono una rappresentazione incompleta della realtà, pertanto possono essere soggetti a errori che influiscono sull'accuratezza dei risultati. I modelli possono anche essere utilizzati in modo scorretto. Errori nei modelli o un utilizzo scorretto possono far sì che il Gruppo prenda delle decisioni di business inappropriate e che sia soggetto a perdite economiche, rischio regolamentare, rischio reputazionale e/o inadeguato reporting del capitale.</p> <p><b>Rischio di condotta:</b> Il rischio di danno per i clienti, l'integrità del mercato, la concorrenza o per il Gruppo derivante dalla prestazione inappropriata di servizi finanziari, inclusi a titolo esemplificativo dolo e negligenza. Il Gruppo si impegna ad assicurare che risultati positivi per i clienti e la protezione dell'integrità del mercato siano elementi essenziali del metodo operativo del Gruppo. Ciò include iniziative ragionevoli per assicurare che la cultura e la strategia del Gruppo siano allineati in modo appropriato rispetto all'obiettivo: i prodotti e i servizi del Gruppo sono delineati in modo da incontrare le esigenze dei clienti del Gruppo. Il Gruppo ha identificato sei principali rischi di condotta associati a: (i) disinvestimenti di attività non strategiche; (ii) governance dei prodotti e pratiche di vendita, (iii) controlli del trading e presentazioni del benchmark, (iv) gestione della criminalità finanziaria, (v) privacy e protezione dei dati, (vi) focus regolamentare su cultura e responsabilità. Vi sono altri rischi che potrebbero arrecare danno ai clienti e all'integrità del mercato se non sono gestiti efficacemente. Si includono a titolo esemplificativo: rischi informatici; resilienza infrastrutturale e tecnologica; capacità di assumere e mantenere persone qualificate; esternalizzazione; qualità dei dati; pagamenti e precisione operativa; cambiamenti regolamentari; riforme strutturali; rischio cambiamenti ed esecuzioni; e l'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea.</p> <p><b>Rischio reputazionale:</b> Il rischio che un'azione, una transazione, un investimento o un evento diminuiscano la fiducia di clienti, controparti, investitori, regolatori, impiegati o del pubblico nella integrità e nelle capacità del Gruppo.</p> <p><b>Rischio legale:</b> Contenziosi legali, indagini regolamentari, multe e altre sanzioni relativamente alla gestione degli affari e ai reati finanziari potrebbe avere un impatto negativo sui risultati, sulla reputazione e sulla capacità del Gruppo di gestire i propri affari.</p> <p>(ii) Rischi significativi esistenti ed emergenti che potenzialmente potrebbero avere un impatto maggiore rispetto a un Rischio Principale:</p> <p><b>Riforme Strutturali (rischio emergente):</b></p> <p>Il <i>UK Financial Services (Banking Reform) Act 2013</i> (Il UK Banking Reform Act) e le relative norme e disposizioni legislative e regolamentari di natura secondaria esigono che tutte le banche nel Regno Unito per la raccolta di risparmio con oltre 25 miliardi di sterline di depositi (individuali o di piccole imprese) separino alcune attività bancarie quotidiane (ad esempio, la raccolta di depositi) offerte a clienti al dettaglio e piccole imprese da altri servizi all'ingrosso e investment banking.</p>
--	--

	<p><b>Condizioni di business, economia generale e questioni geopolitiche:</b></p> <p>La performance del Gruppo potrebbe essere influenzata negativamente in relazione a più di un Rischio Principale dalla debolezza o dal peggioramento dell'economia globale e dall'instabilità politica. Questi fattori potrebbero verificarsi in uno o più di uno dei principali paesi in cui il Gruppo è operativo. Il Gruppo offre un'ampia gamma di servizi alla clientela retail, istituzionale e governativa, in un gran numero di paesi. L'ampiezza di queste operazioni comporta che il peggioramento del quadro economico, o un incremento della instabilità politica nei paesi dove il Gruppo è attivo, o in qualunque altra economia avente importanza sistemica, potrebbero condizionare negativamente la performance e le prospettive del Gruppo.</p> <p><b>Cambiamenti ed esecuzione:</b></p> <p>Il Gruppo continua a cambiare le sue capacità funzionali e il suo ambiente operativo al fine di consentire che il business sfrutti tecnologie digitali ed emergenti, e migliori l'esperienza dei clienti anche rafforzando i requisiti regolamentari, il riallineamento strategico, e i cambiamenti dei modelli di business. La complessità, il ritmo incalzante e il volume dei cambiamenti in corso indicano che c'è un accresciuto rischio di esecuzione e del potenziale per cambiamenti non avvenuti da pianificare. La mancata gestione adeguata di questo rischio può comportare turbative e prolungata inattività, perdite economiche, danni ai clienti, responsabilità legale, potenziale censura regolamentare e danno reputazionale.</p> <p><b>Rischi derivanti dalla regolamentazione dell'industria dei servizi finanziari:</b></p> <p>L'industria dei servizi finanziari continua ad essere il focus di significativi controlli e cambiamenti in ambito regolamentare che possono incidere negativamente sull'attività, sulle performance finanziarie e sulle strategie di gestione del rischio e del capitale del Gruppo.</p> <p><b>Un'azione in ambito regolamentare nel caso in cui una banca del Gruppo (quale l'Emittente) sia o è probabile che sia inadempiente:</b></p> <p>Le autorità di risoluzione nel Regno Unito hanno il diritto in alcune circostanze di intervenire all'interno del Gruppo sulla base dei poteri di stabilizzazione e risoluzione a loro conferiti ai sensi del Banking Act e della normativa applicabile. L'esercizio di una di queste azioni nei riguardi dell'Emittente può incidere negativamente sul valore degli Strumenti Finanziari.</p> <p>Ai sensi degli Strumenti Finanziari, gli investitori hanno accettato di essere vincolati dall'esercizio di qualsiasi Potere di Bail-in nel Regno Unito da parte della relativa autorità di risoluzione del Regno Unito.</p> <p><b>Referendum UE:</b></p> <p>Il Regno Unito ha tenuto un referendum il 23 giugno 2016 in merito alla sua permanenza nell'Unione Europea. L'esito del referendum è stato a favore dell'uscita dall'Unione Europea. Ciò significa che la natura della relazione del Regno Unito con l'Unione Europea nel lungo periodo non è chiara e vi è incertezza circa la natura e la tempistica degli accordi con l'Unione Europea sui termini dell'uscita. Nel frattempo, sussiste un rischio di incertezza per il Regno Unito e per l'Unione Europea, che potrebbe avere un impatto negativo sull'economia del Regno Unito e sulle altre economie in cui il Gruppo opera.</p> <p><b>Impairment:</b></p> <p>A seguito dell'introduzione dei requisiti sull'impairment ai sensi dell'IFSR 9 - Strumenti Finanziari da implementarsi l'1 gennaio 2018, si prevede che ciò comporterà un più alto margine di perdite deteriorate rispetto a quello passato, una</p>
--	--

		<p>base e degli obiettivi più ampi rispetto ai requisiti ai sensi dello IAS 39. Il provvedimento prevede maggiore complessità, giudizio e ci si aspetta che avrà un impatto finanziario notevole e i crediti deteriorati tenderanno ad essere più volatili. Ci si aspetta che prodotti non garantiti con aspettative di durata maggiore, quale il credito revolving, saranno quelli maggiormente influenzati. Il trattamento del capitale nelle riserve incrementate è oggetto di discussioni in corso con i regolatori e nell'intero settore, ma c'è la possibilità che vi sia un impatto significativo negativo sui coefficienti patrimoniali regolamentari. Inoltre, lo spostamento da perdite creditizie sostenute a perdite creditizie previste può incidere sulla performance del Gruppo sulla base di condizioni economiche soggette a stress o a test di stress regolamentari.</p> <p><b>Un declassamento del merito creditizio attribuito da qualsiasi agenzia di rating all'Emittente potrebbe avere un impatto negativo sulla liquidità e sul valore di mercato degli Strumenti Finanziari.</b> Un declassamento del merito creditizio potrebbe verificarsi a seguito di, tra le altre, cambiamenti nelle metodologie del rating utilizzate dalle agenzie di rating. E' probabile che cambiamenti nella visione delle agenzie di rating del livello di supporto implicito sovrano per le banche Europee e i loro gruppi comporti un declassamento del merito creditizio.</p> <p><b>L'Emittente è soggetto ai rischi che interessano il Gruppo Bancario:</b> L'Emittente è inoltre soggetto ai rischi che interessano il Gruppo Bancario in considerazione della sostanziale sovrapposizione delle attività dell'Emittente e delle sue controllate. Inoltre, l'Emittente potrebbe essere influenzato negativamente da rischi e da altri eventi che influenzano le sue controllate anche laddove l'Emittente non è direttamente interessato.</p>
D.6	Avvertenza agli investitori sul rischio di perdita totale o parziale del valore del loro investimento	<p><b>Potreste perdere in tutto o in parte il vostro investimento nei Titoli:</b></p> <p>Anche nel caso in cui i rispettivi Titoli siano descritti come oggetto di rimborso ad un importo pari o superiore al proprio prezzo iniziale di acquisto, subirete una perdita fino all'intero valore dell'investimento qualora l'Emittente fallisca o sia altrimenti incapace di adempiere ai propri obblighi di pagamento.</p> <p>Potreste inoltre perdere tutto o parte del vostro investimento qualora:</p> <p>l'Attività Sottostante faccia registrare un andamento tale che l'importo di rimborso dovuto o oggetto di consegna a voi (sia alla scadenza o a seguito di un qualsiasi rimborso anticipato e includendo la deduzione di qualsiasi tasso o spesa applicabile) sia inferiore al prezzo di acquisto iniziale;</p> <p>vendiate i vostri Titoli prima della scadenza sull'(eventuale) mercato secondario per un importo inferiore al prezzo iniziale di acquisto;</p> <p>i Titoli siano rimborsati anticipatamente a seguito del verificarsi di un evento straordinario in relazione alla(e) Attività Sottostante(i), l'Emittente, gli accordi di copertura dell'Emittente, le rilevanti valute o tassazione (come a seguito di evento di turbativa ulteriore) e l'importo che ricevete su tale rimborso sia inferiore al prezzo di acquisto iniziale; e/o</p> <p>i termini e le condizioni dei Titoli siano modificati (in conformità ai termini e alle condizioni dei Titoli) con la conseguenza che l'importo di rimborso pagabile a voi e/o il valore dei Titoli si riduca.</p> <p><b>Rischio di ritiro dell'offerta al pubblico:</b> In caso di un'offerta al pubblico, l'Emittente potrebbe prevedere nelle Condizioni Definitive che sia una condizione dell'offerta che l'Emittente possa ritirare l'offerta per motivi al fuori del proprio controllo, quali eventi straordinari che, secondo la determinazione dell'Emittente,</p>

	<p>possono pregiudicare l'offerta. In tali circostanze, l'offerta dovrà essere ritenuta nulla e invalida. In tal caso, ove abbiate già versato o consegnato il denaro per la sottoscrizione dei relativi Titoli avrete diritto al rimborso di tali importi, ma non riceverete alcun provento che poteva maturare nel periodo tra il pagamento o consegna del denaro per la sottoscrizione e il rimborso dei Titoli.</p> <p><b>Rischio di reinvestimento / perdita di guadagno:</b> Conseguentemente ad un rimborso anticipato dei Titoli per una qualsiasi ragione, i portatori possono non essere in grado di reinvestire i proventi del rimborso ad un tasso di rendimento tanto elevato quanto il rendimento dei Titoli oggetto di rimborso.</p> <p><b>Rimborso anticipato facoltativo dell'Emittente:</b> La possibilità per l'Emittente di estinguere anticipatamente i Titoli implicherà che l'investitore non è più nella posizione di partecipare alla <i>Performance</i> di qualsiasi Attività Sottostante. Tale fattore può limitare il valore di mercato dei Titoli.</p> <p><b>Spese di regolamento:</b> I pagamenti, consegne e regolamento ai sensi dei Titoli possono essere assoggettati ad eventuali tasse e spese di regolamento.</p> <p><b>Condizioni per la liquidazione:</b> La liquidazione è condizionata al soddisfacimento da parte dell'investitore di tutte le condizioni per la liquidazione.</p> <p><b>Volatilità dei prezzi di mercato:</b> Il valore di mercato dei Titoli è imprevedibile e potrebbe essere altamente volatile, dal momento che può essere soggetto a numerosi fattori non preventivabili, incluso: gli interessi del mercato e i livelli di rendimento; le fluttuazioni nei tassi di cambio valutari, cambi di controllo, il tempo rimanente alla data di rimborso dei Titoli, eventi economici, finanziari, regolamentari, politici, terroristici, militari o altri eventi, cambiamenti nelle leggi e nei regolamenti, il merito creditizio dell'Emittente reale o percepito.</p> <p><b>Rendimento collegato all'andamento di un' Attività Sottostante:</b> Il rendimento che sarà corrisposto ai sensi dei Titoli è collegato al mutamento del valore dell' Attività Sottostante durante la vita dei Titoli. Qualsiasi informazione sull'andamento passato di qualsiasi Attività Sottostante non deve essere considerata come indicazione su come i prezzi potranno cambiare nel futuro. Non avrete alcun diritto di proprietà, incluso, senza pretese di esaustività, alcun diritto di voto o diritto di ricevere i dividendi in relazione a qualsiasi Attività Sottostante.</p> <p><b>Rischi di indice azionario:</b> I Titoli legati all'andamento degli indici azionari forniscono opportunità di diversificazione degli investimenti, ma sono soggetti al rischio di variazioni sia nei prezzi azionari sia nel valore e volatilità dell'indice azionario rilevante. I Titoli collegati a indici azionari potrebbero non partecipare ai dividendi o altre distribuzioni pagate sulle azioni che costituiscono tali indici; di conseguenza, potreste ricevere un rendimento inferiore su tali Titoli rispetto a quello che avreste ricevuto se aveste investito direttamente in tali azioni.</p> <p>Lo Sponsor dell'Indice può aggiungere, eliminare o sostituire i componenti di un indice azionario a sua propria discrezione, può inoltre alterare la metodologia utilizzata per calcolare il livello di tale indice. Tali eventi possono avere un impatto negativo sul livello di tale indice, che potrebbe portare a un conseguente impatto negativo sul valore e sul rendimento dei Titoli.</p> <p><b>Rimborso soggetto a Cap:</b> Poiché l'importo di rimborso è soggetto a un cap, il valore del rimborso sui vostri Titoli potrebbe essere notevolmente inferiore rispetto a quanto sarebbe stato se aveste acquistato direttamente la(le) Attività Sottostante(i).</p> <p><b>Rendimento limitato dal CAP:</b> poiché l'importo di rimborso è soggetto ad un limite massimo ("CAP").</p> <p><b>Tassi di cambio esteri sottostanti:</b> I Titoli saranno esposti all'andamento di uno o</p>
--	---

		<p>più tassi di cambio esteri sottostanti. I tassi di cambio delle valute estere sono estremamente volatili, e sono determinati da una vasta gamma di fattori, tra i quali la domanda e l'offerta di valute, inflazione, tassi di interesse; le previsioni economiche, questioni politiche, la convertibilità delle valute e speculazione.</p> <p><b>Interesse Digital:</b> l'importo dell'interesse potrebbe essere alternativamente un importo dell'interesse pre-determinato maggiore o zero, a seconda se i criteri della <i>performance</i> sono soddisfatti. Potrebbe darsi che non riceverete alcun interesse durante la vita dei Titoli.</p> <p>Il capitale investito nei Titoli è a rischio. Di conseguenza, potreste perdere totalmente o parzialmente il valore del vostro investimento.</p>
<b>Sezione E – Offerta</b>		
<b>E.2 b</b>	<b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi se differente dal trarre profitto e/o dalla copertura di determinati (hedging)</b>	Non Applicabile: i proventi netti saranno utilizzati dall'Emittente per trarre profitto e/o per la copertura dei rischi ( <i>hedging</i> )
<b>E.3</b>	<b>Descrizione dei termini e condizioni dell'offerta.</b>	<p>I Titoli sono offerti alle seguenti condizioni:</p> <p><b>Prezzo di Offerta:</b> Il Prezzo di Emissione</p> <p><b>Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:</b> l'Emittente, previo accordo con MPSCS, si riserva il diritto di revocare o ritirare l'offerta dei Titoli in qualsiasi momento prima o alla fine del Periodo di Offerta.</p> <p>In tale caso, la relativa comunicazione agli investitori sarà pubblicata sui rispettivi siti internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore (<a href="http://www.barclays.com">www.barclays.com</a>; <a href="http://www.mpscapitalsercices.it">www.mpscapitalsercices.it</a>; <a href="http://www.mps.it">www.mps.it</a>).</p> <p>A seguito della revoca o del ritiro dell'offerta, qualora sia stata realizzata una sottoscrizione da parte di qualsiasi potenziale investitore, il suddetto potenziale investitore non sarà autorizzato a sottoscrivere oppure acquistare i Titoli e ogni sottoscrizione sarà automaticamente cancellata e il denaro versato per l'acquisto verrà rimborsato dal Collocatore al sottoscrittore ai sensi delle normali procedure del Collocatore.</p> <p>Inoltre, l'Emittente, previo accordo con MPSCS, può in ogni momento e per qualunque ragione terminare anticipatamente il Periodo di Offerta. In tale caso, la relativa comunicazione agli investitori sarà pubblicata sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore.</p> <p><b>Descrizione della procedura di sottoscrizione:</b> un'offerta di Titoli può essere realizzata dal Responsabile del Collocamento per mezzo del Collocatore durante il Periodo di Offerta oltre che nei casi di cui all'articolo 3(2) della Direttiva Prospetti come implementata in Italia (la “<b>Giurisdizione dell'Offerta Pubblica</b>”).</p> <p>Le richieste di sottoscrizione dei Titoli possono essere effettuate durante il Periodo di Offerta nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica per mezzo del Collocatore. I Titoli saranno collocati dal Collocatore nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica. Il collocamento avrà luogo mediante le normali procedure del Collocatore.</p> <p>Gli investitori interessati a sottoscrivere i Titoli, durante il Periodo di Offerta e durante l'orario di apertura al pubblico delle filiali del Collocatore, possono</p>

	<p>presentare richiesta alle filiali del Collocatore compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando la Scheda di Adesione.</p> <p>La Scheda di Adesione è disponibile in ciascuna filiale del Collocatore.</p> <p>Non ci sono limiti alla richiesta di sottoscrizione che può essere compilata e consegnata dallo stesso potenziale investitore attraverso il Collocatore.</p> <p>La partecipazione dell'investitore all'Offerta non può essere soggetta a condizioni, nonostante ciò una volta che la Scheda di Adesione è sottoscritta dall'investitore e consegnata al Collocatore (o a qualsiasi dei suoi procuratori), la richiesta può essere revocata dall'investitore entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come modificato in caso di chiusura anticipata del Periodo di Offerta, attraverso una specifica richiesta presso gli uffici del Distributore che aveva ricevuto il modulo di adesione.</p> <p><b>Dettagli dell'importo minimo e/o massimo della sottoscrizione:</b> non vi sono criteri di riparto (<i>allotment</i>) in quanto le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'importo massimo a seguito del quale non saranno accettate ulteriori sottoscrizioni.</p> <p>L'importo massimo della richiesta di sottoscrizione di Titoli sarà soggetto solo alla disponibilità al momento della richiesta di sottoscrizione.</p> <p>Laddove durante il Periodo di Offerta le richieste eccedano l'importo totale dell'offerta destinata ai potenziali investitori l'Emittente, di comune accordo con il Responsabile del Collocamento, provvederà a concludere anticipatamente il Periodo di Offerta e a sospendere immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione.</p> <p><b>Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di restituzione dell'importo in eccesso pagato dal sottoscrittore:</b> Non Applicabile.</p> <p><b>Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna Titoli:</b></p> <p>I Titoli saranno emessi nella Data di Emissione dietro versamento all'Emittente dei proventi di sottoscrizione netti tramite il Responsabile del Collocamento. A scanso di equivoci, consegna esente da spese sarà effettuata in relazione a pagamenti tra Barclays Bank PLC nella sua capacità di <i>Manager</i> e di Emittente. Ogni pagamento fatto da investitori al Responsabile del Collocamento avverrà contestualmente alla consegna dei Titoli.</p> <p>I Titoli saranno consegnati alla Data di Emissione all'acquirente dei Titoli nel relativo conto deposito posseduto, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Euroclear e/o Clearstream Lussemburgo (come applicabile) a seguito del pagamento del Prezzo d'Offerta.</p> <p><b>Modalità e data nella quale i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:</b> la comunicazione riguardante i risultati dell'Offerta sarà pubblicata nei siti internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore (<a href="http://www.barclays.com">www.barclays.com</a>; <a href="http://www.mpscapitalservices.it">www.mpscapitalservices.it</a>; <a href="http://www.mps.it">www.mps.it</a>) non oltre 5 giorni lavorativi TARGET successivi alla chiusura del Periodo di Offerta.</p> <p><b>Procedura per l'esercizio di qualunque diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:</b> Non Applicabile.</p>
--	--

		<p><b>Categorie di portatori ai quali sono offerti i Titoli ed se Tranche(s) sono state riservate ad alcuni paesi:</b> le offerte possono essere realizzate dal Collocatore a qualsiasi persona nella Giurisdizione dell’Offerta Pubblica. Le offerte (se previste) in altri stati appartenenti allo Spazio Economico Europeo saranno realizzate solo attraverso l’Offerente Autorizzato in conformità all’esenzione dall’obbligo di pubblicare un prospetto previsto dalla Direttiva Prospetti come implementata in tali stati.</p> <p><b>Procedura per la notifica ai sottoscrittori dell'importo collocato e indicazioni dell'eventuale possibilità di iniziare la negoziazione prima della comunicazione:</b> i sottoscrittori saranno informati direttamente dal Collocatore dell’importo ripartito. Nessuna operazione sui Titoli può aver luogo prima della Data di Emissione.</p> <p><b>Nome(i) e indirizzo(i), se conosciuti dall'Emittente, dei collocatori nei vari paesi dove l'offerta ha luogo:</b> gli Offerenti Autorizzati</p>
E.4	<p><b>Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti</b></p>	<p>Il Responsabile del Collocamento e l’Offerente Autorizzato riceveranno commissioni in relazione all’offerta dei Titoli. Potenziali conflitti d’interesse potrebbero sussistere tra l’Emittente, l’Agente per la Determinazione, il <i>Manager</i>, il Responsabile del Collocamento o l’Offerente Autorizzato e i suoi affiliati (che possono avere interessi nelle operazioni in derivati relative all’[alle] Attività Sottostante[i] che possono, ma non sono a ciò finalizzati, alterare il prezzo di mercato, liquidità o il valore dei Titoli) e i portatori.</p> <p>MPSCS e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il Collocatore) sono, per quanto concerne l’offerta dei Titoli, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei Titoli. MPSCS riceverà una commissione di direzione pari ad un minimo di 0,525 per cento e ad un massimo di 0,65 per cento del Prezzo di Emissione dei Titoli emessi e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. riceverà, per mezzo di MPSCS, una commissione di collocamento pari ad un minimo di 2,10 per cento e ad un massimo di 2,60 per cento del Prezzo di Emissione dei Titoli emessi. Qualsiasi <i>Manager</i> e i loro affiliati possono essere coinvolti o potranno essere coinvolti in futuro in relazione all’operazione di copertura (<i>hedging</i>) in relazione all’ Attività Sottostante.</p> <p>La commissione di collocamento e la commissione di direzione saranno pubblicate entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta tramite il sito internet dell’Emittente (<a href="http://www.barclays.com">www.barclays.com</a>), del Responsabile del Collocamento (<a href="http://www.mpsc capitalservices.it">www.mpsc capitalservices.it</a>) e del Collocatore (<a href="http://www.mps.it">www.mps.it</a>).</p> <p>MPSCS e Banca Monte dei Paschi di Siena Spa potrebbero eseguire operazioni relative all’Attività Sottostante, incluso finanziamenti in investimenti azionari o fornire servizi di <i>investment banking</i>, <i>asset management</i> o altri servizi di consulenza al rispettivo emittente. In relazione a queste attività, MPSCS e Banca Monte dei Paschi di Siena Spa potrebbero ricevere informazioni pertinenti l’Attività Sottostante che MPSCS e Banca Monte dei Paschi di Siena non saranno obbligati a divulgare.</p> <p>Inoltre, Barclays Bank PLC agirà quale Emittente dei Titoli, Manager e Agente per la Determinazione, per quanto riguarda l’Offerta.</p> <p>MPSCS è anche in una posizione di conflitto d’interessi per le seguenti ragioni: (i) agisce come controparte di copertura dell’Emittente in relazione all’emissione dei Titoli; e (ii) agirà come <i>provider</i> di liquidità fornendo quotazioni acquisto/vendita per i Titoli a beneficio dei portatori dei Titoli. Inoltre, verrà fatta richiesta per l’ammissione dei Titoli alle negoziazioni sul sistema di intermediazione sistematica (“SIS”) denominato "De@lDoneTrading" (“DDT”), gestito esclusivamente da MPSCS, sul quale MPSCS agisce come negoziatore unico.</p>

		Inoltre, sarà fatta richiesta al fine di ottenere l'ammissione a negoziazione dei titoli su EUROTLX, dove MPSCS agirà come specialist.
<b>E.7</b>	<b>Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente</b>	L'Emittente non addebiterà alcuna spesa ai portatori in relazione a qualsiasi emissione di Titoli. Tuttavia, il Collocatore potrà addebitare delle spese ai portatori. Tali spese, se previste, saranno concordate tra il Collocatore e i portatori al momento di ciascuna emissione.