

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto	Issuer Callable Barrier Worst-of Reverse Convertible Note correlato a un paniere di indici
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: CH1102105728 Valore: 110210572
Ideatore di PRIIP	Barclays Bank PLC (www.barx-is.com)
	Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0) 20 7116 9000.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	02.03.2021 12:35 ora di Roma

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Notes disciplinate dal diritto svizzero

Obiettivi

(I termini che compaiono in grassetto in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo sotto forma di (1) pagamenti regolari della cedola a tasso fisso e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. L'importo di tale pagamento dipenderà dalla performance dei **sottostanti**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**, a meno che non venga estinto anticipatamente. L'importo del pagamento alla scadenza non potrà essere superiore a 1.000 USD. Nel caso in cui, in qualsiasi momento durante il **periodo di osservazione della barriera**, il valore di un qualsiasi **sottostante** sia sceso al di sotto del relativo **livello della barriera**, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**ammontare nominale del prodotto** potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

Estinzione anticipata successiva ad una call: Abbiamo il diritto, esercitabile ad ogni **data di esercizio dell'opzione call**, di estinguere il prodotto. In tal caso, il prodotto si estinguerà e l'investitore riceverà, alla **data di pagamento della call** immediatamente successiva, in aggiunta ad un pagamento della cedola finale, un ammontare in denaro di importo pari al pagamento della call di 1.000 USD. Nessun **pagamento della cedola** sarà effettuato successivamente a tale **data di pagamento della call**. Le date di riferimento si possono trovare nella tabella di seguito riportata.

Data di esercizio della Call	Data di pagamento della Call
7 giugno 2021	14 giugno 2021
7 settembre 2021	13 settembre 2021
6 dicembre 2021	13 dicembre 2021

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola di 20,25^[1] USD . I pagamenti della cedola non sono correlati alla performance dei **sottostanti**. Le date rilevanti si possono trovare nella tabella di sotto.

Date di pagamento della cedola
14 giugno 2021
13 settembre 2021
13 dicembre 2021
Data di scadenza

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà:

- nel caso in cui un **evento barriera** non si sia verificato, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000 USD; o
- nel caso in cui il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **livello di esercizio** e un **evento barriera** si sia verificato, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000 USD; o
- nel caso in cui il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia inferiore al relativo **livello di esercizio** e un **evento barriera** si sia verificato, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del **sottostante con rendimento peggiore**. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) il prodotto dell'**ammontare nominale del prodotto** per (ii) (A) il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il relativo **livello esercizio**.

^[1] Tale valore indicativo viene utilizzato solamente ai fini della descrizione e dei calcoli in questo documento e il valore effettivo sarà compreso entro un range, restando inteso che non potrà essere inferiore a 20,25 USD . Il valore effettivo sarà determinato da noi alla **data di valutazione iniziale**, tenendo conto delle condizioni del mercato a tale data.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

I termini e le condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verifichino alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente i **sottostanti**, il prodotto e l'emittente del prodotto. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto non includerà gli interessi maturati su base proporzionale.

Ai fini espositivi tutti i numeri in questo documento sono visualizzati con 4 posizioni decimali.

Sottostanti	Indice EURO STOXX 50® Index (Indice di rendimento dei prezzi) (SX5E; Codice ISIN: EU0009658145; Bloomberg: SX5E Index; RIC: .STOXX50E), Indice Swiss Market Index (SMI®) (Indice di rendimento dei prezzi) (SMI; Codice ISIN: CH0009980894; Bloomberg: SMI Index; RIC: .SSMI), Indice S&P 500 Index (Indice di rendimento dei prezzi) (SPX; Codice ISIN: US78378X1072; Bloomberg: SPX Index; RIC: .SPX), Indice NIKKEI 225 Index (Indice di rendimento dei prezzi) (NKY; Codice ISIN: JP9010C00002; Bloomberg: NKY Index; RIC: .N225)	Evento di barriera	Il livello di qualsiasi sottostante è inferiore al relativo livello della barriera in qualsiasi momento durante un qualsiasi giorno di negoziazione nel periodo di osservazione della barriera
-------------	---	--------------------	---

Mercato sottostante	Mercato azionario	Periodo di osservazione della barriera	8 marzo 2021 (incluso) - 7 marzo 2022 (incluso)
Ammontare nominale del prodotto	1.000 USD	Livello di riferimento	Il livello di chiusura di un sottostante secondo la fonte di riferimento rilevante
Prezzo di emissione	100% dell'ammontare nominale del prodotto	Fonti di riferimento	<ul style="list-style-type: none"> • SX5E: STOXX Limited • SMI: SIX Group • SPX: S&P Dow Jones Indices LLC • NKY: Nikkei Inc.
Valuta del prodotto	Dollaro statunitense (USD)	Livello di riferimento finale	Il livello di riferimento alla data di valutazione finale
Valute del sottostante	<ul style="list-style-type: none"> • SX5E: Euro (EUR) • SMI: Franco svizzero (CHF) • SPX: USD • NKY: Yen giapponese (JPY) 	Data di valutazione iniziale	<ul style="list-style-type: none"> • SX5E: 5 marzo 2021 • SMI: 5 marzo 2021 • SPX: 5 marzo 2021 • NKY: 8 marzo 2021
Periodo di sottoscrizione	2 marzo 2021 (incluso) a 5 marzo 2021 (incluso)	Data di valutazione finale	7 marzo 2022
Data di emissione	12 marzo 2021	Data di scadenza / termine	14 marzo 2022
Livello di riferimento iniziale	Il livello di riferimento alla data di valutazione iniziale	Frazione di calcolo giornaliera	30/360
Livello di esercizio	100% del livello di riferimento iniziale	Sottostante con rendimento peggiore	Il sottostante con rendimento peggiore tra il livello di riferimento iniziale e il livello di riferimento finale
Livello della barriera	60% del livello di riferimento iniziale		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

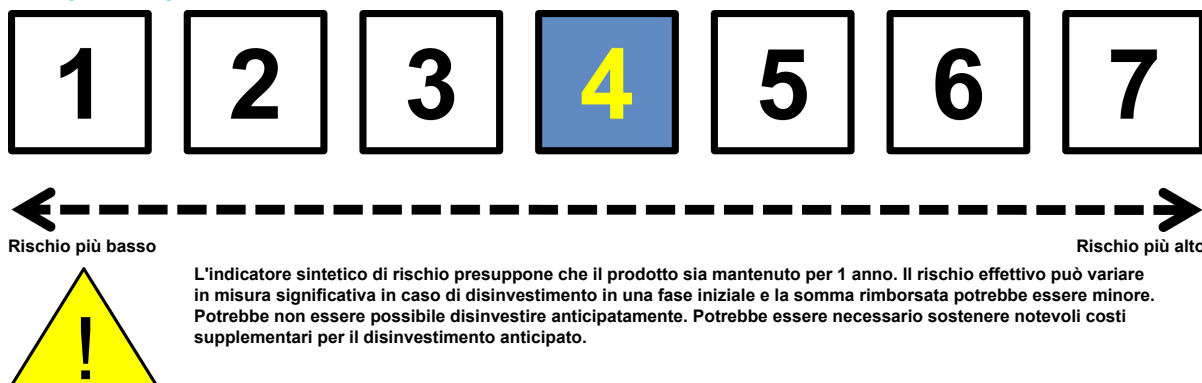
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

1. abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato;
2. mirino ad un profitto, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento favorevole, abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
3. accettino il rischio che l'emittente possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto e siano comunque in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
4. al fine di ottenere un rendimento potenziale, siano disposti ad accettare un livello di rischio coerente con quello indicato dall'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

Il prodotto non è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che non soddisfino tali requisiti.

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dei sottostanti sono classificate nel livello medio, e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Nel caso in cui la valuta del paese in cui acquistate il prodotto differisce dalla valuta del prodotto, si prega di essere consapevole del rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sintetico di rischio sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Nel caso in cui non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

Scenari di performance

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti accuratamente. Gli scenari illustrati sono soltanto l'indicazione dei risultati possibili, basata sui rendimenti recenti. I rendimenti attuali potrebbero essere di un valore inferiore.

Investimento: 10.000 USD		
Scenari		1 anno (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.251,99 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-37,3177%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi*	10.202,50 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2,0137%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi**	10.202,50 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2,0137%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi***	10.202,50 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2,0137%

* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente in giugno 2021 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

** Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente in giugno 2021 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

*** Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente in giugno 2021 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel prossimo anno, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari presentati possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente, oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade nel caso in cui l'ideatore non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è un deposito e pertanto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

4. Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto, nel periodo di detenzione raccomandato. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 USD	
Scenari*	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	253,02 USD
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,5158%
* I costi sono calcolati in base al fatto che la caratteristica di estinzione anticipata del prodotto si attivi nel anno giugno 2021 e che non si reinvestano i proventi.	
I costi illustrati nella tabella sopra riportata indicano come i costi attesi del prodotto possono influenzarne il rendimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato. Tralasciando l'impatto sul vostro rendimento in tale scenario, si stima che i costi di entrata e di uscita in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto siano pari al 2,42% in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.	
La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.	

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.			
Costi una tantum	Costi di ingresso	2,5158%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.

I costi indicati nella tabella sopra riportata rappresentano la ripartizione dell'impatto sul rendimento, indicato nella tabella dell'andamento dei costi nel tempo alla fine del periodo di detenzione raccomandato. La ripartizione dei costi stimati effettivi del prodotto in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto è stimata come segue: costi di entrata: 2,42% e costi di uscita: 0%.

5. Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto, si raccomanda di detenerlo fino al 14 marzo 2022 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (nel caso in cui il prodotto sia negoziato in borsa) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

Quotazione in borsa	Non applicabile	Quotazione del prezzo	Percentuale
Lotto minimo di negoziazione	1.000 USD		

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: KID Complaints Team, 5 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB, UK, per email a: IBKIDComplaints@barclays.com oppure tramite il seguente sito web: www.barx-is.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute in questo Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o il vostro consulente.

Il prodotto non viene in alcun modo sponsorizzato, venduto o promosso da qualsiasi rilevante mercato di azioni, rilevante indice, o relativo mercato di cambio o sponsor dell'indice. Ulteriori informazioni riguardanti l'indice possono essere ottenute dall'amministratore dell'indice.

L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a persone statunitensi. Il termine "persona statunitense" è definito nel Regulation S del Securities Act statunitense del 1933, come di volta in volta modificato.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, e, in particolare, alla documentazione relativa al programma dell'emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e condizioni del prodotto sono pubblicati su www.barx-is.com, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da Barclays Bank PLC, 1 Churchill Place, London, E14 5HP, England, UK