

# Documento contenente le informazioni chiave



## 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 Protected Participation Note correlato a un indice
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS1762788898   Numero di serie: GMTCH7471
Ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited ( <a href="http://www.citigroup.com/">http://www.citigroup.com/</a> ). L'emittente del prodotto è Citigroup Global Markets Holdings Inc. con la garanzia della Citigroup Inc. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +39 0289 064927.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Citigroup Global Market Limited è autorizzata dalla Prudential Regulation Authority del Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito e dalla Prudential Regulation Authority del Regno Unito. Non è istituita nell'Unione europea (Ue) o controllata da un'autorità competente dell'Ue.
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	18.05.2022 19:46 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 inglese

### Obiettivi

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo sotto forma di un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. L'importo di tale pagamento dipenderà dalla performance del **sottostante**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**, a meno che non venga estinto anticipatamente.

**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, un ammontare in denaro di importo pari al **pagamento della call** applicabile. Le date di riferimento e i relativi **pagamenti della call** si possono trovare nella tabella di seguito riportata.

Data di esercizio della Call	Data di pagamento della Call	Pagamento della Call
22 maggio 2023	30 maggio 2023	1.045,60 EUR
20 giugno 2023	27 giugno 2023	1.049,40 EUR
20 luglio 2023	27 luglio 2023	1.053,20 EUR
21 agosto 2023	28 agosto 2023	1.057,00 EUR
20 settembre 2023	27 settembre 2023	1.060,80 EUR
20 ottobre 2023	27 ottobre 2023	1.064,60 EUR
20 novembre 2023	28 novembre 2023	1.068,40 EUR
20 dicembre 2023	29 dicembre 2023	1.072,20 EUR
22 gennaio 2024	29 gennaio 2024	1.076,00 EUR
20 febbraio 2024	27 febbraio 2024	1.079,80 EUR
20 marzo 2024	27 marzo 2024	1.083,60 EUR
22 aprile 2024	29 aprile 2024	1.087,40 EUR
20 maggio 2024	28 maggio 2024	1.091,20 EUR
20 giugno 2024	27 giugno 2024	1.095,00 EUR
22 luglio 2024	29 luglio 2024	1.098,80 EUR
20 agosto 2024	27 agosto 2024	1.102,60 EUR
20 settembre 2024	27 settembre 2024	1.106,40 EUR
21 ottobre 2024	28 ottobre 2024	1.110,20 EUR
20 novembre 2024	27 novembre 2024	1.114,00 EUR
20 dicembre 2024	31 dicembre 2024	1.117,80 EUR
17 gennaio 2025	27 gennaio 2025	1.121,60 EUR
20 febbraio 2025	27 febbraio 2025	1.125,40 EUR
20 marzo 2025	27 marzo 2025	1.129,20 EUR
22 aprile 2025	29 aprile 2025	1.133,00 EUR
20 maggio 2025	28 maggio 2025	1.136,80 EUR
20 giugno 2025	27 giugno 2025	1.140,60 EUR
21 luglio 2025	28 luglio 2025	1.144,40 EUR
20 agosto 2025	27 agosto 2025	1.148,20 EUR
22 settembre 2025	29 settembre 2025	1.152,00 EUR
20 ottobre 2025	27 ottobre 2025	1.155,80 EUR
20 novembre 2025	28 novembre 2025	1.159,60 EUR
22 dicembre 2025	31 dicembre 2025	1.163,40 EUR
20 gennaio 2026	27 gennaio 2026	1.167,20 EUR
20 febbraio 2026	27 febbraio 2026	1.171,00 EUR
20 marzo 2026	27 marzo 2026	1.174,80 EUR
20 aprile 2026	27 aprile 2026	1.178,60 EUR
20 maggio 2026	28 maggio 2026	1.182,40 EUR
22 giugno 2026	29 giugno 2026	1.186,20 EUR
20 luglio 2026	27 luglio 2026	1.190,00 EUR
20 agosto 2026	27 agosto 2026	1.193,80 EUR
21 settembre 2026	28 settembre 2026	1.197,60 EUR
20 ottobre 2026	27 ottobre 2026	1.201,40 EUR
20 novembre 2026	30 novembre 2026	1.205,20 EUR
21 dicembre 2026	29 dicembre 2026	1.209,00 EUR

20 gennaio 2027	27 gennaio 2027	1.212,80 EUR
22 febbraio 2027	1 marzo 2027	1.216,60 EUR
22 marzo 2027	31 marzo 2027	1.220,40 EUR
20 aprile 2027	27 aprile 2027	1.224,20 EUR

**Estinzione alla data di scadenza:** Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà un pagamento in denaro direttamente collegato alla performance del **sottostante**. Il pagamento in denaro sarà di importo pari a (i) l'**ammontare nominale del prodotto** moltiplicato per (ii) (A) il **livello di riferimento finale** diviso per (B) il **livello di riferimento iniziale**. Tuttavia, qualora l'importo di tale pagamento in denaro risulti inferiore a 1.000,00 EUR, l'investitore riceverà 1.000,00 EUR (il pagamento minimo).

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 verificano 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 il **sottostante**, 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.

Sottostante	Indice EURO STOXX Banks Price EUR (Indice di rendimento dei prezzi) (Codice ISIN: EU0009658426; Bloomberg: SX7E Index; RIC: SX7E)	Livello di riferimento iniziale	Il livello di riferimento alla data di valutazione iniziale
Mercato sottostante	Mercato azionario	Livello di riferimento	Il livello di chiusura del sottostante secondo la fonte di riferimento
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Fonte di riferimento	STOXX
Prezzo lettera	990,00 EUR	Livello di riferimento finale	Il livello di riferimento alla data di valutazione finale
Prezzo di emissione	1.000,00 EUR	Data di valutazione iniziale	18 maggio 2022
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di valutazione finale	20 maggio 2027
Valuta del sottostante	EUR	Data di scadenza / termine	1 giugno 2027
Data di emissione	23 maggio 2022		

### 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:

- 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;
- mirino ad ottenere un incremento del capitale e/o ad una completa protezione dell'ammontare nominale del prodotto, soggetto alla capacità di pagamento dell'emittente e del garante, 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;
- accettino il rischio che l'emittente o il garante possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto, e siano comunque in grado di sostenere una perdita del proprio investimento; e
- 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



**Rischio più basso** **Rischio più alto**

**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.**

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso 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 differisca dalla valuta del prodotto, si prega di tenere in considerazione il 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.**

L'investitore ha diritto alla restituzione di almeno il 100,00% del capitale investito. Qualsiasi importo superiore ad esso, e qualsiasi rendimento ulteriore, dipenderà dalla performance del mercato futura ed è incerto. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà nel caso di disinvestimento prima della data di scadenza o nel caso di estinzione immediata da parte dell'emittente.

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 EUR**

Scenari		1 anno	3 anni	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	9.768,34 EUR	9.839,45 EUR	10.101,01 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,32%	-0,54%	0,20%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	9.856,40 EUR	9.845,66 EUR	10.101,01 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,44%	-0,52%	0,20%

<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	9.986,80 EUR	10.030,67 EUR	10.101,01 EUR
	<b>Rendimento medio per ciascun anno</b>	-0,13%	0,10%	0,20%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.185,94 EUR	10.482,78 EUR	10.561,62 EUR*
	<b>Rendimento medio per ciascun anno</b>	1,86%	1,58%	1,09%

\* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente in maggio 2023 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

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. Inoltre, si richiama l'attenzione sul fatto che i risultati riportati per i periodi di detenzione intermedi non rispecchiano le stime del valore futuro del prodotto. Pertanto, si consiglia di non basare le proprie decisioni di investimento sui risultati riportati per tali periodi di detenzione intermedi.

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?

Stare assumendo il rischio che l'emittente o il garante 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, in tre periodi di detenzione differenti. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

#### Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 EUR			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
<b>Costi totali</b>	653,01 EUR	653,01 EUR	552,00 EUR
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	6,96696%	2,27415%	1,15122%

I "costi totali" nella tabella sopra riportata indicano in termini monetari l'importo complessivo dei costi associati all'investimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato. "L'impatto sul vostro rendimento" indica come i costi attesi del prodotto possono influenzare il rendimento in tale scenario. Tralasciando l'impatto sul rendimento in tale scenario o nel caso di un'estinzione anticipata, i costi di entrata e i costi di uscita

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	1,15122%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Altri costi correnti	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

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 è stimata come segue: costi di entrata: 55,20 EUR e costi di uscita: 0,00 EUR.

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

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

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 1 giugno 2027 (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.

<b>Quotazione in borsa</b>	EuroTLX	<b>Ultimo giorno di negoziazione</b>	20 maggio 2027
<b>Lotto minimo di negoziazione</b>	1.000 unità	<b>Quotazione del prezzo</b>	Unità

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: Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito, per email a: EMEA.Markets.Complaints@citigroup.com oppure tramite il seguente sito web: <http://www.citigroup.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 <http://www.citigroup.com/>, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito.