

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	Fixed to floating rate note correlato a un tasso di interesse
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2110112385 Numero di serie: EMTN8246
Ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited (http://www.citigroup.com/). L'emittente del prodotto è Citigroup 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 Markets Limited è autorizzata dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito e regolamentata dalla <i>Financial Conduct Authority</i> del Regno Unito e dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> 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	23.01.2023 18:05 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 newyorkese

Obiettivi Il prodotto è a scadenza fissa e scadrà il 30 gennaio 2028.

Il prodotto è stato progettato per rimborsare (1) un importo sotto forma di (i) pagamenti degli interessi a tasso fisso ad ogni **data di pagamento del tasso fisso** e (ii) pagamenti della cedola a tasso variabile calcolati facendo riferimento al **tasso di riferimento** ad ogni **data di pagamento del tasso variabile** e (2) il rimborso dell'**ammontare nominale del prodotto** alla **data di scadenza**.

Interessi: Ad ogni **data di pagamento degli interessi** l'investitore riceverà il pagamento degli interessi applicabile e successivamente applicando la **frazione di calcolo giornaliera** per effettuare gli aggiustamenti di tale importo in modo tale da riflettere la durata del relativo **periodo degli interessi**. Le relative date e i pagamenti degli interessi si possono trovare nella tabella riportata di seguito.

Date di pagamento degli interessi	Pagamenti degli interessi
28 aprile 2023	10,00 EUR
31 luglio 2023	10,00 EUR
30 ottobre 2023	10,00 EUR
30 gennaio 2024	10,00 EUR
30 aprile 2024	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 luglio 2024	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 ottobre 2024	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 gennaio 2025	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 aprile 2025	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 luglio 2025	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 ottobre 2025	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 gennaio 2026	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 aprile 2026	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 luglio 2026	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 ottobre 2026	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
29 gennaio 2027	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 aprile 2027	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
30 luglio 2027	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
29 ottobre 2027	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%
Data di scadenza	Un tasso annuale pari a 1 moltiplicato per 3M EURIBOR più 0,50%, soggetto ad un floor del 0,00% ed un cap del 4,00%

Estinzione alla data di scadenza: All'estinzione del prodotto alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà 1.000,00 EUR.

EURIBOR è soggetto ad una riforma normativa e potrebbe non essere più calcolato e/o sostituito da un altro tasso nel corso della durata del prodotto. Le conseguenze non sono prevedibili e potrebbero incidere sfavorevolmente su questo prodotto da un punto di vista finanziario.

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 verificassero 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 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 potrebbe includere gli interessi maturati su base proporzionale.

Tasso di riferimento	3M EURIBOR Il livello del tasso di riferimento per ciascun periodo degli interessi sarà determinato facendo riferimento alla schermata Refinitiv <EURIBOR3MD=> ore 11:00 a.m. (ora di Francoforte sul Meno) 2 giorni lavorativi a TARGET precedenti l'inizio di quel periodo degli interessi	Data di emissione	30 gennaio 2023
Mercato sottostante	Tassi di interesse	Data di scadenza / termine	30 gennaio 2028
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Periodo degli interessi	Ogni periodo intercorrente da una data di pagamento degli interessi (inclusa) (o dalla data di emissione , nel caso del periodo degli interessi iniziale), fino alla successiva data di pagamento degli interessi (esclusa) (o alla data di scadenza , nel caso del periodo degli interessi finale)
Prezzo lettera	100,00% dell'ammontare nominale del prodotto	Frazione di calcolo giornaliera	30/360
Prezzo di emissione	100,00% dell'ammontare nominale del prodotto	Data di pagamento del tasso fisso	Qualsiasi data di pagamento degli interessi che cada prima del 30 gennaio 2024
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di pagamento del tasso variabile	Qualsiasi data di pagamento degli interessi che cada dopo il 30 gennaio 2024
Periodo di sottoscrizione	30 gennaio 2023 (incluso) a 30 marzo 2023 (incluso)		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

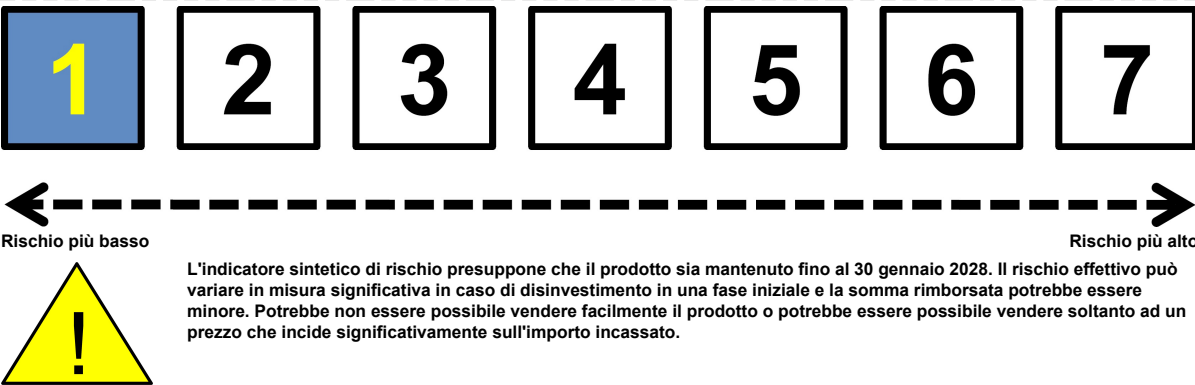
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

- 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 un profitto 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 tasso di riferimento tale da generare un rendimento favorevole e abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato;
- 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



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. 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.

L'inflazione erode il valore di acquisto del denaro nel corso del tempo. Ciò può comportare un calo in termini reali di qualsiasi capitale rimborsato o di qualsiasi interesse che può essere pagato all'investitore nell'ambito dell'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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:	5 anni		
Esempio di investimento:	10.000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)	
Minimo	10.400 EUR. Il rendimento è garantito solo se il prodotto è detenuto fino alla scadenza. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.421 EUR	11.268 EUR

	Rendimento medio per ciascun anno	-5,79%	2,42%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.921 EUR	11.459 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,79%	2,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.148 EUR	11.606 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,48%	3,02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.340 EUR	11.756 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,40%	3,29%

Lo scenario favorevole, lo scenario moderato e lo scenario sfavorevole rappresentano i risultati possibili che sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance dell'asset di riferimento per un periodo che comprende fino a 5 anni passati. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

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 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 persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	520 EUR	420 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,43%	0,89% ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 3,91% prima dei costi e 3,02% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,20% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	420 EUR
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e sono sostenuti soltanto in caso di uscita prima della scadenza. Nel caso in cui manteniate il prodotto fino alla scadenza, non incorrerete in alcun costo di uscita.	100 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 30 gennaio 2028 (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	EuroTLX	Quotazione del prezzo	Percentuale
Lotto minimo di negoziazione	1.000,00 EUR		

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: emeamtrading@citi.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.

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, 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.