

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente, sull'offerta e quotazione dei Titoli di seguito descritte, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

Condizioni Definitive datate [15] novembre 2019

Citigroup Inc.

Codice (LEI) (*Legal Entity Identifier*):

6SHGI4ZSSLCXXQSBB395

Emissione di un massimo di USD 75.000.000 di Titoli a Tasso da Fisso a Variabile con scadenza dicembre 2025
(che sono Green Bonds)

Nell'ambito del Citi U.S.\$60,000,000,000 Global Medium Term Note Programme

I Titoli sono qualificati come titoli di debito idonei ai fini della regola sulla capacità totale di assorbimento delle perdite della *Federal Reserve* (*Federal Reserve's total loss-absorbing capacity* "TLAC"). Di conseguenza, nel caso di fallimento di Citigroup Inc., le perdite subite da Citigroup Inc., ed eventuali perdite subite da sue società controllate saranno subite in primo luogo dagli azionisti di Citigroup Inc., e successivamente dai suoi creditori non garantiti, inclusi i portatori dei Titoli. Inoltre, nel corso di un procedimento fallimentare di Citigroup Inc., qualsiasi utilità realizzata dai portatori dei Titoli potrebbe non essere sufficiente a ripagare gli importi dovuti sui Titoli. Per ulteriori informazioni sulle conseguenze della TLAC sui titoli, si prega di fare riferimento al fattore di rischio "*Piano di Risoluzione di Citi (CSA, etc) relativo ai Titoli emessi da Citigroup Inc.*" ("*Citi Resolution Plan (CSA, etc.) in relation to Notes issued by Citigroup Inc.*") nel Citigroup Inc. Rates Base Prospectus.

Qualsiasi soggetto che conduca o intenda condurre un'offerta dei Titoli in qualsiasi Stato membro del SEE che abbia attuato la Direttiva Prospetti può farlo solo:

- (a) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica di cui al punto 8 della Parte B che segue, a condizione che tale soggetto sia uno dei soggetti menzionati al punto 8 della Parte B che segue e che tale offerta sia condotta durante il Periodo di Offerta ivi specificato; o
- (b) o comunque in circostanze in cui non sorga alcun obbligo in capo all'Emittente o a qualsiasi Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetti o di supplementare un prospetto ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Nessuno tra l'Emittente e alcun Dealer ha autorizzato, né autorizza qualsiasi offerta di Titoli in qualsiasi altra circostanza.

Ai fini del Prospetto di Base (come di seguito definito), "**Direttiva Prospetti**" indica la Direttiva 2003/71/CE (come modificata o sostituita), e include qualsiasi rilevante misura attuativa in uno Stato Membro rilevante dello SEE.

I Titoli non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, come modificato (il "*Securities Act*") o qualsiasi legge statale sugli strumenti finanziari. I Titoli vengono offerti e venduti al di fuori degli Stati Uniti a soggetti non statunitensi (*non-U.S. persons*) sulla base

della *Regulation S* ai sensi del *Securities Act* ("**Regulation S**") e non possono essere offerti o venduti all'interno degli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, qualsiasi *U.S. person* (come definita nella *Regulation S*). Ogni acquirente dei Titoli o di qualsiasi diritto beneficiario nei medesimi sarà ritenuto aver dichiarato e accettato di trovarsi al di fuori degli Stati Uniti e di non essere una *U.S. person* e di non vendere, costituire in pegno o in qualsiasi altro modo trasferire i Titoli o qualsiasi diritto beneficiario nei medesimi in qualsiasi momento all'interno degli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, una *U.S. person*, diversa dall'Emittente o un'affiliata del medesimo. I Titoli non costituiscono, e non sono stati commercializzati come, contratti di vendita di una materia prima per consegna futura (o opzioni sulla medesima) soggetti al *United States Commodity Exchange Act*, come modificato, e la negoziazione dei Titoli non è stata approvata dalla *United States Commodity Futures Trading Commission* ai sensi del *United States Commodity Exchange Act*, come modificato. Per una descrizione di alcune restrizioni alle offerte e vendite di Titoli, si veda "*Informazioni generali relative al Programma e ai Titoli – Sottoscrizione e vendita e restrizioni al trasferimento e alla vendita*" ("*General Information relating to the Programme and the Notes - Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions*") nel Prospetto di Base.

I Titoli non possono essere offerti o venduti a, o acquistati da, qualsiasi persona che sia, o il cui acquisto o possesso dei Titoli sia effettuato per conto di o con "attività a servizio del piano" di, un piano di benefici per i dipendenti soggetto al Titolo I del *U.S. Employee Retirement Income Security Act* del 1974, come modificato ("**ERISA**"), un piano, conto pensione individuale o altro accordo soggetto alla Sezione 4975 del *U.S. Internal Revenue Code* del 1986, come modificato (il "**Codice**") o un piano di benefici per i dipendenti o un piano soggetto a qualsiasi legge, normativa o regolamento sostanzialmente simili al Titolo I dell'ERISA o alla Sezione 4975 del Codice.

PARTE A – TERMINI CONTRATTUALI

I Titoli sono Titoli di Diritto dello Stato di New York.

I termini qui utilizzati sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nella sezione intitolata "*Termini e Condizioni dei Titoli*", nell'Allegato sulla Valutazione e sul Regolamento (*Valuation and Settlement Schedule*) nel Prospetto di Base e nei Supplementi che congiuntamente costituiscono un Prospetto di Base ai fini della Direttiva Prospetti.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base come supplementato. L'informativa completa sull'Emittente e l'offerta dei Titoli può essere ottenuta solamente sulla base della lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base come supplementato.

Il Prospetto di Base, i Supplementi e la traduzione della Nota di Sintesi in lingua italiana sono disponibili per la consultazione presso gli uffici degli Agenti di Pagamento e sul sito internet della Banca Centrale di Irlanda (www.centralbank.ie). Inoltre, le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione sul sito internet della Banca Centrale di Irlanda (www.centralbank.ie) e sui seguenti siti internet <https://it.citigroup.com/Home> e www.unicredit.it.

Ai fini che ci riguardano, "**Prospetto di Base**" indica il Citigroup Inc. Rates Base Prospectus relativo al Programma datato 19 luglio 2019, come supplementato da un Supplemento (n.1) datato 23 agosto 2019 (il "**Supplemento n.1**"), da un Supplemento (n.2) datato 6 settembre 2019 (il "**Supplemento n.2**"), da un Supplemento (n.3) datato 10 ottobre 2019 (il "**Supplemento n.3**"), da un Supplemento (n.4) datato 4 novembre 2019 (il "**Supplemento n.4**") e da un Supplemento (n.5) datato 8 novembre 2019 (il "**Supplemento n.5**" e, insieme al Supplemento n.1, al Supplemento n.2, al Supplemento n.3, e al Supplemento n.4, i "**Supplementi**").

- | | | |
|----|-------------------------|-----------------|
| 1. | (i) Emittente: | Citigroup Inc. |
| | (ii) Garante: | Non Applicabile |
| 2. | (i) Numero di Serie: | EMTN7675 |
| | (ii) Numero di Tranche: | 1 |

(iii) Data in cui i Titoli saranno consolidati e formeranno una singola Serie: Non Applicabile

3. Valuta o Valute Specificate: Dollari Statunitensi (**USD**)
4. Valore Nominale Complessivo:
- (i) Serie: Fino a USD 75.000.000
- (ii) Tranche: Fino a USD 75.000.000
- Il Valore Nominale Complessivo non potrà eccedere USD 75.000.000 e sarà determinato al termine del Periodo di Offerta Italiano (come definito al paragrafo 8 della Parte B che segue) e tale importo finale sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese in quanto autorità competente e pubblicato sul sito internet di Euronext Dublin (www.ise.ie) ai sensi degli Articoli 8 e 14(2) della Direttiva Prospetti.
5. Prezzo di Emissione: 100% del Valore Nominale Complessivo
6. (i) Taglio Specificato: USD 2.000
- (ii) Importo di Calcolo: USD 2.000
7. (i) Data di Emissione: 20 dicembre 2019
- (ii) Data di Decorrenza degli Interessi: Come indicato nella tabella al paragrafo 10 che segue
8. Data di Scadenza Programmata: 20 dicembre 2025, soggetta a rettifica in conformità alla Convenzione *Modified Following Business Day*
9. Tipologia di Titoli: Come indicato nella tabella al paragrafo 10 che segue
10. Cambio Automatico della Base di Interessi: Applicabile: Come indicato nella seguente tabella

Tabella della Base di Interessi		
Data di Decorrenza degli Interessi	Data/e Finale/i del/i Periodo/i di Interessi/Data/e di Pagamento degli Interessi	Tipologia di Titoli
20 dicembre 2019	20 marzo 2020 20 giugno 2020 20 settembre 2020 20 dicembre 2020 20 marzo 2021 20 giugno 2021 20 settembre 2021 20 dicembre 2021 20 marzo 2022 20 giugno 2022 20 settembre 2022 20 dicembre 2022	Titoli a Tasso Fisso
20 dicembre 2022	20 marzo 2023 20 giugno 2023 20 settembre 2023 20 dicembre 2023 20 marzo 2024 20 giugno 2024	Titoli a Tasso Variabile

	20 settembre 2024 20 dicembre 2024 20 marzo 2025 20 giugno 2025 20 settembre 2025 20 dicembre 2025	
--	---	--

11. Opzioni Put/Call: Non Applicabile
12. (i) Status dei Titoli: Senior
- (ii) Status dell'Atto di Garanzia di CGMHI: Non Applicabile
- (iii) Status dell'Atto di Garanzia di CGMFL: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE A TITOLI LEGATI A UN SOTTOSTANTE

13. Disposizioni applicabili a Titoli legati a un Sottostante: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE A IMPORTI DI INTERESSI

14. Disposizioni sugli interessi: Applicabile
- (i) (A) Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Fisso: Applicabile
- Tasso[i] di Interesse: Tasso di Interesse Fisso
- Tasso[i] di Interesse Specificato[i]: 2,10 per cento annuo
- Importo[i] di Interessi: Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 5(a)(ii) (*Accrual applicable to Fixed Rate Notes*)
- Importo(i) Frazionati: Non Applicabile
- Data(e) di Pagamento degli Interessi a cui si applica(no) le Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Fisso: 20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ciascun anno a partire dal 20 marzo 2020 (incluso), fino al 20 dicembre 2022 (incluso), rettificata in conformità alla Convenzione *Modified Following Business Day*.
- I. *Accrual*: Applicabile
- II. Disposizioni relative ai Titoli *Range Accrual*: Non Applicabile
- III. Data(e) Finale(i) del Periodo di Interessi: 20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ciascun anno a partire dal 20 marzo 2020 (incluso), fino al 20 dicembre 2022 (incluso) – non rettificata
- IV. Base di Calcolo: 30/360
- V. Date di Determinazione: Non Applicabile

VI. Margine(i) (per il Tasso Fisso Specificato):	Non Applicabile
VII. Tasso di Partecipazione Interesse (per il Tasso Fisso Specificato):	Non Applicabile
(B) Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Variabile:	Applicabile
I. Periodo(i) Specificato(i)/ Data(e) Specificata(e) di Pagamento degli Interessi alle quali si applicano le Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Variabile:	20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ciascun anno a partire dal 20 marzo 2023 (incluso), fino al 20 dicembre 2025 (incluso), rettificata in conformità alla Convenzione <i>Modified Following Business Day</i> .
II. Data(e) Finale(i) del Periodo di Interessi	20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ciascun anno a partire dal 20 marzo 2023 (incluso), fino al 20 dicembre 2025 (incluso) – non rettificata
III. Modalità con cui si determina(no) il(i) Tasso(i) di Interesse Variabile(i):	Si applica la <i>Screen Rate Determination</i>
IV. Parte responsabile per il calcolo del(dei) Tasso(i) di Interesse e/o l'(gli) Importo(i) di Interessi:	Agente di Calcolo
V. Disposizioni relative ai Titoli <i>Range Accrual</i> :	Non Applicabile
VI. Determinazione <i>Screen Rate</i>	Applicabile
• Tasso di Riferimento	Libor USD 3 Mesi
• Scadenza Stabilita	3 Mesi (la Scadenza Stabilita)
• Orario Specificato	Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 5(h) (<i>Definitions</i>)
• Centro Finanziario Rilevante:	Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 5(h) (<i>Definitions</i>)
• Data(e) di Determinazione degli Interessi	Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 5(h) (<i>Definitions</i>)
• Pagina:	Pagina Reuters: LIBOR01
• <i>Reference Banks</i>	Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 5(h) (<i>Definitions</i>)
VII. Determinazione ISDA	Non Applicabile
VIII. <i>Linear Interpolation</i>	Non Applicabile
IX. Margine(i) (per lo <i>Screen Rate</i> (se si applica la	Non Applicabile

	Determinazione <i>Screen Rate</i>) o il Tasso ISDA (se si applica la Determinazione del Tasso ISDA (<i>ISDA Rate Determination</i>))	
X.	Tasso di Interesse Minimo (per Tasso di Interesse Variabile)	0 per cento annuo
XI.	Tasso di Interesse Massimo (per Tasso di Interesse Variabile)	Non Applicabile
XII.	<i>Day Count Fraction</i>	30/360
XIII.	Date di Determinazione:	Non Applicabile
XIV.	Tasso di Interesse <i>Participation (Interest Participation Rate)</i> (per lo <i>Screen Rate</i> (se si applica la Determinazione <i>Screen Rate</i>))	Non Applicabile
(C)	Disposizioni relative ai Titoli legati all'Inflazione	Non Applicabile
(D)	Disposizioni relative ai Titoli Legati all'Inflazione DIR:	
(E)	Disposizioni relative ai Titoli Legati a Interessi CMS:	Non Applicabile
(ii)	Disposizioni relative ai Titoli <i>Range Accrual</i> :	Non Applicabile
(iii)	Disposizioni relative ai Titoli Digitali:	Non Applicabile
(iv)	Disposizioni relative ai Titoli a Fascia Digitale (<i>Digital Band Notes</i>):	Non Applicabile
(v)	Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Variabile Inverso:	Non Applicabile
(vi)	Disposizioni relative ai Titoli Legati a Spread:	Non Applicabile
(vii)	Disposizioni relative ai Titoli <i>Volatility Bond</i> :	Non Applicabile
(viii)	Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Forward Sintetici (<i>Synthetic Forward Notes</i>)	Non Applicabile
(ix)	Disposizioni relative ai Titoli legati alla Cedola Precedente (<i>Previous Coupon Linked Notes</i>):	Non Applicabile
(x)	Disposizioni relative ai Titoli legati alla performance dei tassi di cambio (FX	Non Applicabile

Performance Notes)

- (xi) Disposizioni relative ai Titoli con Cedola di Riserva (*Reserve Coupon Notes*): Non Applicabile
- (xii) Disposizioni relative ai Titoli *Global Interest Floor*: Non Applicabile
- (xiii) Disposizioni relative ai Titoli *Global Interest Cap*: Non Applicabile
- (xiv) Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di Interesse di ristrutturazione (*Restructure Interest Rate Notes*): Non Applicabile
- (xv) Interesse Rollup (*Rollup Interest*): Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE ALL'OPZIONE SWITCHER

15. Opzione *Switcher*: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA VARIAZIONE BASE DI INTERESSI LOCK-IN (*LOCK-IN CHANGE OF INTEREST BASIS*)

16. Variazione Base Di Interessi Lock-In: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AI TITOLI ZERO COUPON

17. Disposizioni relative ai Titoli Zero Coupon: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE A TITOLI CREDIT LINKED

18. Titoli Credit Linked: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE A TITOLI INDEX SKEW

19. Titoli Index Skew: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

20. Disposizioni sul Rimborso:
- (i) Diritto di rimborso anticipato (*Call*) a favore dell'Emittente: Non Applicabile
- (ii) Diritto di rimborso anticipato (*Put*) a favore dell'Investitore: Non Applicabile
- (iii) Importo di Rimborso: 100,00 per cento dell'Importo di Calcolo
- (iv) Rimborso Anticipato Obbligatorio: Non Applicabile
- (v) Importo di Rimborso Anticipato:
- (A) Ai fini della Condizione Generale 5(b)(i) (*Rimborso per Motivi Fiscali*): Applicabile
Valore Nominale più eventuali interessi maturati
- (B) Ai fini della Condizione Generale 5(b)(ii) (*Rimborso per*): Valore Nominale più eventuali interessi maturati

Illegalità):

- | | | |
|-----|--|--|
| (C) | Disposizione sulla
Continuazione dei Titoli: | Non Applicabile |
| (D) | Ai fini della Condizione
Generale 9 (<i>Eventi di
Inadempimento</i>): | Valore Nominale più eventuali interessi maturati |

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI

21. Evento di Rettifica

- | | |
|--|---|
| (i) Modifica Normativa: | Applicabile |
| | Illegalità: Applicabile |
| | Aumento di Costi Rilevante: Applicabile |
| | Rimborso Anticipato in seguito ad un Evento di
Rettifica: Applicabile |
| | Importo di Rimborso Anticipato: Valore
Nominale più eventuali interessi maturati |
| (ii) Turbativa della Copertura: | Non Applicabile |
| (iii) Aumento dei Costi di Copertura: | Non Applicabile |
| (iv) Eventi di Rettifica Aggiuntivi relativi a
Indici di Inflazione: | Non Applicabile |
| (v) Eventi di Rettifica Aggiuntivi relativi ai
Tassi FX, ove le Disposizioni EMTA
siano Non applicabili: | Non Applicabile |
| (vi) Eventi di Rettifica Aggiuntivi relativi ai
Tassi FX, ove le Disposizioni EMTA
siano Applicabili: | Non Applicabile |

22. Evento Aggiuntivo di Rimborso Anticipato:

- | | |
|--|-----------------|
| (i) Evento di Estinzione Anticipata per
Turbativa della Copertura: | Non Applicabile |
| (ii) Evento di cui alla Sezione 871(m): | Non Applicabile |
| (iii) Importo di Rimborso Anticipato
pagabile ai sensi della Condizione
sugli Indici di Inflazione 5
(<i>Additional Early Redemption
Events</i>): | Non Applicabile |

23. Evento di Turbativa della Realizzazione: Non Applicabile

24. Evento Amministratore/ Benchmark Come indicato alla Condizione sulla Valutazione
e sul Regolamento 2 (Rimborso o rettifica per un
Evento Amministratore/Benchmark)

(*Redemption or adjustment for an Administrator/Benchmark Event*): Applicabile.

Evento Amministratore/ Benchmark (Ramo (3)): Non Applicabile

Rimborso Anticipato a seguito di un Evento Amministratore/ Benchmark: Applicabile

Importo di Rimborso Anticipato: Importo Principale più interessi maturati (ove presenti)

Spese Aggiuntive di acconto sul Rimborso Anticipato: Applicabile

25. Disposizioni sulla *Fallback* per Tasso Variabile USD Applicabile
26. Forma dei Titoli: Titoli Nominativi (*Registered*)
Certificato Globale di Titoli Nominativi (*Global Registered Note Certificate*) ai sensi della *Regulation S* registrato a nome di un soggetto designato per conto di un custode comune (*common safekeeper*) per Euroclear e Clearstream, Lussemburgo.
27. Nuova Struttura di Custodia (*New Global Note/New Safekeeping Structure*): Sì – si applica la Nuova Struttura di Custodia (*New Safekeeping Structure*)
28. Centro(i) degli Affari (*Business Centre(s)*): Londra, New York e TARGET
29. Giurisdizione(i) del Giorno Lavorativo (*Business Day Jurisdiction(s)*) o altre disposizioni speciali relative alle date di pagamento: Londra, New York e TARGET
30. Ridenominazione: Non Applicabile
31. Disposizioni sul consolidamento: Si applicano le disposizioni della Condizione Generale 12 (*Ulteriori Emissioni*)
32. Disposizioni sulla sostituzione: Applicabile
Requisiti aggiuntivi: Applicabile
33. Allegato A (Rimborso e Acquisto ed Eventi di Inadempimento) (*Redemption and Purchase and Events of Default*): Applicabile
34. Nome e *Indirizzo* dell'Agente di Calcolo: Citibank, N.A succursale di Londra (che agisce mediante il proprio dipartimento/gruppo di Derivati su Tassi di Interesse (o qualsiasi dipartimento/gruppo successore)) presso Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, Londra E14 5LB, Regno Unito
35. Determinazioni:
(i) Standard: Determinazione Commerciale

- | | | |
|------|--|---------------------------------|
| (ii) | Proibizione di Rettifica dell'Importo Minimo (<i>Minimum Amount Adjustment Prohibition</i>): | Applicabile |
| 36. | Determinazioni ed Esercizio Discrezionale (<i>Exercise of Discretion (BEC)</i>) | Non Applicabile |
| 37. | Legge Regolatrice: | Diritto dello Stato di New York |

Firmato per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

Ammissione alla negoziazione e quotazione: Si prevede che sia presentata domanda di quotazione dei Titoli sul listino ufficiale e di ammissione alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, con decorrenza dalla, o intorno alla, Data di Emissione.

Non può essere fornita alcuna garanzia che tale domanda di quotazione e ammissione alla negoziazione sarà accettata.

In aggiunta, si prevede che UniCredit Bank AG, Succursale di Milano presenti domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione su EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione (gestito da EuroTLX SIM S.p.A.) il quale non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari, con decorrenza dal o intorno al quinto Giorno Lavorativo successivo alla Data di Emissione. Non è in ogni caso possibile assicurare che i Titoli verranno ammessi alla negoziazione su EuroTLX alla suddetta data o successivamente ad ogni altra specifica data. UniCredit Bank AG, Succursale di Milano potrebbe svolgere il ruolo di liquidity provider in conformità con le condizioni previste dal Regolamento di EuroTLX®, consultabile sul sito www.eurotlx.com. L'esecuzione degli ordini di compravendita sul MTF EuroTLX® avverrà secondo le regole di funzionamento proprie del sistema così come pubblicate sul sito www.eurotlx.com.

2. RATING

Rating: Ai Titoli non è assegnato un rating

3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE O GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE/OFFERTA

Il Collocatore potrebbe avere un conflitto di interessi in relazione all'Offerta in quanto riceverà dall'Emittente una commissione per il collocamento dei Titoli pari alla percentuale (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato di ciascun Titolo collocato dal Collocatore, come indicato all'elemento 8.(vi) ("*Commissione e concessione complessiva*") che segue.

Inoltre, potrebbero sorgere conflitti di interesse in relazione all'Offerta perchè (1) il Collocatore, una società appartenente al Gruppo UniCredit, detiene una partecipazione in EuroTLX SIM S.p.A. (il gestore di EuroTLX) che è anche sua parte correlata, e (2) il Direttore del Consorzio di Collocamento, (a) appartiene allo stesso Gruppo bancario del Collocatore, (b) svolge attività di *liquidity provider* in EuroTLX, (c) in qualità di Direttore del Consorzio di Collocamento percepirà una commissione di mandato pari allo 0,40% (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato di ciascun Titolo collocato dal Collocatore (che non sarà dedotta dai proventi da corrispondere all'Emittente), inoltre (in relazione agli accordi di copertura in essere con il Dealer (come controparte di copertura per l'Emittente) percepirà oneri relativi oneri relativi alla gestione del rischio di mercato a tutela delle condizioni dell'offerta, per un importo pari allo 0,53 per cento. (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato di ciascun Titolo collocato dal

Collocatore, (che non saranno dedotti dai proventi da corrispondente all'Emittente), con entrambe le commissioni riflesse nella struttura del prezzo (*pricing structure*) dei Titoli, e (d) agirà come controparte di copertura nell'accordo di copertura concluso dal Dealer in relazione ai Titoli. Le commissioni che il Direttore del Consorzio di Collocamento percepirà sono una percentuale del Valore Nominale Complessivo dei Titoli.

Pertanto, l'ammontare totale di tali commissioni per il Direttore del Consorzio di Collocamento aumenterà in caso di aumento del Valore Nominale Complessivo dei Titoli. Di conseguenza, l'eventuale aumento del Valore Nominale Complessivo dei Titoli aumenterà l'incentivo ad un conflitto di interessi per il Direttore del Consorzio di Collocamento.

Il Collocatore e il Direttore del Consorzio di Collocamento e le loro società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo possono anche aver intrapreso, e possono in futuro intraprendere, operazioni di *investment banking* e/o *commercial banking* con l'Emittente e possono prestare altri servizi per l'Emittente e per le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo nel corso del normale svolgimento dell'attività.

4. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE COMPLESSIVE

(i) Ragioni dell'offerta:

I Titoli sono *Green Bonds*.

Utilizzo dei Proventi:

Un ammontare pari ai proventi netti della vendita dei Titoli sarà destinato esclusivamente a finanziare o rifinanziare, in tutto o in parte, **Attività Green Ammissibili** (*Eligible Green Assets*) che si riferiscono a prestiti e/o investimenti effettuati dall'Emittente e dalle sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo (**Citigroup**) per attività o progetti che soddisfano i Criteri di Idoneità del Green Bond di Citigroup (*Green Bond Eligibility Criteria*) (come di seguito definiti) in linea con il *Framework* (**Framework**) sui Green Bond di Citigroup. Citigroup ha sviluppato il Framework per l'emissione di titoli allo scopo di finanziare progetti che contribuiscano ad attenuare il cambiamento climatico così come progetti che promuovano infrastrutture sostenibili. Il Framework ha ricevuto una Seconda Opinione di Parte da un consulente indipendente.

I Criteri di Idoneità del Green Bond di Citigroup riflettono pratiche virtuose per sostenere il passaggio verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio attraverso progetti in una o più delle seguenti aree: (**Progetti Green Ammissibili**) (*Eligible Green Projects*):

- Energie rinnovabili inclusa l'acquisizione e locazione di terreni, l'acquisto di applicazioni e tecnologie per le energie rinnovabili e relative attrezzature, lavori di costruzione, lavori di manutenzione, produzione di attrezzature e stoccaggio di energia.
- Efficienza energetica, comprese le strutture di deposito per prestiti di

efficienza energetica residenziale, i progetti di riscaldamento urbano, progetti di efficienza energetica commerciale e residenziale e società di credito al consumo che forniscono prestiti per l'efficienza energetica residenziale.

- Trasporti sostenibili, compresa la costruzione o l'esercizio del transito di massa e la creazione o la costruzione di infrastrutture a sostegno del transito di massa.
- Qualità e conservazione dell'acqua, compresa l'installazione o il miglioramento delle infrastrutture di trattamento dell'acqua, l'installazione o il miglioramento delle infrastrutture di raccolta e stoccaggio dell'acqua, l'installazione o il miglioramento dei sistemi di irrigazione dell'acqua e le attività di misurazione dell'acqua a sostegno delle iniziative di conservazione.
- Edilizia Green (*Green building*), incluso il finanziamento di edifici residenziali e commerciali esistenti o di nuova costruzione/ristrutturazione di edifici residenziali e commerciali che ottengano una qualsiasi delle seguenti certificazioni: *LEED Gold*, *LEED Platinum* o *Living Building Challenge*.

Citigroup ha elaborato un elenco di criteri di esclusione (**Criteri di Esclusione**) per l'utilizzo dei proventi della vendita dei Titoli. Citigroup si impegna a non essere consapevolmente coinvolta nel finanziamento di alcuno dei seguenti progetti o attività attraverso i proventi di questa offerta:

- Centrali idroelettriche di grandi dimensioni con una capacità produttiva di oltre 15 MW;
- Centrali nucleari; o
- Progetti nel settore dei combustibili fossili, comprese le tecnologie del carbone raffinato o alternativo, progetti gas-a-liquido e progetti di gas naturale.

Processo di Valutazione e Selezione Dei Progetti

I team di specialisti di Citigroup, compresi i team di *Corporate Sustainability* ed *Environmental* e *Social Risk Management (ESRM)*, sono responsabili della valutazione di

potenziali attività ammissibili in base ai Criteri di Idoneità del Green Bond. Una volta esaminate, le Attività Green Ammissibili saranno aggiunte a un unico *pool* gestito da Citigroup (il **Green Bond Asset Portfolio**).

Il processo di selezione di Citigroup per le Attività Green Ammissibili tiene conto dei seguenti obiettivi, caratteristiche e vantaggi:

- Ogni Attività Verde Ammissibile inclusa soddisfa i Criteri di Idoneità del Green Bond per l'inclusione nel Green Bond Asset Portfolio.
- Ogni Attività Verde Ammissibile è stata inoltre sottoposta a revisione per garantire la conformità con le politiche ESRM di Citigroup.

Se l'investimento di Citigroup in una qualsiasi attività del Green Bond Asset Portfolio è terminato o se un'attività non soddisfa più i Criteri di Idoneità del Green Bond, i team *Corporate Sustainability* e ESRM di Citigroup rimuoveranno l'attività dal Green Bond Asset Portfolio.

Comunicazione

Citigroup pubblicherà una relazione (il **Green Bond Report**) sul proprio sito web (https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/green_bonds.htm) entro un anno dall'emissione dei Titoli e lo rinnoverà annualmente fino alla completa assegnazione e in caso di modifiche sostanziali. Il Green Bond Report riporterà nel dettaglio l'ammontare totale delle attività nel Green Bond Asset Portfolio e l'ammontare totale in circolazione generato dall'emissione del Green Bond, inclusi i Titoli.

Inoltre, il Green Bond Report fornirà i dettagli delle attività ammissibili all'interno del Green Bond Asset Portfolio, insieme agli impegni finanziari dell'Emittente per ciascuna attività, l'importo totale degli eventuali proventi non assegnati e l'impatto ambientale del Green Bond Asset Portfolio nella misura in cui ciò sia possibile.

L'Emittente ha incaricato revisori esterni indipendenti di verificare che le attività incluse nel Green Bond Asset Portfolio soddisfino i Criteri di Idoneità del Green Bond e non siano investite in attività come definite dai Criteri di Esclusione. Inoltre, i revisori indipendenti sono stati incaricati di verificare che l'ammontare complessivo del Green Bond Asset Portfolio sia pari o superiore all'ammontare complessivo generato dal Green Bond e, nella misura in cui

l'ammontare totale dei titoli in circolazione sia inferiore all'ammontare complessivo nel Green Bond Asset Portfolio, la differenza sarà detenuta in contanti, equivalenti di cassa e/o altri strumenti liquidi negoziabili (compresi i titoli di Stato statunitensi) nel portafoglio di liquidità dell'Emittente.

- (ii) Proventi netti stimati: Fino al Valore Nominale Complessivo finale al netto delle commissioni e degli oneri descritti di seguito
- (iii) Spese complessive stimate: Le commissioni e gli oneri descritti nel paragrafo 8(vi) che segue

5. **RENDIMENTO** (solo per Titoli a Tasso Fisso)

Indicazione del rendimento/Tasso di Rendimento Unificato: In relazione a ciascun Periodo di Interessi che cada nel periodo dal 20 dicembre 2019 (incluso) fino al 20 dicembre 2022 (escluso), il rendimento sarà del 2,10 per cento in ragione d'anno. Ai fini di chiarezza, tale rendimento è relativo ad una situazione in cui un potenziale investitore venda i Titoli alla pari dopo tre anni dalla Data di Emissione.

Calcolato su base trimestrale non rettificata 30/360 alla Data di Emissione

Il rendimento è calcolato alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione. Non costituisce un'indicazione di rendimento futuro.

6. **INFORMAZIONI STORICHE RELATIVE AL SOTTOSTANTE/TASSO**

I dettagli sui tassi storici LIBOR possono essere ottenuti dalla Pagina Reuters LIBOR01.

Dettagli Successivi all'Emissione

L'Emittente non intende fornire informazioni successive all'emissione.

7. **INFORMAZIONI OPERATIVE**

Codice ISIN: XS1273449733

Common Code: 127344973

CUSIP: 5C00KM9W0

WKN: A2R9L4

Valoren: Non Applicabile

CFI: DTVNFR

FISIN: CITIGROUP INC/VAREMTN 20251220

Qualsiasi *clearing system* diversa da Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme e DTC e il(i) relativo(i) codice(i) di identificazione ed informazioni in relazione al relativo depositario, ove applicabile: Non Applicabile

Consegna:	Consegna a fronte di pagamento
Nomi ed indirizzi dell'eventuale Agente di Emissione e Pagamento dei Titoli Svedesi:	Non Applicabile
Nomi ed Indirizzi dell'eventuale Agente di Emissione e Pagamento dei Titoli Finlandesi:	Non Applicabile
Nomi ed Indirizzi di eventuali Ulteriori Agenti di Pagamento:	Non Applicabile
Intesi per un possesso tale da permettere l'idoneità per l'Eurosystem:	Sì. Si noti che l'indicazione "sì" indica semplicemente che al momento dell'emissione si prevede che i Titoli saranno depositati presso una delle CSD internazionali quale depositario comune, e registrati a nome di un soggetto designato da una delle CSD internazionali che agiscono in qualità di depositario comune e non significa necessariamente che i Titoli saranno riconosciuti come idoneo <i>collateral</i> per le politiche monetarie dell'Eurosistema e le operazioni di credito infra giornaliera da parte dell'Eurosistema sia al momento dell'emissione sia in qualsiasi momento durante la loro vita. Tale riconoscimento dipenderà dal fatto che la BCE ritenga che i criteri di idoneità per l'Eurosistema siano stati soddisfatti.

8. DISTRIBUZIONE

- | | |
|--|--|
| (i) Metodo di distribuzione: | Non Sindacato |
| (ii) Ove sindacato, nomi e indirizzi del Lead Manager e degli altri manager e impegni di sottoscrizione: | Non Applicabile |
| (iii) Data del Contratto di Sottoscrizione: | Non Applicabile |
| (iv) Eventuale Responsabile per la Stabilizzazione: | Non Applicabile |
| (v) Ove non sindacato, nome ed indirizzo del <i>Dealer</i> : | <p>Citigroup Global Markets Limited presso Citigroup Centre, 33 Canada Square, Canary Wharf, Londra, E14 5LB, Regno Unito, che, ai fini dell'emissione dei Titoli, agirà anche nel ruolo di <i>settlement agent</i> per l'Emittente (il "Dealer").</p> <p>Citigroup Global Markets Limited presso Citigroup Centre, 33 Canada Square, Canary Wharf, Londra, E14 5LB, Regno Unito, agirà anche come Responsabile del Collocamento (il "Responsabile del Collocamento") ai sensi dell'Articolo 93-bis del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza"). Ai fini di chiarezza, il Responsabile del Collocamento non agirà come collocatore.</p> |

UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, presso Piazza Gae Aulenti 4, Torre C, 20154, Milano, Italia, agirà come Direttore del Consorzio di Collocamento (il “**Direttore del Consorzio di Collocamento**”). Ai fini di chiarezza, il Direttore del Consorzio di Collocamento non agirà come collocatore.

- (vi) Commissione complessiva: e concessione (i) una commissione per il collocamento dei Titoli sarà pagata dall'Emittente al Collocatore, pari al 2,50 per cento (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato di ciascun Titolo collocato dal Collocatore, che sarà dedotta dai proventi da corrispondere all'Emittente (ii) una commissione di mandato ottenuta dal Direttore del Consorzio di Collocamento in relazione agli accordi di copertura in essere con il Dealer (come controparte di copertura per l'Emittente) pari allo 0,40 per cento (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato di ciascun Titolo collocato dal Collocatore, che non sarà dedotta dai proventi da corrispondere all'Emittente e (iii) altri oneri relativi alla gestione del rischio di mercato a tutela delle condizioni dell'offerta trattenuti dal Direttore del Consorzio di Collocamento (in relazione agli accordi di copertura in essere con il Dealer, come controparte di copertura per l'Emittente) pari allo 0,53 per cento per cento (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato di ciascun Titolo collocato dal Collocatore, che non saranno dedotti dai proventi da corrispondere all'Emittente.

Nessuna commissione sarà pagata al *Dealer*.

- (vii) Restrizioni di vendita svizzere: Non Applicabile
- (viii) Offerta non esente: Un'offerta (l'“**Offerta Italiana**” o in breve, l'“**Offerta**”) dei Titoli è effettuata dall'Emittente attraverso il Direttore del Consorzio di Collocamento e il Collocatore (come di seguito definiti) al di fuori dei casi di cui all'Articolo 3(2) della Direttiva Prospetti durante il periodo dal 18 novembre 2019 (incluso) fino al 16 dicembre 2019 (incluso) (il “**Periodo di Offerta Italiano**”) nella Repubblica Italiana, subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta come di seguito descritto.

La seguente banca ha concordato di collocare i Titoli senza impegno di sottoscrizione e sulla base del massimo impegno possibile (*best effort basis*) (il “**Collocatore**”):

- UniCredit S.p.A.

Piazza Gae Aulenti 3- Torre A,

20154 Milano

Italia

Si veda inoltre il Paragrafo 10 dei Termini e Condizioni dell'Offerta che seguono

- | | | |
|------|--|-----------------|
| (ix) | Consenso generale: | Non Applicabile |
| (x) | Altre condizioni al consenso: | Non Applicabile |
| (xi) | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> dei Paesi SEE: | Non Applicabile |

9. REGOLAMENTO UE SUGLI INDICI UTILIZZATI COME INDICI DI RIFERIMENTO (EU BENCHMARKS REGULATION)

Regolamento UE sugli indici utilizzati come *Benchmarks*: Articolo 29(2) dichiarazione sui benchmark: LIBOR è fornito da ICE Benchmark Administration Limited.

Alla presente data, ICE Benchmark Administration Limited è presente nel registro degli amministratori e benchmarks istituito e mantenuto dall'ESMA (Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati) ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento sugli indici utilizzati come *Benchmarks*.

10. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Prezzo di Offerta:

Il Prezzo di Emissione, pari al 100 per cento del Taglio Specificato di ciascun Titolo.

Il Prezzo di Offerta include, per Taglio Specificato, (i) una commissione per il collocamento dei Titoli pagata dall'Emittente al Collocatore, pari al 2,50 per cento (IVA inclusa, ove applicabile) di ciascun Titolo collocato dal Collocatore, che sarà dedotta dai proventi da corrispondere all'Emittente (ii) una commissione di mandato ottenuta dal Direttore del Consorzio di Collocamento in relazione agli accordi di copertura in essere con il Dealer (come controparte di copertura per l'Emittente) pari allo 0,40 per cento (IVA inclusa, ove applicabile) di ciascun Titolo collocato dal Collocatore, che non sarà dedotta dai proventi da corrispondere all'Emittente e (iii) altri oneri relativi alla gestione del rischio di mercato a tutela delle condizioni dell'offerta trattenuti dal Direttore del Consorzio di Collocamento (in relazione agli accordi di copertura in essere con il Dealer, come controparte di copertura per l'Emittente) pari allo 0,53 per cento (IVA inclusa, ove applicabile) di ciascun Titolo collocato dal Collocatore, che non saranno dedotti dai proventi da corrispondere all'Emittente.

Gli investitori devono considerare che, qualora

i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta Italiano, le commissioni e gli oneri di cui sopra incluse nel Prezzo di Offerta non saranno prese in considerazione ai fini della determinazione del prezzo a cui tali Titoli potranno essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:

L'Offerta dei Titoli è condizionata alla loro emissione.

Il Collocatore, il Direttore del Consorzio di Collocamento e l'Emittente, si riservano il diritto, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta Italiano di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta Italiano in qualsiasi momento, anche laddove le sottoscrizioni dei Titoli non siano ancora pari al massimo Valore Nominale Complessivo. Sarà data comunicazione della chiusura anticipata del Periodo di Offerta Italiano in uno o più avvisi, da pubblicare sui seguenti siti internet <https://it.citifirst.com/Home> e www.unicredit.it (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Il Collocatore, il Direttore del Consorzio di Collocamento e l'Emittente si riservano il diritto, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta Italiano, di estendere il Periodo di Offerta Italiano. Sarà data comunicazione dell'estensione del Periodo di Offerta Italiano in uno o più avvisi, da pubblicare sui seguenti siti internet <https://it.citifirst.com/Home> e www.unicredit.it (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

L'Emittente, il Responsabile del Collocamento, il Collocatore e il Direttore del Consorzio di Collocamento hanno concluso un accordo di collocamento (il "**Contratto di Collocamento**") in relazione all'Offerta dei Titoli. Il Contratto di Collocamento può essere risolto al verificarsi di determinate circostanze ivi stabilite. A seguito della risoluzione del Contratto di Collocamento, in qualsiasi momento successivo alla pubblicazione delle Condizioni Definitive e prima della Data di Emissione, l'Emittente o il Responsabile del Collocamento o il Collocatore o il Direttore del Consorzio di Collocamento (ai sensi delle previsioni del Contratto di Collocamento), cancellerà l'Offerta e non darà corso all'emissione dei Titoli. In caso di cancellazione dell'Offerta, sarà reso disponibile un avviso a tal fine sui seguenti siti internet <https://it.citifirst.com/Home> e www.unicredit.it (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato

alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Ai fini di chiarezza, qualora sia stata presentata richiesta di sottoscrizione da un potenziale investitore e l'Offerta venga cancellata, tutte le richieste di sottoscrizione si considereranno nulle e prive di effetto, senza ulteriori avvisi e nessun potenziale investitore sarà legittimato a sottoscrivere o altrimenti acquistare i Titoli.

Descrizione delle procedure di adesione:

I Titoli verranno offerti in Italia sulla base di un'offerta pubblica.

I Titoli verranno offerti esclusivamente al pubblico in Italia.

Gli Investitori Qualificati, come definiti dall'articolo 2(e) del Regolamento Prospetti (UE) n. 1129/2017, possono sottoscrivere i Titoli.

Un potenziale investitore sottoscriverà i Titoli in conformità agli accordi in essere tra il Collocatore e la sua clientela, in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale. Ai potenziali investitori non sarà richiesto di concludere alcun accordo contrattuale direttamente con l'Emittente in relazione all'offerta o sottoscrizione dei Titoli.

Sottoscrizione presso gli uffici/sedi del Collocatore

Durante il Periodo di Offerta Italiano, gli investitori possono presentare richiesta di sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario lavorativo bancario in Italia presso le filiali del Collocatore presentando e consegnando, debitamente compilato e sottoscritto (anche tramite mandatario speciale) apposito modulo di adesione (il "**Modulo di Adesione**") dal 18 novembre 2019 (incluso) fino al 16 dicembre 2019 (incluso), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta Italiana. I Moduli di Adesione sono disponibili presso ciascuna filiale del Collocatore.

Ogni richiesta di sottoscrizione va presentata in Italia al Collocatore.

Generale

Non ci sono limiti al numero di Moduli di Adesione che possono essere compilati e consegnati dal medesimo investitore potenziale al Collocatore, fermo restando che, ai fini del riparto, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal

numero di Moduli di Adesione consegnati.

Ferme restando le disposizioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi al Prospetto di Base ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti, come attuata di volta in volta, le richieste di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Collocatore entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta Italiano (*i.e.* il 16 dicembre 2019), come eventualmente modificato in caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano.

In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base ai sensi della Direttiva Prospetti, gli investitori che abbiano già aderito all'offerta dei Titoli, prima della pubblicazione del supplemento, hanno il diritto, esercitabile entro il termine indicato nel supplemento, di revocare la loro richiesta attraverso una comunicazione scritta al Collocatore. La data finale del diritto di recesso sarà indicata nel relativo supplemento.

Agli aderenti che non intrattengano alcun rapporto di clientela con il Collocatore potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al prezzo dei Titoli richiesti, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al prezzo dei Titoli assegnati, verrà restituita al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

Il Collocatore ha la responsabilità di informare i potenziali investitori di ogni diritto di recesso applicabile relativamente all'offerta dei Titoli.

Sottoscrivendo i Titoli, gli Obbligazionisti sono ritenuti essere a conoscenza di tutti termini e condizioni dei Titoli e accettare tali termini e condizioni dei Titoli.

Le richieste di adesione ricevute dal Collocatore prima dell'inizio del Periodo di Offerta Italiano o successivamente alla data di chiusura del Periodo di Offerta Italiano, saranno considerate come non ricevute e nulle.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di restituzione degli importi in eccesso pagati dai richiedenti:	Non Applicabile
--	-----------------

<p>Informazioni relative all'importo minimo/massimo della richiesta:</p>	<p>I Titoli possono essere sottoscritti per un importo minimo di USD 6.000 (la “Sottoscrizione Minima”) e multipli integrali di USD 2.000.</p> <p>Richieste multiple possono essere presentate dagli stessi richiedenti presso il Collocatore, fermo restando che, ai fini del riparto, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.</p> <p>Il Valore Nominale Complessivo massimo di Titoli da emettere è pari a USD 75.000.000.</p> <p>Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione dei Titoli da applicare a ciascun investitore all'interno del Valore Nominale Complessivo e restano ferme le previsioni del paragrafo “Descrizione delle procedure di adesione” che precede.</p>
<p>Informazioni su metodo e scadenze per il pagamento e la consegna dei Titoli:</p>	<p>I Titoli saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente della somma di sottoscrizione.</p> <p>Il regolamento e la consegna dei Titoli tra l'Emittente e il Collocatore saranno effettuati attraverso il Direttore del Consorzio di Collocamento.</p> <p>Il Collocatore comunicherà ad ogni investitore gli accordi relativi al regolamento in relazione ai Titoli al momento della richiesta da parte dell'investitore ed il pagamento dei Titoli verrà effettuato dall'investitore al Collocatore in conformità agli accordi in essere tra il Collocatore e la sua clientela, in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale.</p> <p>L'Emittente ritiene che i Titoli verranno accreditati sui rispettivi conti titoli dei relativi sottoscrittori alla, o intorno alla, Data di Emissione.</p>
<p>Modalità e data in cui verranno resi pubblici i risultati dell'offerta:</p>	<p>I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati quanto prima possibile sui seguenti siti internet https://it.citifirst.com/Home e www.unicredit.it.</p>
<p>Procedura per l'esercizio degli eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:</p>	<p>Non Applicabile</p>
<p>Caso in cui siano state riservate tranche per alcuni paesi:</p>	<p>Non Applicabile</p>
<p>Procedura di notifica agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di</p>	<p>Agli aderenti verrà comunicato direttamente dal Collocatore l'accoglimento della loro</p>

iniziare le negoziazioni prima richiesta e l'importo assegnato.
dell'effettuazione della notifica:

Il Collocatore ed il Direttore del Consorzio di Collocamento ripartiranno i Titoli con una modalità trasparente che garantisca parità di trattamento tra tutti i sottoscrittori potenziali.

In particolare, le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino al raggiungimento del Valore Nominale Complessivo durante il Periodo di Offerta Italiano. Nel caso in cui le richieste superino il Valore Nominale Complessivo durante il Periodo di Offerta Italiana, il Collocatore e il Direttore del Consorzio di Collocamento chiuderà anticipatamente il Periodo di Offerta Italiano.

Le operazioni sui Titoli possono avere inizio alla o intorno alla Data di Emissione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, e al o intorno al quinto Giorno Lavorativo successivo alla Data di Emissione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX.

Importo di eventuali spese e imposte a carico dei sottoscrittori o acquirenti:

(A.) Commissioni di collocamento al Collocatore e commissioni da corrispondere al Direttore del Consorzio di Collocamento e oneri relativi alla gestione del rischio di mercato a tutela delle condizioni dell'offerta da corrispondere al Direttore del Consorzio di Collocamento: si veda il precedente paragrafo (Prezzo di Offerta).

(B.) Costi amministrativi e di altra natura relativi al possesso dei Titoli (commissioni di servizio, commissioni di custodia, commissioni di intermediazione, servizi finanziari ecc.): i potenziali sottoscrittori sono invitati a verificare tali costi con il proprio intermediario finanziario.

Nome/(i) e indirizzo/(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi ove l'offerta si svolge:

Si veda sopra il paragrafo "Offerta non esente".

11. CONSIDERAZIONI FISCALI STATUNITENSI

Ai fini dell'imposta sul reddito federale statunitense, l'Emittente tratterà i Titoli alla stregua di debito. I Titoli non sono *Specified ELIs* ai fini della Section 871(m).