

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	Floating rate product (in forma di nota) correlato a un tasso di interesse
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2110099855 Numero di serie: EMTN8177
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 Market 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	26.05.2022 11:28 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 stato progettato per rimborsare (1) un importo sotto forma di pagamenti della cedola a tasso variabile calcolati facendo riferimento al **tasso di riferimento** e (2) il rimborso dell'**ammontare nominale del prodotto** alla **data di scadenza**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**.

Cedola: Ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola calcolato moltiplicando l'**ammontare nominale del prodotto** per il **tasso di interesse** applicabile e successivamente applicando la **frazione di calcolo giornaliera** rilevante per effettuare gli aggiustamenti di tale importo in modo tale da riflettere la durata del **periodo degli interessi** di riferimento. Le date rilevanti e i tassi di interesse si possono trovare nella tabella di sotto.

Date di pagamento della cedola	Tassi di interesse
12 ottobre 2022	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 gennaio 2023	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 aprile 2023	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 luglio 2023	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 ottobre 2023	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 gennaio 2024	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 aprile 2024	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 luglio 2024	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
15 ottobre 2024	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
13 gennaio 2025	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
14 aprile 2025	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
14 luglio 2025	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
14 ottobre 2025	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
12 gennaio 2026	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
13 aprile 2026	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% ed un cap del 4,00%
Data di scadenza	Un tasso annuale pari a 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 1,80% 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 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 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	Periodo di sottoscrizione	3 giugno 2022 (incluso) a 4 luglio 2022 (incluso)
-----------------------------	--	----------------------------------	---

	facendo riferimento alla schermata Refinitiv <EURIBOR3MD=> ore 11:00 a.m. (ora di Francoforte sul Meno) 2 TARGET giorni lavorativi precedenti l'inizio di quel periodo degli interessi		
Mercato sottostante	Tassi di interesse	Data di emissione	12 luglio 2022
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Data di scadenza / termine	12 luglio 2026
Prezzo lettera	100,00% dell' ammontare nominale del prodotto	Periodo degli interessi	Ogni periodo intercorrente da una data di pagamento della cedola (inclusa) (o alla data di emissione , nel caso del periodo degli interessi iniziale), fino alla successiva data di pagamento della cedola (esclusa) (o alla data di scadenza , nel caso del periodo degli interessi finale)
Prezzo di emissione	100,00% dell' ammontare nominale del prodotto	Frazione di calcolo giornaliera	30/360
Valuta del prodotto	Euro (EUR)		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

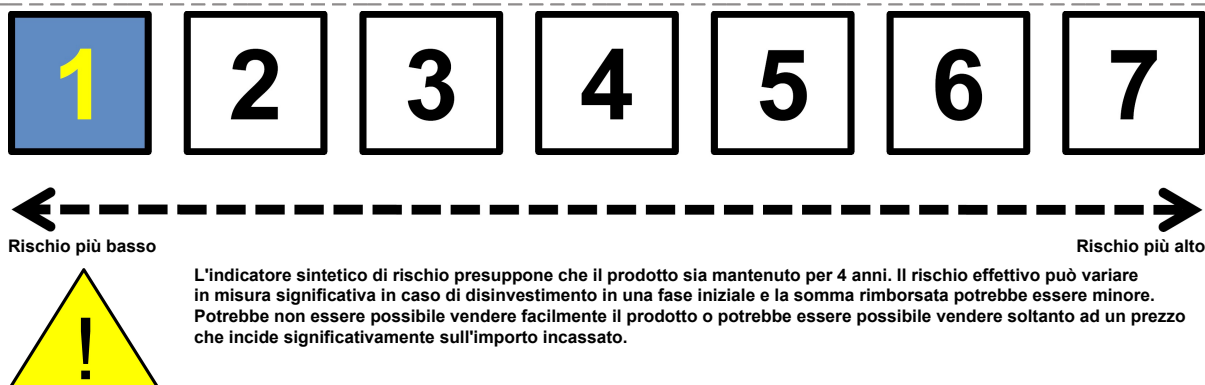
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

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 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;
3. 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
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 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.

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	4 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	10.458,47 EUR	10.547,21 EUR	10.720,50 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,58%	1,79%	1,75%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.458,47 EUR	10.547,21 EUR	10.720,50 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,58%	1,79%	1,75%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.458,47 EUR	10.547,21 EUR	10.720,50 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,58%	1,79%	1,75%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.458,47 EUR	10.547,21 EUR	10.720,50 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,58%	1,79%	1,75%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 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
Costi totali	280,00 EUR	280,00 EUR	180,00 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,93536%	0,94082%	0,46279%

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, i costi di entrata e i costi di uscita in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto sono pari a 2,80% in caso di disinvestimento dopo il primo anno, 2,80% in caso di disinvestimento dopo 3 anni e 1,80% 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	0,46279%	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 in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto è stimata come segue: costi di entrata: 1,80% e costi di uscita: 0,00%.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 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 12 luglio 2026 (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: emeamtntading@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.