

**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.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nome del prodotto                                                           | Callable fixed rate step-up product (in forma di note)                                                                                                                                                                               |
| Identificatore del prodotto                                                 | Codice ISIN: XS1273513504   Numero di serie: EMTN7647                                                                                                                                                                                |
| Ideatore di PRIIP                                                           | Citigroup Global Markets Limited ( <a href="http://www.citigroup.com/">http://www.citigroup.com/</a> ). L'emittente del prodotto è Citigroup Inc.<br>Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0) 20 7986 9050. |
| Autorità competente dell'ideatore di PRIIP                                  | Autorizzato dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito e regolamentato dalla <i>Financial Conduct Authority</i> del Regno Unito e dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito                     |
| Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave | 02.10.2019 00:10 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 nella forma di pagamenti della cedola a tasso fisso e (2) il rimborso dell'**ammontare nominale del prodotto** all'estinzione del prodotto. L'ammontare nominale del prodotto sarà rimborsato (a) alla **data di scadenza** o (b) se noi esercitiamo la nostra opzione di estinguere il prodotto prima della **data di scadenza**, alla rilevante **data di pagamento della call**. 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, in aggiunta ad un pagamento della cedola finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento della call di 2.000,00 USD. Nessun **pagamento della cedola** sarà effettuato successivamente a tale **data di pagamento della call**. Le date di riferimento si possono trovare nella tabella di seguito riportata.

| Data di esercizio della Call | Data di pagamento della Call |
|------------------------------|------------------------------|
| 17 luglio 2023               | 31 luglio 2023               |
| 17 luglio 2024               | 31 luglio 2024               |
| 17 luglio 2025               | 31 luglio 2025               |

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola applicabile. Le date rilevanti e i pagamenti della cedola si possono trovare nella tabella di sotto.

| Date di pagamento della cedola | Pagamenti della cedola |
|--------------------------------|------------------------|
| 31 luglio 2020                 | 51,00 USD              |
| 2 agosto 2021                  | 52,00 USD              |
| 1 agosto 2022                  | 53,00 USD              |
| 31 luglio 2023                 | 54,00 USD              |
| 31 luglio 2024                 | 55,00 USD              |
| 31 luglio 2025                 | 56,00 USD              |
| Data di scadenza               | 57,00 USD              |

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà 2.000,00 USD.

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

I termini e le condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verifichino alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente 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.

|                                 |                                              |                                                            |                |
|---------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------|
| Ammontare nominale del prodotto | 2.000,00 USD                                 | Data di emissione                                          | 31 luglio 2019 |
| Prezzo di emissione             | 100,00% dell'ammontare nominale del prodotto | Data di scadenza / termine                                 | 31 luglio 2026 |
| Valuta del prodotto             | Dollaro statunitense (USD)                   | Frazione di calcolo giornaliera per periodi di tasso fisso | 30/360         |

**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, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale;

2. mirino ad un profitto e/o ad una completa protezione dell'ammontare nominale del prodotto, soggetti alla capacità di pagamento dell'emittente, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento favorevole, abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
  3. accettino il rischio che l'emittente possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto, e siano comunque in grado di sostenere 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



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

**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni e 10 mesi. 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

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

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

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

**Investimento: 10.000 USD**

| Scenari                     |                                                  | 1 anno        | 4 anni        | 6 anni e 10 mesi<br>(Periodo di detenzione raccomandato) |
|-----------------------------|--------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Scenario di stress</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi*</b>    | 10.682,66 USD | 11.050,00 USD | 11.050,00 USD                                            |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno                | 6,83%         | 2,53%         | 1,46%                                                    |
| <b>Scenario sfavorevole</b> | <b>Possibile rimborso al netto dei costi**</b>   | 10.682,66 USD | 11.050,00 USD | 11.050,00 USD                                            |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno                | 6,83%         | 2,53%         | 1,46%                                                    |
| <b>Scenario moderato</b>    | <b>Possibile rimborso al netto dei costi***</b>  | 10.682,66 USD | 11.050,00 USD | 11.050,00 USD                                            |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno                | 6,83%         | 2,53%         | 1,46%                                                    |
| <b>Scenario favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi****</b> | 10.682,66 USD | 11.050,00 USD | 11.050,00 USD                                            |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno                | 6,83%         | 2,53%         | 1,46%                                                    |

\* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente nel corso dell'anno luglio 2023 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

\*\* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente nel corso dell'anno luglio 2023 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

\*\*\* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente nel corso dell'anno luglio 2023 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

\*\*\*\* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente nel corso dell'anno luglio 2023 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni e 10 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

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

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

4. Quali sono i costi?

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

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto, 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 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

| Investimento: 10.000 USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                        |                                        |                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Scenari*                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni | In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
| Costi totali                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 236,49 USD                             | 139,87 USD                             | 139,87 USD                                                                  |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2,36489%                               | 0,32293%                               | 0,1849%                                                                     |
| * I costi sono calcolati in base al fatto che la caratteristica di estinzione anticipata del prodotto si attivi nel anno luglio 2023 e che non si reinvestano i proventi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                        |                                        |                                                                             |
| I costi illustrati nella tabella sopra riportata indicano come i costi attesi del prodotto possono influenzarne il rendimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato. Tralasciando l'impatto sul vostro rendimento in tale scenario, i costi attesi di entrata e di uscita stimati in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto sono pari al 2,25% in caso di disinvestimento dopo il primo anno, 2,25% in caso di disinvestimento dopo 4 anni e 1,25% in caso di disinvestimento dopo il 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    | 0,1849% | 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: 1,25% e costi di uscita: 0,00%.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni e 10 mesi

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 31 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          | Irish Stock Exchange - All Market | Quotazione del prezzo | Percentuale |
| Lotto minimo di negoziazione | 2.000,00 USD                      |                       |             |

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

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito, per email a: [emeamtrading@citigroup.com](mailto:emeamtrading@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.

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