

**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.

|                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Prodotto</b>                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Nome del prodotto                                                           | Protected Worst-of Phoenix Note correlato a un paniere di azioni ordinarie                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Identificatore del prodotto                                                 | Codice ISIN: XS2474833220   Numero di serie: CGMFL52829                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Ideatore di PRIIP                                                           | Citigroup Global Markets Limited ( <a href="http://www.citigroup.com/">http://www.citigroup.com/</a> ). L'emittente del prodotto è Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. con la garanzia della Citigroup Global Markets Limited.                                                                                                 |
|                                                                             | 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 | 05.10.2022 19:06 ora di Roma                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

**Tipo** Notes disciplinate dal diritto inglese

**Obiettivi**

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati degli interessi e (2) un pagamento in denaro alla **data di scadenza**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**, a meno che non venga estinto anticipatamente.

Modalità di rimborso dell'importo-obiettivo: Nel caso in cui l'importo complessivo degli interessi pagati sia pari o superiore a 93,20 EUR in qualsiasi **data di pagamento degli interessi**, il prodotto si estinguerà anticipatamente e riceverete l'**ammontare nominale del prodotto**. Non verranno effettuati pagamenti degli interessi in nessuna data a seguito di tale evento di estinzione anticipata.

Interessi: Ad ogni **data di pagamento degli interessi** l'investitore riceverà il pagamento degli interessi di 23,30 EUR nel caso in cui il **prezzo di riferimento del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al **prezzo della barriera degli interessi** di riferimento alla **data di osservazione degli interessi** immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta, l'investitore non riceverà alcun pagamento degli interessi a tale **data di pagamento degli interessi**. È possibile consultare le date di riferimento ei **prezzi della barriera degli interessi** nella tabella di sotto.

| Date di osservazione degli interessi | Prezzo della barriera degli interessi | Date di pagamento degli interessi |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| 27 dicembre 2022                     | 100,00%*                              | 4 gennaio 2023                    |
| 27 marzo 2023                        | 100,00%*                              | 3 aprile 2023                     |
| 26 giugno 2023                       | 100,00%*                              | 3 luglio 2023                     |
| 26 settembre 2023                    | 100,00%*                              | 3 ottobre 2023                    |
| 27 dicembre 2023                     | 95,00%*                               | 4 gennaio 2024                    |
| 26 marzo 2024                        | 95,00%*                               | 4 aprile 2024                     |
| 26 giugno 2024                       | 95,00%*                               | 3 luglio 2024                     |
| 26 settembre 2024                    | 95,00%*                               | 3 ottobre 2024                    |
| 27 dicembre 2024                     | 90,00%*                               | 6 gennaio 2025                    |
| 26 marzo 2025                        | 90,00%*                               | 2 aprile 2025                     |
| 26 giugno 2025                       | 90,00%*                               | 3 luglio 2025                     |
| 26 settembre 2025                    | 90,00%*                               | 3 ottobre 2025                    |
| 29 dicembre 2025                     | 85,00%*                               | 6 gennaio 2026                    |
| 26 marzo 2026                        | 85,00%*                               | 2 aprile 2026                     |
| 26 giugno 2026                       | 85,00%*                               | 3 luglio 2026                     |
| 28 settembre 2026                    | 85,00%*                               | 5 ottobre 2026                    |
| 28 dicembre 2026                     | 80,00%*                               | 5 gennaio 2027                    |
| 30 marzo 2027                        | 80,00%*                               | 6 aprile 2027                     |
| 28 giugno 2027                       | 80,00%*                               | 6 luglio 2027                     |
| 27 settembre 2027                    | 80,00%*                               | Data di scadenza                  |

\* del prezzo di riferimento iniziale del sottostante di riferimento.

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

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 verificino 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 i **sottostanti**, 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 non includerà gli interessi maturati su base proporzionale.

L'investitore non ha alcun diritto di riscuotere dei dividendi derivanti da qualsiasi **sottostante** né di qualsiasi ulteriore diritto connesso a tale **sottostante** (ad es. i diritti di voto).

|                     |                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                       |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sottostanti         | Azioni ordinarie di UniCredit SpA (UCG; Codice ISIN: IT0005239360; Bloomberg: UCG IM Equity; RIC: CRDI.MI), Eni SpA (ENI; Codice ISIN: IT0003132476; Bloomberg: ENI IM Equity; RIC: ENI.MI) | Prezzo di riferimento iniziale • UCG: 10,808 EUR • ENI: 11,724 EUR                                                    |
| Mercato sottostante | Mercato azionario                                                                                                                                                                           | Prezzo di riferimento Il prezzo di chiusura di un <b>sottostante</b> secondo la <b>fonte di riferimento</b> rilevante |

|                                        |                          |                                            |                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ammontare nominale del prodotto</b> | 1.000,00 EUR             | <b>Fonti di riferimento</b>                | • UCG: Borsa Italiana<br>• ENI: Borsa Italiana                                                                                                           |
| <b>Prezzo lettera</b>                  | 1.000,00 EUR             | <b>Data di valutazione iniziale</b>        | 5 ottobre 2022                                                                                                                                           |
| <b>Valuta del prodotto</b>             | Euro (EUR)               | <b>Data di scadenza / termine</b>          | 4 ottobre 2027                                                                                                                                           |
| <b>Valute del sottostante</b>          | • UCG: EUR<br>• ENI: EUR | <b>Sottostante con rendimento peggiore</b> | ad una data determinata, il sottostante con rendimento peggiore tra il <b>prezzo di riferimento iniziale</b> e il <b>prezzo di riferimento rilevante</b> |
| <b>Data di emissione</b>               | 7 ottobre 2022           |                                            |                                                                                                                                                          |

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

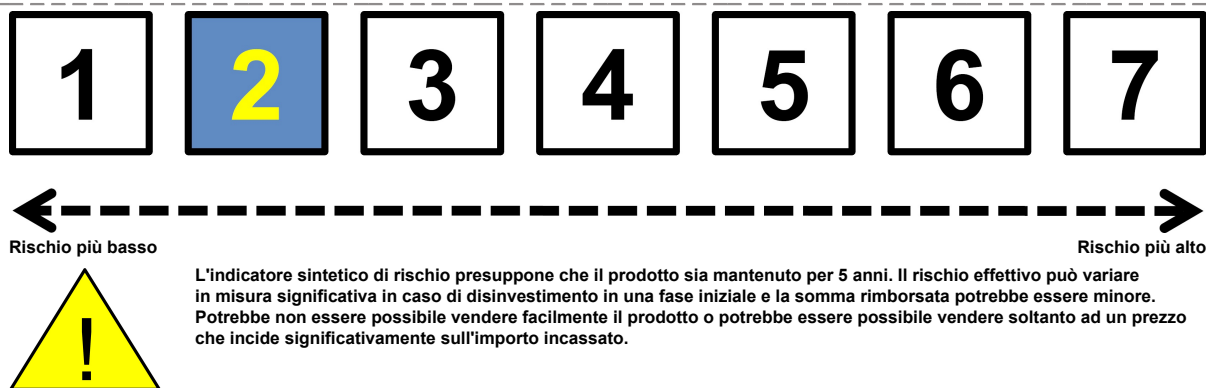
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

- abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato;
- mirino ad 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 dei sottostanti tale da generare un rendimento favorevole e abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato;
- accettino il rischio che l'emittente o il garante possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto, e siano comunque in grado di sostenere una perdita del proprio investimento; e
- al fine di ottenere un rendimento potenziale, siano disposti ad accettare un livello di rischio coerente con quello indicato dall'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

Il prodotto non è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che non soddisfino tali requisiti.

## 2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

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

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

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

| <b>Investimento: 10.000 EUR</b> |                                              |               |               |                                                        |
|---------------------------------|----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Scenari</b>                  |                                              | <b>1 anno</b> | <b>3 anni</b> | <b>5 anni<br/>(Periodo di detenzione raccomandato)</b> |
| <b>Scenario di stress</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> | 8.961,49 EUR  | 9.481,71 EUR  | 10.000,00 EUR                                          |
|                                 | <b>Rendimento medio per ciascun anno</b>     | -10,39%       | -1,76%        | 0,00%                                                  |
| <b>Scenario sfavorevole</b>     | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> | 9.068,44 EUR  | 9.512,00 EUR  | 10.000,00 EUR                                          |
|                                 | <b>Rendimento medio per ciascun anno</b>     | -9,32%        | -1,65%        | 0,00%                                                  |
| <b>Scenario moderato</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> | 9.530,24 EUR  | 9.906,89 EUR  | 10.466,00 EUR                                          |
|                                 | <b>Rendimento medio per ciascun anno</b>     | -4,70%        | -0,31%        | 0,92%                                                  |
| <b>Scenario favorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> | 10.667,36 EUR | 10.920,36 EUR | 10.932,00 EUR                                          |
|                                 | <b>Rendimento medio per ciascun anno</b>     | 6,67%         | 2,98%         | 1,80%                                                  |

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

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari presentati possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Inoltre, si richiama l'attenzione sul fatto che i risultati riportati per i periodi di detenzione intermedi non rispecchiano le stime del valore futuro del prodotto. Pertanto, si consiglia di non basare le proprie decisioni di investimento sui risultati riportati per tali periodi di detenzione intermedi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade nel caso in cui l'ideatore non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

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

4. Quali sono i costi?

La 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                          | 742,00 EUR                             | 742,00 EUR                             | 642,00 EUR                                                                  |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 7,60677%                               | 2,57123%                               | 1,35043%                                                                    |

I "costi totali" nella tabella sopra riportata indicano in termini monetari l'importo complessivo dei costi associati all'investimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato. "L'impatto sul vostro rendimento" indica come i costi attesi del prodotto possono influenzare il rendimento in tale scenario. Tralasciando l'impatto sul rendimento in tale scenario o nel caso di un'estinzione anticipata, i costi di entrata e i costi di uscita sono pari al 74,20 EUR in caso di disinvestimento dopo il primo anno, 74,20 EUR in caso di disinvestimento dopo 3 anni e 64,20 EUR 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    | 1,35043% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                                     |
|                                                            | Costi di uscita      | 0,00%    | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                   |
| Costi correnti                                             | Altri costi correnti | 0,00%    | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti. |

I costi indicati nella tabella sopra riportata rappresentano la ripartizione dell'impatto sul rendimento, indicato nella tabella dell'andamento dei costi nel tempo alla fine del periodo di detenzione raccomandato. La ripartizione dei costi stimati effettivi del prodotto è stimata come segue: costi di entrata: 64,20 EUR e costi di uscita: 0,00 EUR.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto, si raccomanda di detenerlo fino al 4 ottobre 2027 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (nel caso in cui il prodotto sia negoziato in borsa) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

|                              |             |                               |                   |
|------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------|
| Quotazione in borsa          | EuroTLX     | Ultimo giorno di negoziazione | 27 settembre 2027 |
| Lotto minimo di negoziazione | 1.000 unità | Quotazione del prezzo         | Unità             |

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

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito, per email a: EMEA.Markets.Complaints@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 relativa al prodotto e, in particolare, la documentazione riguardante il programma di emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e le condizioni del prodotto sono resi disponibili gratuitamente presso Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito.