

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto	
Nome del prodotto	Fixed to floating rate note correlato a un tasso di interesse
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2632826553 Valore: 121196745 Numero di serie: GMTCH12153
Ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited (http://www.citigroup.com/). L'emittente del prodotto è Citigroup Global Markets Holdings Inc. con la garanzia della Citigroup Inc. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +41 58 750 6207.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited è autorizzata dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito e regolamentata dalla <i>Financial Conduct Authority</i> del Regno Unito e dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito. Non è istituita nell'Unione europea (Ue) o controllata da un'autorità competente dell'Ue.
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	28.11.2023 17:22 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
Termine	Il prodotto è a scadenza fissa e scadrà il 1 dicembre 2030.
Obiettivi	Il prodotto è stato progettato per rimborsare (1) un importo sotto forma di (i) pagamenti degli interessi a tasso fisso ad ogni data di pagamento del tasso fisso e (ii) pagamenti della cedola a tasso variabile calcolati facendo riferimento al tasso di riferimento ad ogni data di pagamento del tasso variabile e (2) l'ammontare nominale del prodotto alla data di scadenza. <u>Interessi:</u> Ad ogni data di pagamento degli interessi l'investitore riceverà il pagamento degli interessi applicabile e successivamente applicando la frazione di calcolo giornaliera per effettuare gli aggiustamenti di tale importo in modo tale da riflettere la durata del relativo periodo degli interessi. Le relative date e i pagamenti degli interessi si possono trovare nella tabella riportata di seguito.

(I termini che compaiono in grassetto in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Date di pagamento degli interessi	Pagamenti degli interessi
1 marzo 2024	15,00 EUR
3 giugno 2024	15,00 EUR
3 settembre 2024	15,00 EUR
2 dicembre 2024	15,00 EUR
3 marzo 2025	15,00 EUR
2 giugno 2025	15,00 EUR
2 settembre 2025	15,00 EUR
1 dicembre 2025	15,00 EUR
2 marzo 2026	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 giugno 2026	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 settembre 2026	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
2 dicembre 2026	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 marzo 2027	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 giugno 2027	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 settembre 2027	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
2 dicembre 2027	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 marzo 2028	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 giugno 2028	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 settembre 2028	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
4 dicembre 2028	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 marzo 2029	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 giugno 2029	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
4 settembre 2029	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
3 dicembre 2029	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
1 marzo 2030	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
3 giugno 2030	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
3 settembre 2030	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%
Data di scadenza	Un tasso annuale pari a 5,60% meno 3M EURIBOR, soggetto ad un floor del 0,00%

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 verificino alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente il prodotto e l'emittente. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto potrebbe includere gli interessi maturati su base proporzionale.

Tasso di riferimento	3M EURIBOR Il livello del tasso di riferimento per ciascun periodo degli interessi sarà determinato facendo riferimento alla schermata Refinitiv <EURIBOR3MD=> ore 11:00 a.m. (ora di Francoforte sul Meno) 2 giorni lavorativi a	Data di scadenza / termine	1 dicembre 2030
----------------------	--	----------------------------	-----------------

	TARGET precedenti l'inizio di quel periodo degli interessi		
Mercato sottostante	Tassi di interesse	Periodo degli interessi	Ogni periodo intercorrente da una data di pagamento degli interessi (inclusa) (o dalla data di emissione , nel caso del periodo degli interessi iniziale), fino alla successiva data di pagamento degli interessi (esclusa) (o alla data di scadenza , nel caso del periodo degli interessi finale)
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Frazione di calcolo giornaliera	30/360
Prezzo lettera	100,00% dell'ammontare nominale del prodotto	Data di pagamento del tasso fisso	Qualsiasi data di pagamento degli interessi che cada prima del 1 dicembre 2025
Prezzo di emissione	100,00% dell'ammontare nominale del prodotto	Data di pagamento del tasso variabile	Qualsiasi data di pagamento degli interessi che cada dopo il 1 dicembre 2025
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Giorni lavorativi	London, New York City, TARGET
Data di emissione	1 dicembre 2023		

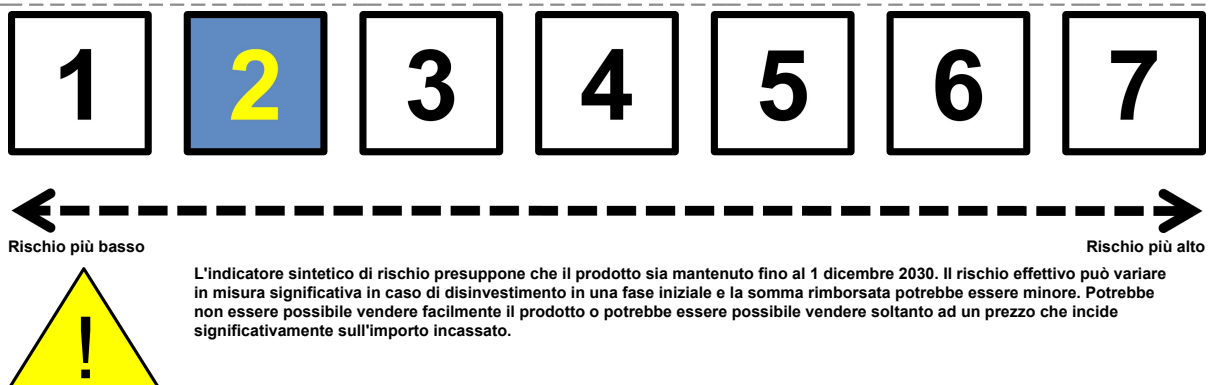
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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'importo nozionale 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 positivo e abbiano un orizzonte temporale di investimento lungo;
- non siano in grado di sostenere alcuna perdita del proprio investimento iniziale, coerentemente con il profilo di rimborso del prodotto alla scadenza (rischio di mercato);
- 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, indipendentemente dal profilo di rimborso del prodotto stesso (rischio di credito);
- al fine di ottenere rendimenti potenziali, siano disposti ad accettare un livello di rischio di 2 su 7, che riflette un basso rischio (come indicato nell'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito che tiene conto sia del rischio di mercato che del rischio di credito).

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

L'investitore ha diritto alla restituzione di almeno il 100,00% dell'ammontare nominale del prodotto. 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

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

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

Periodo di detenzione raccomandato:		7 anni	
Esempio di investimento:		10.000 EUR	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	11.200 EUR. Il rendimento è garantito solo se il prodotto è detenuto fino alla scadenza. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.774 EUR -12,23%	11.418 EUR 1,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.421 EUR -5,78%	11.671 EUR 2,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.800 EUR -1,99%	12.025 EUR 2,67%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.124 EUR 1,23%	12.367 EUR 3,08%

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

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

3. Cosa accade se l'emittente o il garante non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

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

4. Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	258 EUR	158 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,61%	0,23% ogni anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 2,90% prima dei costi e 2,67% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,58% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	158 EUR
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e sono sostenuti soltanto in caso di uscita prima della scadenza. Nel caso in cui deteniate il prodotto fino alla scadenza, non incorrerete in alcun costo di uscita.	100 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 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 1 dicembre 2030 (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. Salvo diversamente specificato nei costi di uscita (si veda la sezione "4. Quali sono i costi?" di cui sopra), 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: SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito, per email a: emeamttrading@cit.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 <http://www.citigroup.com/>, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito.