

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili alle Obbligazioni di seguito individuate, 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, sulla offerta e quotazione delle Obbligazioni, di seguito individuate, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante nei medesimi.

Condizioni Definitive datate 9 settembre 2016

Citigroup Global Markets Holdings Inc

Emissione di un massimo di USD 750.000.000 di Titoli da Tasso Fisso a Tasso Variabile con Tasso di Interesse Minimo e Massimo con scadenza settembre 2026

Garantiti da Citigroup Inc.

Nell'ambito del Citi U.S.\$30,000,000,000 Global Medium Term Note Programme

Ai fini del Prospetto di Base (come di seguito definito), "**Direttiva Prospetti**" indica la Direttiva 2003/71/CE (come modificata, tra l'altro dalla Direttiva 2010/73/UE), e include qualsiasi rilevante misura attuativa in uno Stato Membro rilevante dell'Area Economica Europea.

I Titoli e l'Atto di Garanzia di CGMHI 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 e l'Atto di Garanzia di CGMHI 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 e l'Atto di Garanzia di CGMHI 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 di Inglese.

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*) e nell'Allegato relativo al Sottostante applicabile al Sottostante 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, il Garante di CGMHI 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).

Ai fini che ci riguardano, "**Prospetto di Base**" indica il CGMHI Rates Base Prospectus relativo al Programma datato 21 dicembre 2015, come supplementato da un Supplemento (n.1) datato 27 gennaio 2016 ("**Supplemento n.1**"), un Supplemento (n.2) datato 21 marzo 2016 ("**Supplemento n.2**"), un Supplemento (n.3) datato 20 aprile 2016 ("**Supplemento n.3**"), un Supplemento (n.4) datato 18 maggio 2016 ("**Supplemento n.4**") e un Supplemento (n.5) datato 11 agosto 2016 ("**Supplemento n.5**") e un Supplemento (n.6) datato 7 settembre 2016 ("**Supplemento n.6**" e, insieme al Supplemento n.1, al Supplemento n.2, al Supplemento n.3, al Supplemento n.4 ed al Supplemento n.5 i "**Supplementi**").

1.	(i) Emittente:	Citigroup Global Markets Holdings Inc
	(ii) Garante:	Citigroup Inc.
2.	(i) Numero di Serie:	GMTCH0328
	(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 750.000.000
	(ii) Tranche:	Fino a USD 750.000.000
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:	30 settembre 2016
	(ii) Data di Godimento Iniziale:	Come indicato alla tabella di cui al paragrafo 10 che segue:
8.	Data di Scadenza:	30 settembre 2026, soggetta a rettifica in conformità alla Convenzione <i>Following Business Day</i>
9.	Tipologia di Titoli:	Come indicato alla tabella di cui al paragrafo 10 che segue

10. Cambio Automatico della Base di Interessi: Applicabile: Come indicato alla tabella che segue

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
Data di Emissione	30 settembre 2017 30 settembre 2018 30 settembre 2019	Titoli a Tasso Fisso
30 settembre 2019 (la “ Data di Decorrenza del Tasso Variabile ”)	30 settembre 2020 30 settembre 2021 30 settembre 2022 30 settembre 2023 30 settembre 2024 30 settembre 2025 30 settembre 2026	Titoli a Tasso Variabile

11. Opzioni Put/Call: Non Applicabile
12. (i) Status dei Titoli: Senior
- (ii) Status dell’Atto di Garanzia di CGMHI: Senior
- (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 TITOLI CON INTERESSE INDICIZZATO A CREDITI

14. Disposizioni applicabili a Titoli con Interesse Indicizzato a Crediti: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE A QUALSIASI IMPORTO DI INTERESSI

15. 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: 2,5 % in ragione d’anno
- Importo[i] di Interessi: Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 3.1(b)
- Importo(i) Frazionati: Non Applicabile
- Data(e) di Pagamento degli Interessi a cui si applica(no) le Disposizioni relative ai Titoli: 30 settembre 2017, 30 settembre 2018 e 30 settembre 2019, rettificata in conformità alla

a Tasso Fisso:		Convenzione <i>Following Business Day</i>
I.	<i>Accrual:</i>	Applicabile
II.	Disposizioni relative ai Titoli <i>Range Accrual:</i>	Non Applicabile
III.	Data(e) Finale(i) del Periodo di Interessi:	30 settembre 2017, 30 settembre 2018 e 30 settembre 2019, non rettificate
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) di Pagamento Specificata(e) a cui si applicano le Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Variabile:	30 settembre 2020, 30 settembre 2021, 30 settembre 2022, 30 settembre 2023, 30 settembre 2024, 30 settembre 2025, 30 settembre 2026, rettificate in conformità alla Convenzione <i>Following Business Day</i>
II.	Data(e) Finale(i) del Periodo di Interessi:	30 settembre 2020, 30 settembre 2021, 30 settembre 2022, 30 settembre 2023, 30 settembre 2024, 30 settembre 2025, 30 settembre 2026, non rettificate
III.	Modo in cui è/sono determinato/i il/i Tasso(i) di Interesse Variabile:	Si applica la Determinazione del Tasso Telematico (<i>Screen Rate Determination</i>)
IV.	Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso(i) di Interesse e/o l'Importo(i) di Interesse:	Agente di Calcolo
V.	Disposizioni relative ai Titoli <i>Range Accrual:</i>	Non Applicabile
VI.	Determinazione del Tasso Telematico:	Applicabile
	• Tasso di Riferimento:	USD LIBOR a 3 mesi
	• Scadenza Prevista:	3 mesi (la Scadenza Prevista)
	• Orario Specificato:	Come indicato alla Condizione sulla

Valutazione e sul Regolamento 3.8

- Centro Finanziario Rilevante: Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 3.8
 - Data(e) di Determinazione dell'Interesse: di Determinazione Periodica del Tasso è applicabile:
Il secondo giorno in cui le banche commerciali sono aperte per gli affari (incluse le negoziazioni in valute estere e i depositi di valuta estera) a Londra prima dell'inizio di ciascun Periodo di Interesse
 - Pagina: Pagina Reuters LIBOR01 Index
 - Banche di Riferimento: Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento (*Valuation and Settlement Condition*) 3.8
- VII. Determinazione ISDA: Non Applicabile
- VIII. Interpolazione Lineare: Non Applicabile
- IX. Margine(i) (per il Tasso Telematico (se si applica la Determinazione del Tasso Telematico) o il Tasso ISDA (se si applica la Determinazione del Tasso ISDA)): + 1,12% in ragione d'anno
- X. Tasso di Interesse Minimo (per il Tasso di Interesse Variabile): 0%
- XI. Tasso di Interesse Massimo (per il Tasso di Interesse Variabile): 5%
- XII. Base di Calcolo: 30/360
- XIII. Tasso di Partecipazione Interesse (per il Tasso Telematico (se si applica la Determinazione del Tasso Telematico) o il Tasso ISDA (se si applica la Determinazione del Tasso ISDA)): Non Applicabile
- (C) Disposizioni relative ai Titoli legati all'Inflazione: Non Applicabile
- (D) Disposizioni relative ai Titoli Legati all'Inflazione DIR: Non Applicabile
- (E) Disposizioni relative ai Titoli Legati a Interessi CMS: Non Applicabile
- (i) Disposizioni relative alla Valutazione del Non Applicabile

Sottostante degli Interessi:

- (ii) Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Variabile Inverso: Non Applicabile
- (iii) Disposizioni relative ai Titoli *Range Accrual*: Non Applicabile
- (iv) Disposizioni relative ai Titoli Digitali: Non Applicabile
- (v) Disposizioni relative ai Titoli *Digital Band*: Non Applicabile
- (vi) Disposizioni relative ai Titoli Legati a *Spread*: Non Applicabile
- (viii) Disposizioni relative ai Titoli *Previous Coupon Linked*: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AI TITOLI ZERO COUPON

16. Disposizioni relative ai Titoli Zero Coupon: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

17. Disposizioni sul Rimborsio:

- (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 Rimborsio: 100,00 per cento dell'Importo di Calcolo
- (iv) Importo di Rimborsio Anticipato:
 - (A) Ai fini della Condizione Generale 5(b)(i) (*Rimborso per Motivi Fiscali*): Valore Nominale più eventuali interessi maturati
 - (B) Ai fini della Condizione Generale 5(b)(ii) (*Rimborso per Illegalità*): Valore Nominale più eventuali interessi maturati
 - (C) Ai fini della Condizione Generale 9 (*Eventi di Inadempimento*): Valore Nominale più eventuali interessi maturati
- (v)

DISPOSIZIONI RELATIVE ALL'OPZIONE SWITCHER

18. Opzione *Switcher*: Non Applicabile

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI

19. 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) Evento di Aumento dei Costi dell'Indice:	Non Applicabile
20. Rimborso per Motivi Fiscali:	Applicabile
	Importo di Rimborso Anticipato: Valore Nominale più eventuali interessi maturati
21. Evento di Estinzione Anticipata per Turbativa della Copertura:	Non Applicabile
22. Evento di cui alla Sezione 871(m):	Applicabile
	Importo di Rimborso Anticipato: Valore Nominale più eventuali interessi maturati
23. Evento di Turbativa della Realizzazione:	Non Applicabile
24. Importo di Rimborso Anticipato pagabile ai sensi della Condizione Indicizzata all'Inflazione (<i>Inflation Linked Condition</i>) 4:	Non Applicabile
25. Forma dei Titoli:	Titoli Nominativi (<i>Registered</i>)
	Certificato Globale di Titoli Nominativi (<i>Global Registered Note Certificate</i>) ai sensi della <i>Regulation S</i> (fino a U.S.\$750.000.000 in valore nominale) registrato a nome di un soggetto designato quale custode comune (<i>common safekeeper</i>) per Euroclear e Clearstream, Lussemburgo.
26. Titolo Globale Nuovo/Nuova Struttura di Custodia (<i>New Global Note/New Safekeeping Structure</i>):	Sì – si applica la Nuova Struttura di Custodia (<i>New Safekeeping Structure</i>)
27. Centro(i) degli Affari (<i>Business Centre(s)</i>):	Londra, New York e TARGET
28. Giurisdizione(i) del Giorno Lavorativo (<i>Business Day Jurisdiction(s)</i>) o altre disposizioni speciali relative alle date di pagamento:	Londra, New York e TARGET
29. Ridenominazione:	Non Applicabile
30. Disposizioni sul consolidamento:	Si applicano le disposizioni della Condizione Generale 12 (<i>Ulteriori Emissioni</i>) delle Condizioni

Generali

31. 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
32. Determinazioni:
- (i) Standard: Determinazione Commerciale
- (ii) Proibizione di Rettifica dell'Importo Minimo (*Minimum Amount Adjustment Prohibition*): Applicabile
33. Legge Regolatrice: Si applica il diritto inglese

Firmato per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

Si prevede che sia presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di quotazione dei Titoli sul listino ufficiale e di ammissione alla negoziazione sul mercato regolamentato della Borsa Irlandese, 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 il Responsabile del Collocamento presenti domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione su EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione (gestito da EuroTLX SIM S.p.A.) con decorrenza dalla, o intorno 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.

2. RATING

Rating:

Ai Titoli non è assegnato un rating

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

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, e salvo quanto indicato di seguito, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante per l'Offerta.

Al Responsabile del Collocamento e ai Collocatori, rispettivamente in relazione alle loro attività di Responsabile del Collocamento e di Collocatori, verranno corrisposte dall'Emittente le commissioni indicate al Paragrafo 8(vi) della Parte B di seguito, che sono incluse nel Prezzo di Emissione e nel Prezzo di Offerta. Si richiama l'attenzione degli Investitori sul fatto che il Responsabile del Collocamento e i Collocatori appartengono al medesimo gruppo.

Si prevede che il Responsabile del Collocamento agisca da controparte di copertura dell'Emittente o delle sue società controllate e collegate in relazione all'emissione dei Titoli. La commissione corrispondente allo 0.50% del Valore Nominale Complessivo dei Titoli, pagabile dall'Emittente al Responsabile del Collocamento con riferimento a tale ruolo, remunera anche l'assunzione da parte del Responsabile del Collocamento di tale rischio di copertura.

Banca IMI S.p.A. è azionista di EuroTLX SIM S.p.A., società che organizza e gestisce il sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX, presso il quale ci si aspetta che i Titoli siano negoziati e, di conseguenza, potrebbero sussistere potenziali conflitti di interesse nel corso delle attività di Banca IMI S.p.A. e/o del Gruppo Intesa Sanpaolo. Banca IMI S.p.A. e/o il Gruppo Intesa Sanpaolo:

- Detengono/detiene una partecipazione azionaria pari al 15 per cento in EuroTLX SIM S.p.A.;
- Hanno/ha eletto uno o più membri del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale o di altro organo di controllo di EuroTLX SIM S.p.A.;

- Fanno parte del patto parasociale stipulato tra gli azionisti di EuroTLX SIM S.p.A.; e
- Hanno/ha concesso significativi finanziamenti a EuroTLX SIM S.p.A., alla sua capogruppo e alle società del gruppo ed è/sono tra i principali finanziatori di EuroTLX SIM S.p.A., della sua capogruppo e delle società del gruppo.

Il Responsabile del Collocamento può agire da *market maker* o *liquidity provider* su EuroTLX in relazione ai Titoli.

Il Responsabile del Collocamento e le altre società del Gruppo Intesa Sanpaolo, nel contesto dell'ordinario svolgimento della propria attività hanno offerto, e in futuro potrebbero offrire servizi di finanziamento, consulenza, *investment banking* e finanza aziendale all'Emittente, alla sua capogruppo, alle società del gruppo e a società coinvolte direttamente o indirettamente nei settori in cui opera l'Emittente.

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

- | | | |
|-------|----------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'Offerta: | I proventi netti dell'emissione dei Titoli da parte di CGMHI saranno utilizzati per generali scopi societari, inclusa la realizzazione di profitti. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | Fino a USD 750.000.000 |
| (iii) | Spese complessive stimate: | USD 0 |

5. RENDIMENTO (solo per Titoli a Tasso Fisso)

Indicazione del rendimento/Tasso di Rendimento Unificato:	di	In relazione a ciascun Periodo di Interessi che cade nel periodo dal 30 settembre 2016 (incluso) al 30 settembre 2019 (escluso), il rendimento sarà del 2,5 per cento in ragione d'anno.
---	----	--

Calcolato su base mensile 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

Informazioni sui tassi storici del LIBOR possono essere reperite alla Pagina Reuters LIBOR01

7. INFORMAZIONI OPERATIVE

Codice ISIN:	XS1389110716
Common Code:	138911071
CUSIP:	Non Applicabile
WKN:	Non Applicabile
Valoren:	Non Applicabile
Qualsiasi <i>clearing system</i> diversa da Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société	Non Applicabile

anonyme e DTC e rilevante(i) codice(i) di identificazione ed informazioni relative al rilevante depositario, ove 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, vale a dire, detenuto ai sensi della Nuova Struttura di Custodia (*New Safekeeping Structure*), e non significa necessariamente che i Titoli saranno riconosciuti come idoneo *collateral* 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 *Dealer*: Banca IMI S.p.A., con sede in Largo Mattioli 3, 20121 Milano, che, ai fini dell'emissione dei Titoli agirà come 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**") (il "**Responsabile del Collocamento**") e nel ruolo di *sole bookrunner*. Onde evitare dubbi, il Responsabile del Collocamento non agirà nel ruolo di Collocatore.

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 nel ruolo di *settlement agent* per l'Emittente (il “ **Dealer**”).

(vi) Commissione complessiva: e concessione (i) una commissione per il collocamento dei Titoli pagata dall'Emittente ai Collocatori, pari al 2,50 per cento. (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato dei Titoli collocati da ciascun Collocatore fino ad un importo complessivo dei Titoli collocati da tutti i Collocatori pari a USD 320.000.000 e, successivamente, da determinare, in virtù delle correnti condizioni di mercato, da parte del Responsabile del Collocamento, fermo restando un valore massimo pari a 3,80 per cento dell'importo complessivo dei Titoli collocati da ciascun Collocatore e (ii) una commissione pagata dall'Emittente al Responsabile del Collocamento pari a 0,50 per cento (IVA inclusa, se applicabile) del Valore Nominale Complessivo finale.

(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 Responsabile del Collocamento, i Collocatori (come di seguito definiti) al di fuori dei casi di cui all'Articolo 3(2) della Direttiva Prospetti durante il periodo dal 13 settembre 2016 (incluso) al 26 settembre 2016 (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 Italiano come di seguito descritto.

I Titoli potranno essere collocati mediante offerta fuori sede attraverso promotori finanziari ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza a partire dal 13 settembre 2016 (incluso) al 19 settembre 2016 (incluso), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta come di seguito descritto.

Ai fini di chiarezza, qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano varrà, se non diversamente indicato nel relativo avviso, anche con riferimento al periodo di offerta per la raccolta di sottoscrizione dei Titoli mediante offerta fuori.

Le seguenti banche ed enti finanziari hanno concordato di collocare i Titoli senza impegno di sottoscrizione e sulla base del massimo impegno possibile (*best effort basis*) (i

“Collocatori” e, singolarmente, il “Collocatore”).

Intesa Sanpaolo Private Banking

Via Hoepli, 10

Milano

Italia

Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking

Piazza San Carlo, 156

Torino

Italia

Sanpaolo Invest SIM S.p.A.

Piazza San Carlo, 156

Torino

Italia

Si veda inoltre il Paragrafo 9 dei Termini e Condizioni dell’Offerta che seguono

(ix) Consenso generale: Non Applicabile

(x) Altre condizioni al consenso: Non Applicabile

9. 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 ai Collocatori, pari al 2,50 per cento. (IVA inclusa, ove applicabile) del Taglio Specificato dei Titoli collocati da ciascun Collocatore fino ad un importo complessivo dei Titoli collocati da tutti i Collocatori pari a USD 320.000.000 e, successivamente, da determinare, in virtù delle correnti condizioni di mercato, da parte del Responsabile del Collocamento, fermo restando un valore massimo pari a 3,80 per cento dell’importo complessivo dei Titoli collocati da ciascun Collocatore e (ii) una commissione pagata dall’Emittente al Responsabile del Collocamento pari a 0,50 per cento (IVA inclusa, se applicabile) del Valore Nominale Complessivo finale.

Gli investitori devono considerare che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta Italiano, le

commissioni 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 Responsabile del Collocamento si riserva il diritto, - dopo aver preventivamente consultato l'Emittente - 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 sul sito internet del Responsabile del Collocamento (www.bancaimi.com) e mediante i Collocatori (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o le presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Il Responsabile del Collocamento si riserva il diritto, - in accordo con l'Emittente - di estendere il Periodo di Offerta Italiano. Sarà data comunicazione dell'estensione del Periodo di Offerta Italiano in uno o più avvisi, da pubblicare sul sito internet del Responsabile del Collocamento (www.bancaimi.com) e mediante i Collocatori (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o le presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Ai fini di chiarezza, qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano varrà, se non diversamente indicato nel relativo avviso, anche con riferimento al periodo di offerta per la raccolta di sottoscrizione dei Titoli mediante offerta fuori.

L'Emittente, il Garante, il Dealer, il Responsabile del Collocamento ed i Collocatori hanno concluso un accordo di collocamento (il "Contratto di Collocamento") in connessione con l'Offerta dei Titoli. Il Contratto di Collocamento può essere risolto al verificarsi di determinate circostanze ivi stabilite. L'emissione e l'Offerta dei Titoli saranno revocate / annullate in qualsiasi momento prima della Data di Emissione in seguito alla risoluzione del Contratto di Collocamento e in tal caso i Titoli non saranno emessi. Sarà data comunicazione della revoca/ annullamento dell'Offerta in uno o più avvisi, da pubblicare sul sito internet del Responsabile del Collocamento (www.bancaimi.com) e mediante i Collocatori (e, ai fini di chiarezza, non sarà

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

Ai fini di chiarezza, laddove sia stata presentata richiesta da un potenziale sottoscrittore e il Responsabile del Collocamento o l'Emittente eserciti uno dei suddetti diritti, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle ed inefficaci senza alcuna ulteriore comunicazione ed il suddetto potenziale sottoscrittore non avrà il diritto di sottoscrivere o ottenere altrimenti 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 della Direttiva Prospetti come attuata dall'art. 100 del Testo Unico della Finanza e dell'art. 34-ter comma 1 lett. b), del regolamento CONSOB n° 11971 del 14 maggio 1999 come di volta in volta modificato, possono sottoscrivere i Titoli, a condizione che il Valore Nominale minimo dei Titoli pari a USD 5.000.000 sia offerto al pubblico indistinto in Italia.

Un potenziale investitore sottoscriverà i Titoli in conformità agli accordi in essere tra il rilevante Collocatore e la sua clientela, in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale. I Portatori dei Titoli non concluderanno alcun accordo contrattuale direttamente con l'Emittente in relazione all'offerta o sottoscrizione dei Titoli.

Ferme restando le disposizioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti, come attuata di volta in volta, e le disposizioni applicabili al collocamento dei Titoli mediante offerta fuori sede attraverso, come specificato sotto, la richieste di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Collocatore che ha ricevuto il relativo modulo di adesione, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta Italiano, come eventualmente modificato in caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano.

Le richieste di sottoscrizione possono essere revocate inoltre dai potenziali investitori in caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base ai sensi dell'Articolo 95-bis, comma 2

del Testo Unico della Finanza in conformità alle modalità specificate nel suddetto supplemento.

Sottoscrizione presso gli uffici/sedi dei Collocatori

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 di qualsiasi Collocatore presentando e consegnando, debitamente compilato e sottoscritto (anche tramite mandatario speciale) appositi Moduli di Adesione disponibile presso ciascuna filiale dei Collocatori.

Offerta fuori sede

I Titoli verranno potranno essere collocati mediante offerta fuori sede attraverso promotori finanziari/consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza dal 13 settembre 2016 (incluso) al 19 settembre 2016 (incluso), subordinatamente ad una chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta, come di seguito descritte.

I Collocatori che intendono collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglieranno i moduli di adesione, oltre che direttamente presso le proprie succursali e uffici, tramite promotori finanziari/consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

In aggiunta a quanto sopra indicato, ai sensi dell'Articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità ed efficacia dei contratti conclusi tramite offerte fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro tale periodo, gli investitori possono comunicare il loro recesso al relativo Collocatore e/o promotore finanziario/consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede senza alcuna spesa o commissione a loro carico.

Agli aderenti che non intrattengano alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentato il modulo di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore 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 controvalore dei Titoli assegnati, verrà restituita al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

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

Sottoscrivendo i Titoli, i portatori dei Titoli 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 dai Collocatori prima dell'inizio del Periodo d'Offerta Italiano o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'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

Informazioni relative all'importo minimo/massimo della richiesta:

I Titoli possono essere sottoscritti per un importo minimo di USD 2.000 (il **“Lotto Minimo”**) o un numero intero di Titoli maggiore del Lotto Minimo.

Richieste multiple possono essere presentate dagli stessi richiedenti presso il medesimo o un differente Collocatore, fermo restando che, ai fini del riparto, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di moduli di adesione consegnati.

Il Valore Nominale Complessivo massimo di Titoli da emettere è pari a U.S.\$ 750.000.000.

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.

Informazioni su metodo e scadenze per il pagamento e la consegna dei Titoli:

I Titoli saranno disponibili per i Collocatori su base consegna contro pagamento.

Il regolamento e la consegna dei Titoli tra l'Emittente e i Collocatori saranno effettuati attraverso il Responsabile del Collocamento.

Il rilevante 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 rilevante Collocatore in conformità agli accordi in essere tra il rilevante Collocatore e la sua clientela, in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale.

L'Emittente ritiene che i Titoli verranno accreditati sui rispettivi conti titoli dei relativi sottoscrittori alla, o intorno alla, Data di Emissione.

Modalità e data in cui verranno resi pubblici i risultati dell'offerta:

I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati quanto prima possibile sul sito internet www.bancaimi.com e dai Collocatori alla, o precedentemente alla, Data di Emissione.

Procedura per l'esercizio degli eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non Applicabile

Caso in cui siano state riservate tranche per alcuni paesi:

Non Applicabile

Procedura di notifica agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di iniziare le negoziazioni prima dell'effettuazione della notifica:

Agli aderenti verrà comunicato direttamente dal Collocatore l'accoglimento della loro richiesta e l'importo assegnato.

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino al raggiungimento del Valore Nominale Complessivo durante il Periodo d'Offerta Italiano. Nel caso in cui le richieste eccedessero il Valore Nominale Complessivo durante il Periodo di Offerta Italiano, il Responsabile del Collocamento procederà, a chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta Italiano.

Alla chiusura del Periodo di Offerta Italiano, nell'ipotesi in cui, nonostante quanto sopra indicato, l'importo complessivo dei Titoli richiesti in sottoscrizione ecceda il Valore Nominale Complessivo, il Responsabile del Collocamento ripartirà i Titoli in conformità a criteri di riparto tali da assicurare la trasparenza dei criteri di riparto e la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori dei medesimi.

Le operazioni sui Titoli possono avere inizio dalla Data di Emissione.

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

(A.) Commissioni di collocamento e commissioni da corrispondere al Responsabile del 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".

10. **CONSIDERAZIONI FISCALI STATUNITENSI**

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