

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, 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, sull'offerta e quotazione dei Titoli di seguito descritte, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

**DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO DEL REGNO UNITO** - I Titoli non sono destinati ad essere offerti, venduti o altrimenti resi disponibili a e non dovrebbero essere offerti, venduti o altrimenti resi disponibili a qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito ("UK"). A questi fini, per investitore al dettaglio si intende un soggetto che è uno (o più) di: (i) un cliente al dettaglio, come definito all'articolo 2, punto (8), del Regolamento (UE) n. 2017/565 nella forma in cui entra a far parte del diritto interno in virtù dello *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("EUWA") e dei relativi regolamenti; (ii) un cliente ai sensi delle disposizioni del *Financial Services and Market Act* ("FSMA") e di qualsiasi norma o regolamento emanato ai sensi dell'FSMA per attuare la direttiva (UE) 2016/97, quando tale cliente non si qualificherebbe come cliente professionale, come definito all'articolo 2, paragrafo 1, punto (8), del regolamento (UE) n. 600/2014 quale parte del diritto interno in virtù dell'EUWA e dei regolamenti emanati in virtù di esso; o (iii) non è un investitore qualificato secondo la definizione del Regolamento (UE) 2017/1129 come parte del diritto nazionale in virtù dell'EUWA e dei relativi regolamenti (il "**Regolamento Prospetti UK**"). Di conseguenza, non è stato preparato alcun documento di informazioni chiave richiesto dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 come parte del diritto nazionale in virtù dell'EUWA e dei regolamenti da esso derivanti (il "**Regolamento PRIIPs UK**") per offrire o vendere i Titoli o renderli altrimenti disponibili agli investitori al dettaglio nel Regno Unito e pertanto offrire o vendere i Titoli o renderli altrimenti disponibili a qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento PRIIPs UK.

**Condizioni Definitive Modificate e Aggiornate datate 16 novembre 2022 che modificano e aggiornano le Condizioni Definitive datate 4 novembre 2022 al fine di riflettere la pubblicazione del supplemento "*Citigroup Inc. Rates Base Prospectus Supplement (No.6)*" datato 16 novembre 2022<sup>1</sup>**

**Citigroup Inc.**

**Codice Legal Entity Identifier (LEI):**

**6SHGI4ZSSLCXXQSBB395**

Emissione di un massimo di EUR 500.000.000 di Titoli a Tasso Fisso con scadenza dicembre 2025

**Nell'ambito del Citi Global Medium Term Note Programme**

**I Titoli sono da qualificarsi come strumenti di debito idonei ai fini della regola sulla capacità totale di assorbimento delle perdite ("TLAC") della Federal Reserve. Di conseguenza, in caso di fallimento di Citigroup Inc., le perdite di Citigroup Inc. e qualsiasi perdita sostenuta dalle sue controllate saranno imposte prima agli azionisti di Citigroup Inc. e poi ai suoi creditori chirografari, inclusi i portatori dei Titoli. Inoltre, in caso di procedura per fallimento di Citigroup Inc., qualsiasi valore realizzato dai portatori dei Titoli può non essere sufficiente a ripagare gli importi dovuti sui Titoli. Per ulteriori informazioni sulle conseguenze della TLAC sui titoli, si prega di fare riferimento al "*Piano di Risoluzione (CSA, etc.) in relazione ai Titoli emessi da Citigroup Inc.*" ("*Citi Resolution Plan (CSA, etc.) in relation to Notes issued by Citigroup Inc.*") nella sezione "*Descrizione di Citigroup Inc.*" ("*Description of Citigroup Inc.*") nel Rates Base Prospectus di Citigroup Inc.**

---

<sup>1</sup> Le Condizioni Definitive datate 4 novembre 2022 sono aggiornate al fine di riflettere la pubblicazione del supplemento "*Citigroup Inc. Rates Base Prospectus Supplement (No.6)*" datato 16 novembre 2022

Fermo restando quanto sopra, qualsiasi soggetto che conduca o intenda condurre un'offerta dei Titoli in qualsiasi Stato membro del SEE può farlo solo:

- (a) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica di cui al punto 8 della Parte B che segue, a condizione che tale soggetto sia uno dei soggetti menzionati al punto 8 della Parte B che segue e che tale offerta sia condotta durante il Periodo di Offerta ivi specificato, e che qualsiasi condizione relativa all' utilizzo del Prospetto di Base sia rispettata; o
- (b) comunque in circostanze in cui non sorga alcun obbligo in capo all'Emittente o a qualsiasi Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento Prospetti UE o di supplementare un prospetto ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetti UE, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Nessuno tra l'Emittente e alcun Dealer ha autorizzato, né autorizza qualsiasi offerta di Titoli in qualsiasi altra circostanza.

Ai fini del Prospetto di Base (come di seguito definito), "**Regolamento Prospetti UE**" indica il Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato).

I Titoli 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 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 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 altro piano o accordo 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 dello Stato di New York. Una Nota di Sintesi dei Titoli è allegata a queste Condizioni Definitive.

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*) nel Prospetto di Base e nei Supplementi che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai fini del Regolamento Prospetti UE.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8(4) del Regolamento Prospetti UE. Queste Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base come supplementato. L'informativa completa sull'Emittente 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 di Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>). Inoltre, le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione sul sito internet di Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>), sul sito internet dell'Emittente (<https://citifirst.com/Home>) e sul sito internet [www.intesasanpaolo.com](http://www.intesasanpaolo.com).

Ai fini che ci riguardano, "**Prospetto di Base**" indica il Citigroup Inc. Rates Base Prospectus relativo al Programma datato 8 luglio 2022, come supplementato da un Supplemento (n.1) datato 2 agosto 2022 (il "**Supplemento n.1**"), un Supplemento (n.2) datato 19 agosto 2022 (il "**Supplemento n.2**"), un Supplemento (n.3) datato 16 settembre 2022 ("**Supplemento n.3**"), un Supplemento (n.4) datato 18 ottobre 2022 (il "**Supplemento n.4**"), un Supplemento (n.5) datato 28 ottobre 2022 (il "**Supplemento n.5**") e un Supplemento (n.6) datato 16 novembre 2022 (il "**Supplemento n.6**") e, insieme al Supplemento n.1, al Supplemento n.2, al Supplemento n.3, al Supplemento n.4 e al Supplemento n.5 i "**Supplementi**")<sup>2</sup>.

- |    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | (i) Emittente:   | Citigroup Inc.   |
|    | (ii) Garante:  | Non Applicabile.   |
| 2. | (i) Numero di Serie:   | EMTN8221   |
|    | (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:   | Euro ( <b>EUR</b> )  |
| 4. | Valore Nominale Complessivo:   |  |
|    | (i) Serie:   | Fino a EUR 500.000.000,00 rimanendo inteso che l'Emittente, d'accordo con il Direttore del Consorzio (come di seguito definito) avrà diritto di aumentare il Valore Nominale Complessivo dei Titoli fino a EUR 550.000.000,00        |
|    | (ii) Tranche:  | Fino a EUR 500.000.000,00 rimanendo inteso che l'Emittente, d'accordo con il Direttore del Consorzio (come di seguito definito) avrà diritto di aumentare il Valore Nominale Complessivo dei Titoli fino a EUR 550.000.000,00.       |
|    |  | Il Valore Nominale Complessivo non potrà eccedere EUR 550.000.000,00 e sarà determinato al termine del Periodo di Offerta Italiano (come definito al paragrafo 8 della Parte B che segue) e tale importo finale sarà comunicato alla |

<sup>2</sup> La frase "e un Supplemento (n.5) datato 28 ottobre 2022 (il "**Supplemento n.5**") e, insieme al Supplemento n.1, al Supplemento n.2, al Supplemento n.3 e al Supplemento n.4 i "**Supplementi**")" è stata sostituita da "un Supplemento (n.5) datato 28 ottobre 2022 (il "**Supplemento n.5**") e un Supplemento (n.6) datato 16 novembre 2022 (il "**Supplemento n.6**") e, insieme al Supplemento n.1, al Supplemento n.2, al Supplemento n.3, al Supplemento n.4 e al Supplemento n.5 i "**Supplementi**")" al fine di riflettere la pubblicazione del supplemento "Citigroup Inc. Rates Base Prospectus Supplement (No.6)" datato 16 novembre 2022.

Banca Centrale Irlandese in quanto autorità competente e pubblicato sul sito internet di Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) ai sensi degli Articoli 17 e 21(2) del Regolamento Prospetti UE.

5.	Prezzo di Emissione:	100% del Valore Nominale Complessivo
6.	(i) Taglio Specificato:	EUR 1.000
	(ii) Importo di Calcolo:	EUR 1.000
7.	(i) Data del Trade:	29 novembre 2022
	(ii) Data di Emissione:	2 dicembre 2022
	(iii) Data di Godimento Iniziale:	La Data di Emissione
8.	Data di Scadenza Programmata:	2 dicembre 2025, soggetta a rettifica in conformità alla Convenzione <i>Following Business Day</i>
9.	Tipologia di Titoli:	Titoli a Tasso Fisso
10.	Cambio Automatico della Base di Interessi e Cambio <i>Lock-in</i> della Base di Interessi:	Non Applicabile
11.	Opzioni Put/Call:	Non Applicabile
12.	(i) Status dei Titoli:	Senior
	(ii) Status dell'Atto di Garanzia di CGMHI:	Non Applicabile
	(iii) Status dell'Atto di Garanzia di CGMFL:	Non Applicabile

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE A TITOLI LEGATI A UN SOTTOSTANTE**

13.	Disposizioni sui Titoli legati a un Sottostante:	Non Applicabile
-----	--	-----------------

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE A IMPORTI DI INTERESSI**

14.	Disposizioni sugli interessi:	Applicabile
	(i) (A) Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Fisso:	Applicabile
	Tasso(i) di Interesse:	Tasso di Interesse Fisso
	Tasso(i) Fisso(i) Specificato(i):	3,28 per cento per annum
	Importo(i) di Interessi:	Come indicato alla Condizione sulla Valutazione e sul Regolamento 5(a)(ii) ( <i>Accrual applicable to Fixed Rate Notes</i> )
	Importo(i) Frazionati:	Non Applicabile

Data(e) di Pagamento degli Interessi a cui si applica(no) le Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Fisso:	2 dicembre di ciascun anno a partire da (ed incluso) il 2 dicembre 2023, fino al 2 dicembre 2025 (incluso) – rettificate in conformità alla Convenzione <i>Following Business Day</i>
I. <i>Accrual:</i>	Applicabile
I. <i>Disposizioni relative ai Titoli Range Accrual:</i>	Non Applicabile
II. Data(e) Finale(i) del Periodo di Interessi:	2 dicembre di ciascun anno a partire da (ed incluso) il 2 dicembre 2023, fino al 2 dicembre 2025 (incluso) – non rettificate
III. Base di Calcolo:	Actual/Actual (ICMA)
IV. Date di Determinazione:	2 dicembre di ciascun anno a partire da (ed incluso) il 2 dicembre 2023, fino al 2 dicembre 2025 (incluso)
V. Margine(i) (per il Tasso Fisso Specificato):	Non Applicabile
VI. Tasso di Partecipazione Interesse (per il Tasso Fisso Specificato):	Non Applicabile
(B) Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Variabile:	Non Applicabile
(C) Disposizioni relative ai Titoli legati all'Inflazione:	Non Applicabile
(D) Disposizioni relative ai Titoli Legati a Interessi di Inflazione DIR:	Non Applicabile
(E) Disposizioni relative ai Titoli Legati a Interessi CMS:	Non Applicabile
(ii) Disposizioni relative ai Titoli <i>Range Accrual:</i>	Non Applicabile
(iii) Disposizioni relative ai Titoli Digitali:	Non Applicabile
(iv) Disposizioni relative ai Titoli a Fascia Digitale ( <i>Digital Band Notes</i> ):	Non Applicabile
(v) Disposizioni relative ai Titoli a Tasso Variabile Inverso:	Non Applicabile
(vi) Disposizioni relative ai Titoli Legati a <i>Spread:</i>	Non Applicabile
(vii) Disposizioni relative ai Titoli <i>Volatility Bond:</i>	Non Applicabile
(viii) Disposizioni relative ai Titoli a Tasso <i>Forward Sintetici (Synthetic Forward Notes)</i>	Non Applicabile

(ix)	Disposizioni relative ai Titoli legati al Coupon Precedente ( <i>Previous Coupon Linked Notes</i> ):	Non Applicabile
(x)	Disposizioni relative ai Titoli legati alla performance dei tassi di cambio ( <i>FX Performance Notes</i> )	Non Applicabile
(xi)	Disposizioni relative ai Titoli con Coupon di Riserva ( <i>Reserve Coupon Notes</i> ):	Non Applicabile
(xii)	Disposizioni relative ai Titoli <i>Global Interest Floor</i> :	Non Applicabile
(xiii)	Disposizioni relative ai Titoli <i>Global Interest Cap</i> :	Non Applicabile
(xiv)	Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di Interesse di ristrutturazione ( <i>Restructure Interest Rate Notes</i> ):	Non Applicabile
(xv)	Interesse <i>Rollup</i> :	Non Applicabile

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE ALL'OPZIONE SWITCHER**

15.	Opzione <i>Switcher</i> :	Non Applicabile
-----	---------------------------	-----------------

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA VARIAZIONE BASE DI INTERESSI LOCK-IN (LOCK-IN CHANGE OF INTEREST BASIS)**

16.	Variazione Base Di Interessi <i>Lock-In</i>	Non Applicabile
-----	---	-----------------

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AI TITOLI ZERO COUPON**

17.	Disposizioni relative ai Titoli Zero Coupon:	Non Applicabile
-----	--	-----------------

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE A TITOLI CREDIT LINKED**

18.	Titoli <i>Credit Linked</i> :	Non Applicabile
-----	-------------------------------	-----------------

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE A TITOLI INDEX SKEW**

19.	Titoli <i>Index Skew</i> :	Non Applicabile
-----	----------------------------	-----------------

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO**

20. Disposizioni sul Rimborso:

(i)	Diritto di rimborso anticipato ( <i>Call</i> ) a favore dell'Emittente:	Non Applicabile
(ii)	Diritto di rimborso anticipato ( <i>Put</i> ) a favore dell'Investitore:	Non Applicabile
(iii)	Importo di Rimborso:	100,00 per cento dell'Importo di Calcolo
	(A) Titoli Legati All'Inflazione DIR:	Non Applicabile
	(B) Titoli con Rimborso <i>Lock-in</i> :	Non Applicabile

	(C) Titoli con Rimborso Legato a Tassi ( <i>Rate Linked</i> ):	Non Applicabile
	(D) Titoli con Rimborso Legato a Interessi ( <i>Interest Linked</i> ):	Non Applicabile
(iv)	Rimborso Anticipato Obbligatorio:	Non Applicabile
(v)	Importo di Rimborso Anticipato:	
	(A) Ai fini della Condizione Generale 5(b)(i) ( <i>Rimborso per Motivi Fiscali</i> ):	Applicabile Valore Nominale più eventuali interessi maturati
	(B) Ai fini della Condizione Generale 5(b)(ii) ( <i>Rimborso per Illegalità</i> ):	Valore Nominale più eventuali interessi maturati
	(C) Disposizione sulla Continuazione dei Titoli:	Non Applicabile
	(D) Ai fini della Condizione Generale 9 ( <i>Eventi di Inadempimento</i> ):	Valore Nominale più eventuali interessi maturati

#### **DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI**

21.	Eventi di Rettifica:	Applicabile: si applicano le disposizioni contenute nella <i>Valuation and Settlement Condition 1(m)</i> ( <i>Fallback Provisions for Notes other than Underlying Linked Notes</i> )
	(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) Eventi di Rettifica Aggiuntivi relativi a Indici di Inflazione:	Non Applicabile
	(v) Eventi di Rettifica Aggiuntivi relativi ai Tassi FX, ove le Disposizioni EMTA siano Non Applicabili:	Non Applicabile
	(vi) Eventi di Rettifica Aggiuntivi relativi ai Tassi FX, ove le Disposizioni EMTA siano Applicabili:	Non Applicabile
22.	Evento Aggiuntivo di Rimborso Anticipato:	

(i)	Evento di Estinzione Anticipata per Turbativa della Copertura:	Non Applicabile
(ii)	Evento di cui alla Sezione 871(m):	Non Applicabile
(iii)	Importo di Rimborso Anticipato pagabile ai sensi della Condizione sugli Indici di Inflazione 5 ( <i>Additional Early Redemption Events</i> ):	Non Applicabile
23.	Evento di Turbativa della Realizzazione:	Non Applicabile
24.	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> registrato a nome di un soggetto designato per conto di un custode comune ( <i>common safekeeper</i> ) per Euroclear e Clearstream, Lussemburgo.
25.	Nuova Struttura di Custodia ( <i>New Safekeeping Structure</i> ):	Sì – si applica la Nuova Struttura di Custodia ( <i>New Safekeeping Structure</i> )
26.	Centro(i) degli Affari ( <i>Business Centre(s)</i> ):	Londra, New York e TARGET
27.	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
28.	Ridenominazione:	Non Applicabile
29.	Disposizioni sul consolidamento:	Si applicano le disposizioni della Condizione Generale 12 ( <i>Ulteriori Emissioni</i> )
30.	Disposizioni sulla sostituzione:	Non Applicabile
	Requisiti aggiuntivi:	Non Applicabile
31.	Allegato A (Rimborso e Acquisto ed Eventi di Inadempimento) ( <i>Redemption and Purchase and Events of Default</i> ):	Applicabile
32.	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
33.	Determinazioni:	
	(i) Standard:	Determinazione Commerciale
	(ii) Proibizione di Rettifica dell'Importo Minimo ( <i>Minimum Amount Adjustment</i> )	Applicabile



*Prohibition):*

- |     |   |                   |
|-----|---|-------------------|
| 34. | Determinazioni ed Esercizio della Discrezionale ( Exercise of Discretion - BEC) | Non Applicabile   |
| 35. | Legge Regolatrice:  | Stato di New York |

Firmato per conto dell'Emittente:

Da: .....  
Debitamente autorizzato

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### 1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

Ammissione alla negoziazione e quotazione Si prevede che sia presentata dall'Emittente domanda di quotazione dei Titoli sul listino ufficiale e di ammissione alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, 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 Direttore del Consorzio (come di seguito definito) presenti domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (“**Mercato EuroTLX**”) (gestito da Borsa Italiana S.p.A.) il quale non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari, con decorrenza dalla, o intorno alla, Data di Emissione. Non è in ogni caso possibile assicurare che i Titoli verranno ammessi alla negoziazione sul Mercato EuroTLX alla suddetta data o successivamente ad ogni altra specifica data. Il Direttore del Consorzio potrebbe svolgere il ruolo di liquidity provider in conformità alle condizioni previste dalle Regole del Mercato EuroTLX, consultabili sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it). L'esecuzione degli ordini di compravendita sul Mercato EuroTLX avverrà secondo le regole di funzionamento proprie del Mercato EuroTLX, così come pubblicate sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

### 2. RATING

Rating: Ai Titoli non è assegnato un rating

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

Il Direttore del Consorzio ed i Collocatori potrebbero avere un conflitto di interesse con riferimento al collocamento dei Titoli in quanto riceveranno, rispettivamente, una commissione di collocamento e una commissione dall'Emittente, in entrambi i casi determinate come percentuale dell'ammontare nominale dei Titoli collocati, come indicato nella sezione “Distribuzione” che segue.

Inoltre, potrebbero sorgere conflitti di interessi con riferimento al collocamento dei Titoli in quanto il Direttore del Consorzio agisce come controparte di copertura di Citigroup Global Markets Europe AG, che fa parte dello stesso gruppo dell'Emittente, in relazione all'emissione dei Titoli. La commissione pagabile dall'Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo è dello 0,40 per cento del Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocato. Il Direttore del Consorzio potrebbe agire come *liquidity provider*, fornendo quotazioni in acquisto/vendita per i Titoli a beneficio degli Obbligazionisti. Si prevede che verrà presentata domanda per l'ammissione dei Titoli alla negoziazione sul Mercato EuroTLX, che è organizzato e gestito da Borsa Italiana

S.p.A. Il Direttore del Consorzio ha eletto un membro del Comitato Consultivo di Borsa Italiana S.p.A.

Intesa Sanpaolo S.p.A. e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo possono agire come *market maker* o *liquidity provider* sul Mercato EuroTLX relativamente ai Titoli. Inoltre, Intesa Sanpaolo S.p.A. detiene una partecipazione in Euronext N.V., la società capogruppo di Borsa Italiana S.p.A. che gestisce il mercato EuroTLX, ed è parte del *Reference Shareholders' agreement* stipulato tra gli azionisti di riferimento di Euronext N.V.

Il Direttore del Consorzio ed i Collocatori e le loro società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo, potrebbero, nell'ordinario svolgimento della loro attività, compiere attività che coinvolgono altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente o altre entità appartenenti al gruppo dell'Emittente e, in tale contesto, potrebbero ricevere informazioni relative all'Emittente o al suo gruppo, ma il Direttore del Consorzio, i Collocatori o le loro società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo, a seconda del caso, non saranno tenuti a, e gli potrà essere impedito di, divulgare tali informazioni a potenziali investitori.

Il Direttore del Consorzio e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo, nell'ordinario svolgimento della loro attività, hanno svolto o potrebbero in futuro svolgere attività di finanziamento, consulenza, *investment banking* e *corporate finance* per l'Emittente, la sua capogruppo e le società del gruppo e società direttamente o indirettamente coinvolte nel settore in cui opera l'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo possono svolgere o detenere una vasta gamma di investimenti e negoziare attivamente titoli di debito e azionari (o titoli derivati collegati) e strumenti finanziari (inclusi prestiti bancari) per il proprio conto e per il conto della loro clientela. Tali investimenti e attività sui titoli possono coinvolgere titoli e/o strumenti dell'Emittente o delle società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo dell'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo che hanno un rapporto di finanziamento con il gruppo dell'Emittente, coprono regolarmente la loro esposizione creditoria verso il gruppo dell'Emittente coerentemente con le loro policy di gestione del rischio. Il Direttore del Consorzio e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo, tipicamente copriranno tale esposizione partecipando ad operazioni che consistono nell'acquisto di *credit default swaps* o nel creare *short positions* sui titoli, inclusi potenzialmente i Titoli. Ognuna di tali *short positions* può influenzare negativamente i prezzi futuri di negoziazione dei Titoli.

Il Direttore del Consorzio e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo possono anche fornire raccomandazioni di investimento e/o pubblicare o esprimere risultati di ricerca indipendenti relativamente a tali titoli o strumenti finanziari e possono detenere, o raccomandare ai clienti di acquistare, posizioni lunghe e/o corte su tali titoli e strumenti.

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

(i) Ragioni dell'offerta: I Titoli sono *Social Bonds*.

##### *Utilizzo dei proventi*

L'Emittente intende utilizzare un importo pari al proventi netti dei Titoli, specificamente per sovvenzionare il finanziamento o rifinanziamento in tutto o in parte di una porzione del portafoglio di *asset* del Gruppo di alloggi a prezzi accessibili (*Affordable Housing Bond Portfolio*), che consiste in selezionati strumenti di finanziamento idonei che sono utilizzati per finanziare la costruzione, la ristrutturazione e/o la conservazione di alloggi di qualità a prezzi accessibili per le popolazioni a basso-moderato reddito negli Stati Uniti (i

***Social Bond Eligibility Criteria***) in conformità con il *Social Bond Framework*.

#### *Social Bond Framework*

Il Gruppo ha sviluppato un *Social Bond Framework for Affordable Housing* (il ***Social Bond Framework***) per l'emissione di titoli al fine di finanziare progetti che contribuiscono ad alloggi accessibili e di supporto. Il *Social Bond Framework* può essere modificato o aggiornato di volta in volta e si dovrebbe quindi fare riferimento alla versione più recente del *Social Bond Framework* che sarà disponibile sul sito web del Gruppo ([https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/using\\_bonds.htm](https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/using_bonds.htm)).

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, il *Social Bond Framework* ha ricevuto un parere (*Second Party Opinion*) da parte di un consulente indipendente, come dettagliato all'interno dello stesso. Tale parere è vigente solo a partire dalla data in cui è stato emesso e non è, né deve essere considerato una raccomandazione da parte dell'Emittente, dei *Dealers* o di qualsiasi altro soggetto di acquistare, vendere o detenere *Social Bond*. Si deve determinare in autonomia la rilevanza di tale parere e/o delle informazioni in esso contenute ai fini di qualsiasi investimento nei *Social Bond*. Alla data delle presenti Condizioni Finali, i fornitori di tali pareri non sono soggetti ad alcuna specifica supervisione o regime normativo o di altro tipo. A scanso di equivoci, il *Social Bond Framework* e tali pareri non sono, né saranno considerati, incorporati in e/o parte delle presenti Condizioni Definitive o del Prospetto di Base.

#### *Affordable Housing Bond Asset Portfolio e gestione dei proventi*

Se l'investimento in qualsiasi *asset* dell'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio* è terminato o se un *asset* non soddisfa più i criteri di idoneità descritti dai *Social Bond Eligibility Criteria*, tale *asset* sarà rimosso dall'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio*.

Il Gruppo *Affordable Housing Bond Asset Working Group* (**AFBA Working Group**) è responsabile della supervisione dell'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio* e del monitoraggio dell'importo complessivo dei *Social Bond* emessi da entità all'interno del Gruppo con l'obiettivo di assicurare che l'importo complessivo dell'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio* sia pari o superiore all'importo complessivo raccolto da tali *Social Bond*. A tal fine, la continua ammissibilità e la dimensione complessiva dell'*Affordable*

*Housing Bond Asset Portfolio* è monitorata trimestralmente. Se per qualsiasi motivo, l'importo complessivo dell' *Affordable Housing Bond Asset Portfolio* è inferiore all'importo dei *Social Bond* emessi in circolazione, l'importo non allocato sarà tenuto in contanti, equivalenti in contanti e/o altri strumenti liquidi negoziabili (compresi titoli del Tesoro degli Stati Uniti) fino a quando l'importo non potrà essere allocato verso l'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio*.

Il Gruppo ha sviluppato un elenco di criteri di esclusione (*Exclusionary Criteria*) per i proventi dell' *Affordable Housing Bond Asset Portfolio* (per esempio, alcuni prestiti o investimenti per progetti al di fuori degli Stati Uniti, titoli garantiti da ipoteca e altri derivati, ecc., come ulteriormente descritto nel *Social Bond Framework*) e si impegna a non essere consapevolmente coinvolto nel finanziamento di tali progetti o attività attraverso i proventi di tali vendite.

#### *Reporting*

Nell'ambito del *Social Bond Framework*, un report (l' *Affordable Housing Bond Report*) sarà pubblicato dal Gruppo, entro un anno da qualsiasi emissione inaugurale di *Social Bond*, sul suo sito web ([https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/ho-using\\_bonds.htm](https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/ho-using_bonds.htm)) e coprirà tutti i *Social Bond* emessi durante il periodo di riferimento ivi specificato e qualsiasi cambiamento sostanziale nell' *Affordable Housing Bond Asset Portfolio*. Si noti che nessun'altra notifica separata sarà fornita agli investitori in specifici *Social Bond* per quanto riguarda l'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio*.

L' *Affordable Housing Bond Report* fornirà informazioni su (i) l'importo totale in circolazione dei *Social Bond* emessi durante il periodo di riferimento; (ii) l'importo totale in circolazione delle attività finanziarie finanziate che compongono l'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio*; (iii) l'importo totale dei proventi non mantenuti, se presenti, assegnati in contante, in equivalente del contante e/o altri strumenti liquidi negoziabili; e (iv) gli impatti sociali dei *Social Bond*, fornendo informazioni sulle proprietà immobiliari associate all'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio*. Qualsiasi report di questo tipo è vigente solo alla data in cui il report è stato emesso e non è, né deve essere considerato una raccomandazione da parte dell'Emittente, dei *Dealers* o di qualsiasi altra

persona di acquistare, vendere o detenere *Social Bond*.

Nell'ambito del *Social Bond Framework*, l'Emittente incaricherà anche dei contabili indipendenti esterni per verificare che gli asset inclusi nell'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio* soddisfino i *Social Bond Eligibility Criteria* e non siano investiti in *assets* definiti dagli *Exclusionary Criteria* e che l'importo complessivo dell'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio* sia pari o superiore all'importo complessivo raccolto dall'emissione di *Social Bond* (o, nella misura in cui l'importo totale dei *Social Bond* in circolazione è inferiore all'importo complessivo dell'*Affordable Housing Bond Asset Portfolio*, che la differenza sia detenuta nel modo descritto nel *Social Bond Framework*). Qualsiasi report di verifica è vigente solo a partire alla data in cui tale report è stato emesso e si deve determinare in autonomia la rilevanza di tale report e/o delle informazioni in esso contenute ai fini delle proprie considerazioni o aspettative di investimento.

A scanso di equivoci, né l'*Affordable Housing Bond Report* né il report di qualsiasi terza parte, sono, né saranno considerati, incorporati in e/o parte delle presenti Condizioni Definitive o del Prospetto di Base.

- |       |                            |   |
|-------|----------------------------|---|
| (ii)  | Proventi netti stimati:    | Fino al Valore Nominale Complessivo finale al netto delle commissioni descritte di seguito. |
| (iii) | Spese complessive stimate: | Le commissioni descritte nel paragrafo 8(vi) che segue.                                     |

#### 5. **RENDIMENTO** (solo per Titoli a Tasso Fisso)

Indicazione del rendimento/Tasso di Rendimento Unificato: di Il rendimento sarà del 3,28 per cento in ragione d'anno.

Calcolato su base annuale non rettificata Actual/Actual (ICMA) 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. **PERFORMANCE DEL SOTTOSTANTE/TASSO**

Non Applicabile

#### 7. **INFORMAZIONI OPERATIVE**

Codice ISIN:	XS2110112971
Common Code:	211011297
CUSIP:	5C02YP9G9

WKN:	Non Applicabile
Valoren:	Non Applicabile
CFI:	DTFNFR
FISN:	CITIGROUP INC/2EMTN 20251202
Qualsiasi <i>clearing system</i> diversa da Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme e DTC e il(i) relativo(i) codice(i) di identificazione ed informazioni in relazione al relativo depositario, ove applicabile:	Non 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 e non significa necessariamente che i Titoli saranno riconosciuti come idoneo <i>collateral</i> 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 <i>Dealer</i> :	Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, che, ai fini dell'emissione dei Titoli agirà come Direttore del Consorzio (il " <b>Direttore del Consorzio</b> "). Ai fini di chiarezza, il Direttore del Consorzio non agirà in qualità di Collocatore.

Citigroup Global Markets Europe AG, presso Reuterweg 16, 6023 Francoforte sul Meno, Germania che, ai fini dell'emissione dei Titoli, agirà nel ruolo di *settlement agent* per l'Emittente (il "**Dealer**").

- (vi) Commissione e concessione complessiva:
- (i) una commissione per il collocamento dei Titoli sarà pagata dall'Emittente ai Collocatori, per il tramite del Direttore del Consorzio, pari al 1,521 per cento del Taglio Specificato dei Titoli in relazione ad un importo collocato pari a EUR 400.000.000; in relazione ai Titoli collocati in eccesso a tale importo, la commissione sarà determinata dal Direttore del Consorzio in modo che la commissione totale non sia superiore al 2,50 per cento dell'importo aggregato collocato e (ii) una commissione sarà pagata dall'Emittente a Intesa Sanpaolo S.p.A. in qualità di Direttore del Consorzio pari allo 0,40 per cento del Valore Nominale Complessivo finale.

Nessuna commissione sarà pagata al *Dealer*.

- (vii) Offerta non esente:
- Un'offerta (l'**"Offerta Italiana"** o in breve l'**"Offerta"**) dei Titoli è effettuata dall'Emittente per il tramite del Direttore del Consorzio e dei Collocatori (come di seguito definiti) al di fuori dei casi di cui agli Articoli 1(4) e/o 3(2) del Regolamento Prospetti UE durante il periodo dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 29 novembre 2022 (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, come di seguito descritto.

*Sottoscrizione presso le filiali/locali del Collocatore*

I Titoli possono essere collocati presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Bank S.p.A. che agisce in qualità di Collocatore mediante la compilazione, la debita sottoscrizione (anche da parte di appositi procuratori) e la consegna di un apposito modulo di adesione (il "**Modulo di Adesione**") dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 29 novembre 2022 (incluso), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta, come di seguito descritto.

*Offerta fuori sede*

I Titoli potranno essere collocati anche mediante offerta fuori sede attraverso consulenti finanziari



abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il “**Testo Unico della Finanza**”):

- da Intesa Sanpaolo Private Bank S.p.A. in qualità di Collocatore a partire dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 21 novembre 2022 (incluso); e
- da Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Sanpaolo Invest SIM S.p.A. e IW Private Investments SIM S.p.A. in qualità di Collocatori dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 22 novembre 2022 (incluso),

in ogni caso subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta come di seguito descritto.

#### *Tecniche di comunicazione a distanza*

I Titoli potranno essere collocati anche mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza:

- da Intesa Sanpaolo Private Bank S.p.A. in qualità di Collocatore, a partire dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 11 novembre 2022 (incluso),
- da Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Sanpaolo Invest SIM S.p.A. e IW Private Investments SIM S.p.A. in qualità di Collocatori dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 15 novembre 2022 (incluso); e

in ogni caso subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta come di seguito descritto.

#### *Generale*

A scanso di equivoci, ogni chiusura anticipata del Periodo di Offerta italiano è efficace relativamente al periodo durante il quale sono effettuati il collocamento e la sottoscrizione dei Titoli (i) presso gli uffici/filiali del relativo Collocatore e (ii) attraverso l'offerta fuori sede,

e (iii) attraverso tecniche di comunicazione a distanza. Ogni estensione del Periodo di Offerta italiano va considerata efficace relativamente al periodo durante il quale è effettuata la sottoscrizione presso uffici/filiali del relativo Collocatore, salvo quanto altrimenti previsto nella/e relativa/e comunicazione/i.

Le seguenti banche e istituti finanziari hanno concordato di collocare i Titoli senza impegno di sottoscrizione e sulla base di un' obbligazione di mezzi (*best effort basis*) (i “**Collocatori**” e ciascuno un “**Collocatore**”):

- Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.  
Via Montebello, 18  
20121 Milano  
Italia  
Codice LEI 8156004F298245FBB836
- Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.  
Piazza San Carlo, 156  
10121 Torino  
Italia  
Codice LEI 549300XGJX6FOWLOI640
- Sanpaolo Invest SIM S.p.A.  
Piazza San Carlo, 156  
10121 Torino  
Italia  
Codice LEI 8156000C2E9BA9F55B70
- IW Private Investments SIM S.p.A.  
Via Montebello, 18  
20121 Milano  
Italia  
Codice LEI 815600C2B72391A68F89

Offerte (se presenti) in qualsiasi Stato membro diverso dalla Giurisdizione dell’Offerta Pubblica, saranno effettuate solo ai sensi di una esenzione dalla pubblicazione di un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetti UE.

**Giurisdizione dell'Offerta Pubblica** è la Repubblica Italiana.

Si veda inoltre il Paragrafo 10 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) che segue

- |        |   |                 |
|--------|---|-----------------|
| (viii) | Consenso generale:  | Non Applicabile |
| (ix)   | Altre condizioni al consenso:   | Non Applicabile |
| (x)    | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> dei Paesi SEE:        | Non Applicabile |
| (xi)   | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> del Regno Unito (UK): | Applicabile     |

9. **REGOLAMENTO UE E REGOLAMENTO UK RELATIVI AGLI INDICI UTILIZZATI COME INDICI DI RIFERIMENTO (*Benchmarks Regulation*)**

Regolamento UE sugli indici utilizzati come *Benchmarks*: Articolo 29(2) dichiarazione sui benchmark Non Applicabile

10. **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, tramite il Direttore del Consorzio, pari al 1,521 per cento del Taglio Specificato dei Titoli in relazione ad un importo collocato pari a EUR 400.000.000; in relazione ai Titoli collocati in eccesso a importo, la commissione sarà determinata dal Direttore del Consorzio in modo che la commissione totale non sia superiore al 2,50 per cento dell'importo aggregato collocato e (ii) una commissione sarà pagata dall'Emittente a Intesa Sanpaolo S.p.A. in qualità di Direttore del Consorzio pari allo 0,40 per cento 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 Direttore del Consorzio si riserva il diritto, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta Italiano, - 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 Direttore del Consorzio ([www.intesasanpaolo.com](http://www.intesasanpaolo.com)) e mediante i Collocatori (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Il Direttore del Consorzio si riserva il diritto, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta Italiano, - 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 Direttore del Consorzio ([www.intesasanpaolo.com](http://www.intesasanpaolo.com)) e mediante i Collocatori (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Il Direttore del Consorzio si riserva il diritto, a sua piena discrezione ma dando preventivo avviso all'Emittente, di revocare o ritirare l'emissione e l'Offerta in qualsiasi momento prima della Data di Emissione e, in tal caso, non verrà emesso alcun Titolo.

L'Emittente, il Dealer e il Direttore del Consorzio ed i Collocatori, hanno concluso un accordo di collocamento (il "**Contratto di Distribuzione**") in relazione all'Offerta dei Titoli. Il Contratto di Distribuzione può essere risolto al verificarsi di determinate circostanze ivi stabilite. In caso di risoluzione del Contratto di Distribuzione, in qualsiasi momento successivo alla pubblicazione delle Condizioni Definitive e prima della Data di Emissione, l'Emittente, in accordo con il Direttore del Consorzio, dovrà cancellare l'Offerta e non dar corso all'emissione dei Titoli. In caso di cancellazione dell'Offerta, sarà reso disponibile un avviso a tal fine sul sito internet del Direttore del Consorzio ([www.intesasanpaolo.com](http://www.intesasanpaolo.com)) e mediante i Collocatori (e, ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Ai fini di chiarezza, qualora sia stata presentata richiesta di sottoscrizione da un potenziale investitore e l'Offerta venga cancellata, tutte le richieste di sottoscrizione si considereranno nulle e prive di effetto, senza ulteriori avvisi e nessun potenziale investitore sarà legittimato a sottoscrivere o altrimenti acquistare 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 del Regolamento Prospetti UE, possono sottoscrivere i Titoli.

Un potenziale investitore sottoscriverà i Titoli in conformità agli accordi in essere tra il relativo Collocatore e la sua clientela, in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale. Ai potenziali investitori non sarà richiesto di concludere alcun accordo contrattuale direttamente con l'Emittente in relazione all'offerta o sottoscrizione dei Titoli.

Sottoscrizione presso gli uffici/sedi del Collocatore

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 Intesa Sanpaolo Private Bank S.p.A. in qualità di Collocatore presentando e consegnando, debitamente compilato e sottoscritto (anche tramite mandatario speciale) apposito modulo di adesione (il "**Modulo di Adesione**") dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 Novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 29 novembre 2022 (incluso), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta Italiana. I Moduli di Adesione sono disponibili presso ciascuna filiale del relativo Collocatore.

Ogni richiesta di sottoscrizione va presentata in Italia presso Intesa Sanpaolo Private Bank S.p.A.

Offerta fuori sede

I Titoli potranno inoltre essere collocati mediante offerta fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza:

- da Intesa Sanpaolo Private Bank S.p.A. in qualità di Collocatore a partire dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 21 novembre 2022 (incluso); e
- da Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Sanpaolo Invest SIM

S.p.A. e IW Private Investments SIM S.p.A. in qualità di Collocatori dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 22 novembre 2022 (incluso),

in ogni caso subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta italiano o cancellazione dell'Offerta Italiana.

Il relativo Collocatore, ove intenda collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza, raccoglierà i Moduli di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie succursali e uffici (ove applicabile), tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

#### Tecniche di comunicazione a distanza

I Titoli potranno inoltre essere collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza:

- da Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Sanpaolo Invest SIM S.p.A. e IW Private Investments SIM S.p.A. in qualità di Collocatori dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 15 novembre 2022 (incluso); e
- da Intesa Sanpaolo Private Bank S.p.A. in qualità di Collocatore, a partire dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 7 novembre 2022 (incluso) alle ore 16.30 (orario di Milano) del 11 novembre 2022 (incluso),

in ogni caso subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta Italiano o cancellazione dell'Offerta Italiana.

In questo caso, gli investitori possono acquistare i Titoli via internet, o telefono, dopo essere stati identificati dal relativo Collocatore, usando la loro *password* personale/codici identificativi.

#### *Generale*

Non ci sono limiti al numero di Moduli di Adesione che possono essere compilati e consegnati dal medesimo investitore potenziale al/ai relativo/i Collocatore/i, fermo restando che, ai fini del riparto, ogni richiedente sarà

considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.

Ferme restando le disposizioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi al Prospetto di Base ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti UE, come attuato di volta in volta, e le disposizioni applicabili al collocamento dei Titoli mediante offerta fuori sede e tecniche di comunicazione a distanza, come di seguito specificato, le richieste di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del relativo Collocatore entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta italiano (*i.e.* 29 novembre 2022), come eventualmente modificato in caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta italiano.

In aggiunta, 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 ai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede senza alcuna spesa o commissione a loro carico.

Infine, per quanto riguarda la sottoscrizione delle Notes effettuata per mezzo di tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dalla compilazione del modulo di sottoscrizione; entro tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-duodecies del Decreto Legislativo 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha il pieno diritto, senza spese e commissioni, di revocare la propria sottoscrizione mediante comunicazione al relativo Collocatore.

In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base ai sensi del Regolamento Prospetti UE, gli investitori che abbiano già aderito all'offerta dei Titoli, prima della pubblicazione del supplemento, hanno il diritto, esercitabile entro il termine indicato nel supplemento, di revocare la loro richiesta attraverso una comunicazione scritta al relativo Collocatore. La data finale del diritto di recesso sarà indicata nel relativo supplemento.

Agli aderenti che non intrattengano alcun rapporto di clientela con il relativo Collocatore potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al prezzo

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 prezzo dei Titoli assegnati, verrà restituita al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

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

Sottoscrivendo i Titoli, gli Obbligazionisti 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 dal relativo Collocatore prima dell'inizio del Periodo di Offerta Italiano o successivamente alla data di chiusura del Periodo di 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 EUR 1.000 (il "**Lotto Minimo**") o un numero intero di Titoli maggiore del Lotto Minimo.

Richieste multiple possono essere presentate dagli stessi richiedenti presso il/i relativo/i Collocatore/i, 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 EUR 500.000.000,00 posto che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, di concerto con il Direttore del Consorzio, avrà diritto di aumentare tale ammontare dell'offerta fino all'importo massimo di EUR 550.000.000,00. Sarà dato avviso di ciascun aumento in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet del Direttore del Consorzio ([www.intesasanpaolo.com](http://www.intesasanpaolo.com)) e per il tramite dei Collocatori (ai fini di chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

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 emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all’Emittente della somma di sottoscrizione.

Il regolamento e la consegna dei Titoli saranno effettuati tra l’Emittente ed i Collocatori attraverso il *Dealer*.

Il relativo 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 relativo Collocatore in conformità agli accordi in essere tra il relativo 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 del Direttore del Consorzio ([www.intesasanpaolo.com](http://www.intesasanpaolo.com)) e per il tramite dei Collocatori.

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 relativo 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 di Offerta Italiano. Nel caso in cui le richieste eccedessero il Valore Nominale Complessivo durante il Periodo di Offerta Italiano, il Direttore del Consorzio procederà a chiudere anticipatamente il 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 Direttore del Consorzio ripartirà i Titoli in maniera tale da assicurare la trasparenza dei criteri di riparto e la

parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.

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 ai Collocatori e commissioni da corrispondere al Direttore del Consorzio: 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), Codice *Legal Entity Identifier*, domicilio, forma giuridica e legge e paese di costituzione, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi ove l'offerta si svolge:

Si veda "Offerta non esente" sopra.

#### 11. **CONSIDERAZIONI FISCALI STATUNITENSI**

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