

SECTION A – NOTA DI SINTESI

Le note di sintesi sono composte da requisiti informativi noti come “Elementi”. Tali Elementi sono numerati in sezioni A – E (A.1 – E.7). La presente Nota di sintesi contiene tutti gli Elementi che devono essere inclusi in una nota di sintesi per i titoli, l'emittente e il garante di CGMHI (se l'emittente è CGMHI) o il garante di CGMFL (se l'emittente è CGMFL). Poiché taluni Elementi non devono essere contemplati, la sequenza di numerazione degli Elementi potrebbe presentare dei salti. Sebbene un certo Elemento debba essere inserito nella nota di sintesi perché così richiesto dal tipo di titolo, di emittente e di garante, è possibile che non possano essere fornite informazioni rilevanti in relazione a tale Elemento. In tal caso dovrebbe essere inclusa nella Nota di sintesi una breve descrizione dell'Elemento, che spieghi le ragioni per le quali lo stesso non è applicabile.

SEZIONE A — INTRODUZIONE E ALLARMI

Elemento	Titolo	
A.1	Introduzione	<p>La presente Nota di sintesi va letta come un'introduzione del Prospetto di base e delle Condizioni definitive applicabili. Qualsiasi decisione di investire nei titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di base nel suo insieme, incluso ogni eventuale documento incorporato mediante riferimento e le Condizioni definitive applicabili. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi a un'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di base e nelle Condizioni definitive applicabili, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di base e delle Condizioni definitive applicabili prima dell'inizio del procedimento legale. La responsabilità civile negli Stati membri incomberà soltanto sui soggetti che hanno redatto la nota di sintesi, inclusa ogni eventuale traduzione della stessa, ma soltanto qualora la nota di sintesi sia fuorviante, imprecisa o incoerente ove letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di base e delle Condizioni definitive applicabili o qualora non offra, ove letta insieme alle altre parti del Prospetto di base e delle Condizioni definitive applicabili, informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei titoli.</p>
A.2	Consenso	<p>[Non applicabile][I titoli possono essere offerti in circostanze in cui non vi è un'esenzione dall'obbligo, ai sensi della Direttiva sui prospetti, di pubblicare un prospetto (un "Offerta non esente").]</p>
		<p>[Offerta non esente in [●]:</p> <p>Fatte salve le condizioni indicate di seguito, [CGMFL e CGML][Citigroup Inc.][CGMHI e Citigroup Inc.] consente/ono l'utilizzo del Prospetto di base in relazione a un'Offerta di titoli non esente da parte dei responsabili del collocamento[, [●], [e] [di ogni intermediario finanziario il cui nome è pubblicato sul sito internet di [CGMFL][Citigroup Inc.][CGMHI] (www.[●]) e che sia identificato come un offerente autorizzato in relazione alla relativa Offerta non esente] [e ogni intermediario finanziario autorizzato a effettuare tali offerte ai sensi della normativa attuativa della Direttiva sui mercati in strumenti finanziari, come modificata (Direttiva 2014/65/CE) e che pubblici sul suo sito internet la seguente dichiarazione (con le informazioni tra parentesi quadre completate con i relativi dati):</p> <p>“I sottoscritti [<i>inserire la denominazione legale dell'intermediario finanziario</i>] fanno riferimento a [<i>inserire il nome dei relativi titoli</i>] (i “Titoli”) descritti nelle Condizioni definitive del [<i>inserire data</i>] (le</p>

Elemento	Titolo	
		<p>“Condizioni definitive”) pubblicate da [Citigroup Inc./Citigroup Global Markets Holdings Inc./Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.] (l’Emittente”). Con la presente accettiamo l’offerta da parte dell’Emittente di consenso all’utilizzo da parte nostra del Prospetto di base (come definito nelle Condizioni definitive) in relazione all’offerta dei Titoli in conformità ai Termini dell’offerente autorizzato e subordinatamente alle condizioni di tale consenso, ognuna come esposta nel Prospetto di base, e utilizziamo il Prospetto di base di conseguenza.”]</p> <p>(ciascuno, un “Offerente autorizzato“ in [<i>indicare lo Stato membro rilevante</i>]).</p> <p>Il consenso di [CGMFL e di CGML][Citigroup Inc.][CGMHI e Citigroup Inc.] di cui sopra è concesso per Offerte di titoli non esenti durante [●] (il “<i>Periodo di offerta</i>” [indicare lo Stato membro rilevante]).</p> <p>Le condizioni del consenso di [CGMFL e di CGML][Citigroup Inc.][CGMHI e Citigroup Inc.] [(oltre alle condizioni di cui sopra)] sono che tale consenso:</p> <p>(a) è valido soltanto durante il [Periodo di offerta [<i>indicare lo Stato membro rilevante</i>]; e]</p> <p>(b) si estende soltanto all’utilizzo del Prospetto di base per effettuare Offerte non esenti della relativa tranche di Titoli in [<i>indicare ciascuno Stato membro rilevante in cui la specifica tranche di Titoli può essere offerta</i>]; e</p> <p>(c) [<i>indicare ogni altra condizione applicabile all’Offerta non esente della specifica tranche nello Stato membro rilevante, come indicata nelle Condizioni definitive</i>].]</p> <p>[<i>ripetere la sezione per ciascun Stato membro rilevante in cui viene effettuata un’Offerta non esente dei titoli</i>]</p> <p>UN INVESTITORE CHE INTENDA SOTTOSCRIVERE O CHE SOTTOSCRIVA TITOLI NEL CONTESTO DI UN’OFFERTA NON ESENTE DA PARTE DI UN OFFERENTE AUTORIZZATO LO FARÀ, E LE OFFERTE E VENDITE DI TALI TITOLI A UN INVESTITORE DA PARTE DI TALE OFFERENTE AUTORIZZATO SARANNO EFFETTUATE, IN CONFORMITÀ A TUTTI I TERMINI E AGLI ALTRI ACCORDI IN ESSERE TRA TALE OFFERENTE AUTORIZZATO E IL PREDETTO INVESTITORE, INCLUSO PER QUANTO CONCERNE PREZZO, ASSEGNAZIONI E ACCORDI DI REGOLAMENTO. L’INVESTITORE DEVE RIVOLGERSI ALL’OFFERENTE AUTORIZZATO AL MOMENTO DI TALE OFFERTA PER OTTENERE TALI INFORMAZIONI E L’OFFERENTE AUTORIZZATO SARÀ RESPONSABILE DI TALI INFORMAZIONI.</p>

SEZIONE B – EMITTENTI E GARANTE

[DA INCLUDERE SOLTANTO PER TITOLI EMESSI DA CGMFL]:

Elemento	Titolo			
B.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. ("CGMFL")		
B.2	Domicilio/forma legale/legislazione/Paese di costituzione	CGMFL è una società in accomandita per azioni (<i>société en commandite par actions</i>) costituita il 24 maggio 2012 ai sensi della legge del Lussemburgo con durata illimitata e sede legale al 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Granducato di Lussemburgo, numero di telefono +352 45 14 14 447 e iscritta al Registro delle imprese di Lussemburgo numero B 169.199.		
B.4b	Informazioni sulle tendenze	Non applicabile. Non vi sono tendenze, incertezze, richieste, impegni o eventi noti ragionevolmente suscettibili di avere un effetto pregiudizievole sulle prospettive di CGMFL per il suo esercizio finanziario in corso.		
B.5	Descrizione del Gruppo	CGMFL è una controllata indiretta partecipata al 100 per cento da Citigroup Inc. Citigroup Inc. è una società holding e fa fronte alle proprie obbligazioni principalmente con gli utili derivanti dalle controllate (Citigroup Inc. e le sue controllate, congiuntamente, il "Gruppo"). Citigroup Inc. è una società holding di servizi finanziari diversificati a livello globale le cui attività forniscono a consumatori, società, governi e istituzioni una gamma vasta, e mirata, ¹ di prodotti e servizi finanziari. Citigroup Inc. ha circa 200 milioni di conti clienti e svolge la propria attività in oltre 160 paesi e giurisdizioni. Al 31 dicembre 2018 ² , Citigroup è stata gestita in base ai seguenti segmenti di attività: Global Consumer Banking, Institutional Clients Group e Corporate/Other.		
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile. CGMFL non ha effettuato alcuna previsione o stima degli utili nel Prospetto di base.		
B.10	Riserve nella relazione dei revisori	Non applicabile. Non vi sono riserve in alcuna relazione dei revisori sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati incluse nel Prospetto di base.		
B.12	Principali informazioni finanziarie storiche:	La tabella che segue mostra una sintesi delle informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione Annuale (Annual Report) di CGMFL per l'esercizio finanziario chiuso il 31 dicembre 2018 ³ : <table style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">Al o per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 (certificato)</td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">Al o per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017</td> </tr> </table>	Al o per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 (certificato)	Al o per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017
Al o per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 (certificato)	Al o per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017			

¹ A seguito del Supplemento CGMFL Rates BP (n.2) sono inserite le parole "e mirata".

² A seguito del Supplemento CGMFL Rates BP (n.2) il termine "2017" è cancellato e sostituito con "2018".

³ Le informazioni finanziarie fondamentali storiche selezionate di CGMFL sono aggiornate per includere le informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione Annuale 2018 (Annual Report) di CGMFL che è inserita mediante riferimento nel Prospetto di Base Rates di CGMFL a seguito del Supplemento CGMFL Rates BP (n. 4).

		(certificato)	
		(in migliaia di dollari USA)	
	ATTIVITÀ		
	Denaro e mezzi equivalenti	1.694	1.856
	Titoli strutturati acquistati	6.750.065	3.865.956
	Certificati legati a Indici acquistati	744.423	654.547
	Attività derivate	258.766	302.872
	Attività fiscali correnti	-	30
	Altre attività	800	-
	TOTALE ATTIVITÀ	7.755.748	4.825.261
	PASSIVO		
	Titoli strutturati emessi	6.750.065	3.865.956
	Certificati legati a Indici emessi	744.423	654.547
	Passività derivate	258.766	302.872
	Azioni privilegiate rimborsabili	9	7
	Altre passività	1.618	1.150
	Passività fiscali correnti	37	61
	PASSIVITÀ TOTALI		
	PATRIMONIO NETTO		
	Capitale sociale	627	627
	Riserve ⁴	61	-
	Riserva di conversione in valuta estera ⁵	41	(85)
	Utili non distribuiti	101	126
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	830	668
	TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	7.755.748	4.825.261
	<i>Dichiarazioni di assenza di mutamenti significativi o sostanzialmente pregiudizievoli</i>		
	Non si è verificato: (i) alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMFL dal 31 dicembre 2018 ⁶ e (ii) alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di CGMFL dal 31 dicembre 2018 ⁷ .		

⁴ A seguito del Supplemento CGMFL Rates BP (n.4) viene inserita una nuova voce "Riserve".

⁵ A seguito del Supplemento CGMFL Rates BP (n.4) viene inserita una nuova voce "Riserva di conversione in valuta estera".

⁶ La dichiarazione "Non si è verificato: (i) alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMFL dal 30 giugno 2018" è stata cancellata e sostituito da "Non si è verificato: (i) alcun mutamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMFL dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inserimento mediante riferimento, della Relazione annuale 2018 di CGMFL nel Prospetto di Base CGMFL Rates in seguito al Supplemento CGMFL Rates BP (n. 4).

⁷ La dichiarazione: "Non si è verificato alcun mutamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMFL dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "Non si è verificato alcun cambiamento negativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMFL dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inserimento mediante riferimento della Relazione annuale 2018 di CGMFL nel Prospetto di Base CGMFL Rates in seguito al Supplemento CGMFL Rates BP (n. 4).

B.13	Eventi con un impatto sulla solvibilità dell'Emittente	Non applicabile. Non vi sono eventi recenti specifici di CGMFL che siano rilevanti in misura significativa in relazione alla valutazione della solvibilità di CGMFL dal 31 dicembre 2018 ⁸ .
B.14	Dipendenza da altre entità del gruppo	Si veda l'Elemento B.5 Descrizione del Gruppo e posizione di CGMFL all'interno del Gruppo. CGMFL è dipendente da altri membri del Gruppo.
B.15	Attività principali	L'attività principale di CGMFL è la concessione di finanziamenti e altre forme di provvista direttamente o indirettamente in qualsiasi forma o tramite qualsiasi mezzo a Citigroup Global Markets Limited, un'altra controllata di Citigroup Inc., e a qualsiasi altro ente appartenente al Gruppo.
B.16	Azionisti di controllo	L'intero capitale sociale emesso di CGMFL è detenuto da Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à.r.l. e da Citigroup Global Markets Limited.
B.17	Rating	CGMFL ha un rating del suo debito senior a lungo/breve termine pari a A+/A-1 assegnato da Standard & Poor's Financial Services LLC e rating del suo debito senior a lungo/breve termine pari a A/F1 assegnato da Fitch Ratings, Inc. [Ai Titoli è stato assegnato il rating [●].] Il rating di un titolo non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere titoli, e può essere soggetto a sospensione, abbassamento o ritiro in qualsiasi momento da parte dell'agenzia di rating che l'ha assegnato.
B.18	Descrizione della Garanzia	I Titoli emessi saranno garantiti incondizionatamente e irrevocabilmente da CGML ai sensi dell'Atto di garanzia di CGMFL. Tale Atto di garanzia di CGMFL costituisce un'obbligazione diretta, incondizionata, non garantita e non subordinata di CGML e ha e avrà <i>pari priorità</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni in essere non garantite e non subordinate di CGML (fatti i salvi i debiti aventi priorità obbligatoria imposta dalla normativa vigente).
B.19	Informazioni sul Garante	
B.19/B.1	Denominazione legale e commerciale del Garante	Citigroup Global Markets Limited ("CGML")
B.19/B.2	Domicilio/forma legale/legislazione/Paese di costituzione	CGML è una società a responsabilità limitata costituita in Inghilterra ai sensi delle leggi dell'Inghilterra e del Galles.
B.19/B.4b	Informazioni sulle tendenze	Il contesto bancario ed i mercati in cui il Gruppo svolge le proprie attività continueranno ad essere influenzati in maniera rilevante dagli

⁸ La "dichiarazione "Non vi sono eventi recenti specifici di CGMFL che siano sostanzialmente rilevanti in relazione alla valutazione della solvibilità di CGMFL dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "Non vi sono eventi recenti specifici di CGMFL che siano sostanzialmente rilevanti in relazione alla valutazione della solvibilità di CGMFL dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inclusione mediante riferimento della Relazione Annuale (Annual Report) di CGMFL 2018 nel Prospetto di Base CGMFL Rates a seguito del Supplemento CGMFL Rates BP (n. 4).

		sviluppi nelle economie statunitensi e globali, inclusi gli esiti della crisi del debito sovrano dell'Unione Europea, Brexit e le relative ramificazioni economiche, politiche, legali e regolamentari, politiche protezionistiche come il ritiro degli Stati Uniti dalla Trans-Pacific Partnership, le incertezze sul futuro dei tassi di interesse e l'attuazione e le decisioni legislative relative alla recente riforma finanziaria.																																							
B.19/B.5	Descrizione del Gruppo	CGML è una controllata indiretta partecipata al 100 per cento da Citigroup Inc. Citigroup Inc. è una società holding e fa fronte alle proprie obbligazioni principalmente con gli utili derivanti dalle controllate Cfr. Elemento B.5 più sopra per una descrizione del Gruppo.																																							
B.19/B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile. CGML non ha effettuato alcuna previsione o stima degli utili nel Prospetto di base.																																							
B.19/B.10	Riserve nella relazione dei revisori	Non applicabile. Non vi sono riserve in alcuna relazione dei revisori sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati incluse nel Prospetto di base.																																							
B.19/B.12	Informazioni finanziarie fondamentali selezionate relative agli esercizi passati	<p>La tabella che segue mostra una sintesi delle informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione finanziaria (Financial Report) di CGML per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="3" style="text-align: center;">Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre</th> </tr> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">2017 (certificato)</th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">2016 (certificato)</th> </tr> <tr> <th colspan="3" style="text-align: center;"><i>(in milioni di USD)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">Dati del Conto economico:</td> </tr> <tr> <td>Utile lordo</td> <td style="text-align: right;">2.924</td> <td style="text-align: right;">2.735</td> </tr> <tr> <td>Reddito da provvigioni e commissioni</td> <td style="text-align: right;">1.342</td> <td style="text-align: right;">1.320</td> </tr> <tr> <td>Reddito da negoziazione netto</td> <td style="text-align: right;">1.953</td> <td style="text-align: right;">1.612</td> </tr> <tr> <td><i>Utile operativo - attività ordinarie - ante imposte</i></td> <td style="text-align: right;">451</td> <td style="text-align: right;">380</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Dati dello Stato patrimoniale:</td> </tr> <tr> <td>Totale attività</td> <td style="text-align: right;">377.942</td> <td style="text-align: right;">345.608</td> </tr> <tr> <td>Prestiti subordinati</td> <td style="text-align: right;">4.012</td> <td style="text-align: right;">4.585</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio netto</td> <td style="text-align: right;">16.031</td> <td style="text-align: right;">13.880</td> </tr> </tbody> </table> <p>La tabella che segue mostra una sintesi delle informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione periodica (Interim Report) di CGMFL per il semestre chiuso al 30 giugno 2018:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="3" style="text-align: center;">Al o per il semestre chiuso al 30 giugno</th> </tr> </thead> </table>	Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre				2017 (certificato)	2016 (certificato)	<i>(in milioni di USD)</i>			Dati del Conto economico:			Utile lordo	2.924	2.735	Reddito da provvigioni e commissioni	1.342	1.320	Reddito da negoziazione netto	1.953	1.612	<i>Utile operativo - attività ordinarie - ante imposte</i>	451	380	Dati dello Stato patrimoniale:			Totale attività	377.942	345.608	Prestiti subordinati	4.012	4.585	Patrimonio netto	16.031	13.880	Al o per il semestre chiuso al 30 giugno		
Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre																																									
	2017 (certificato)	2016 (certificato)																																							
<i>(in milioni di USD)</i>																																									
Dati del Conto economico:																																									
Utile lordo	2.924	2.735																																							
Reddito da provvigioni e commissioni	1.342	1.320																																							
Reddito da negoziazione netto	1.953	1.612																																							
<i>Utile operativo - attività ordinarie - ante imposte</i>	451	380																																							
Dati dello Stato patrimoniale:																																									
Totale attività	377.942	345.608																																							
Prestiti subordinati	4.012	4.585																																							
Patrimonio netto	16.031	13.880																																							
Al o per il semestre chiuso al 30 giugno																																									

		2018 (non certificato)	2017 (non certificato)
		<i>(in milioni di USD)</i>	
		Dati del Conto economico:	
		1.804	1.775
	Utile lordo		
	Reddito da provvigioni e commissioni	825	583
	Reddito da negoziazione netto	1.258	1.391
	Utile operativo - attività ordinarie - ante imposte	345	474
		Al	
		30 giugno 2018 (non certificato)	31 dicembre 2017 (certificato)
		<i>(in milioni di USD)</i>	
		Dati dello Stato patrimoniale:	
	Totale attività	410.950	377.940
	Prestiti subordinati	4.610	4.012
	Patrimonio netto	17.757	16.028
		Dichiarazioni di assenza di mutamenti significativi o sostanzialmente pregiudizievoli	
		Non si è verificato: (i) alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGML o CGML e le sue controllate complessivamente considerati dal 30 giugno 2018 e (ii) alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di CGML o CGML e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2017.	
B.19/B.13	Eventi con un impatto sulla solvibilità del Garante:	Non applicabile. Non vi sono eventi recenti specifici di CGML che siano rilevanti in misura considerevole in relazione alla valutazione della solvibilità di CGML dal 31 dicembre 2017.	
B.19/B.14	Dipendenza da altre entità del Gruppo	CGML è una controllata di Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, la quale è una controllata indiretta partecipata al 100 per cento da Citigroup Inc. Cfr. Elemento B.19/B.5 per la posizione di CGML all'interno del Gruppo. CGML è dipendente da altri membri del Gruppo.	
B.19/B.15	Attività principali del Garante	CGML è un intermediario e un responsabile del collocamento in titoli a reddito fisso, in titoli azionari e delle commodity e prodotti connessi nei mercati dei capitali internazionali ed è un sottoscrittore e prestatore di servizi finanziari societari, che opera a livello globale dal Regno Unito e tramite le sue succursali in Europa e in Medio Oriente. CGML commercializza inoltre titoli detenuti da altri gruppi di imprese su commissione.	
B.19/B.16	Azionisti di	CGML è una controllata di Citigroup Global Markets Holdings	

	controllo	Bahamas Limited.
B.19/B.17	Rating	<p>CGML ha un rating del suo debito senior a lungo/breve termine pari a A+/A-1 assegnato da Standard & Poor's Financial Services LLC, A1⁹/P-1 assegnato da Moody's Investors Service, Inc. e A/F1 assegnato da Fitch Ratings, Inc.</p> <p>[Ai Titoli è stato assegnato il rating [●].]</p> <p>Il rating di un titolo non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere titoli, e può essere soggetto a sospensione, abbassamento o ritiro in qualsiasi momento da parte dell'agenzia di rating che l'ha assegnato.</p>

[DA INCLUDERE PER TITOLI EMESSI SOLTANTO DA CITIGROUP INC.]

Elemento	Titolo	
B.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	Citigroup Inc.
B.2	Domicilio/forma legale/legislazione/Paese di costituzione	Citigroup Inc. è stata costituita quale società di capitali nel Delaware ai sensi della Legge generale sulle società del Delaware.
B.4b	Informazioni sulle tendenze	Il contesto bancario e i mercati in cui il Gruppo svolge le proprie attività continueranno a essere fortemente influenzati dagli sviluppi nelle economie statunitensi e globali, inclusi gli esiti della crisi del debito sovrano dell'Unione Europea e l'attuazione e le decisioni legislative relative alla recente riforma finanziaria.
B.5	Descrizione del Gruppo	<p>Citigroup Inc. è una società holding e fa fronte alle proprie obbligazioni principalmente con gli utili derivanti dalle controllate (Citigroup Inc. e le sue controllate, congiuntamente, il "Gruppo").</p> <p>Citigroup Inc. è una società holding di servizi finanziari diversificati a livello globale le cui attività forniscono a consumatori, società, governi e istituzioni una gamma vasta, e mirata,¹⁰ di prodotti e servizi finanziari. Citigroup Inc. ha circa 200 milioni di conti clienti e svolge la propria attività in oltre 160 paesi e giurisdizioni. Al 31 dicembre 2018¹¹, Citigroup è stata gestita in base ai seguenti segmenti di attività: Global Consumer Banking, Institutional Clients Group e Corporate/Other.</p>
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile. Citigroup Inc. non ha effettuato alcuna previsione o stima degli utili nel Prospetto di base.
B.10	Riserve nella relazione dei revisori	Non applicabile. Non vi sono riserve in alcuna relazione dei revisori sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati incluse nel Prospetto di base.
B.12	Principali informazioni	La tabella che segue mostra una sintesi di informazioni finanziarie fondamentali estratte dal bilancio consolidato di Citigroup Inc.

⁹ A seguito del Supplemento CGMFL Rates BP (n.2), il rating "A2" è cancellato e viene sostituito dal rating "A1".

¹⁰ A seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.2) sono inserite le parole "e mirata".

¹¹ A seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.2) il termine "2017" è cancellato e sostituito con "2018".

Elemento	Titolo										
	finanziarie storiche:	contenuto nel Form 10-K di Citigroup Inc. 2018 depositato presso la SEC il 22 febbraio 2019 ¹² :									
		Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre									
		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2018</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2017</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">(certificato)</th> <th style="text-align: center;">(certificato)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><i>(in milioni di USD)</i></td> </tr> </tbody> </table>		2018	2017		(certificato)	(certificato)		<i>(in milioni di USD)</i>	
	2018	2017									
	(certificato)	(certificato)									
	<i>(in milioni di USD)</i>										
		Dati del Conto economico:									
		Ricavi totali, al netto degli interessi passivi									
		72.854 72.444									
		Reddito/(perdita) da operazioni in corso									
		18.088 (6.627)									
		Reddito netto di Citigroup/(perdita)									
		18.045 (6.798)									
		Dati dello Stato patrimoniale									
		Totale attività									
		1.917.383 1.842.465									
		Totale depositi									
		1.013.170 959.822									
		Debito a lungo termine (inclusi USD 38.229 e USD 31.392 rispettivamente al 31 dicembre 2018 e 2017, al fair value)									
		231.999 236.709									
		Totale patrimonio netto di Citigroup									
		196.220 200.740									
		La tabella che segue riporta una sintesi di informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione trimestrale di Citigroup Inc. per il trimestre concluso il 31 marzo 2019 ¹³									
		Per il trimestre concluso il 31 marzo									
		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2019</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">2018</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">(non certificato)</th> <th style="text-align: center;">(non certificato)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><i>(in milioni di USD)</i></td> </tr> </tbody> </table>		2019	2018		(non certificato)	(non certificato)		<i>(in milioni di USD)</i>	
	2019	2018									
	(non certificato)	(non certificato)									
	<i>(in milioni di USD)</i>										
		Dati del Conto economico:									
		Ricavi totali, al netto degli interessi passivi									
		18.576 18.872									
		Reddito da operazioni in corso									
		4.737 4.649									
		Reddito netto di Citigroup									
		4.710 4.620									
		Al 31 marzo 2019 Al 31 dicembre 2018 (certificato)									

¹² Le informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati di Citigroup Inc. sono aggiornate in modo da includere le informazioni finanziarie fondamentali estratte dal Form 10-K 2018 di Citigroup Inc. che è incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base a seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.2).

¹³ Le informazioni finanziarie selezionate di Citigroup Inc. sono aggiornate in modo da includere le informazioni finanziarie fondamentali estratte dal Form 10-Q del 1 TR 2019 di Citigroup Inc. che è incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base Rates di Citigroup Inc a seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.4).

Elemento	Titolo	
		(non certificato)
		Dati dello Stato patrimoniale:
		Totale attività 1.958.413 1.917.383
		Totale depositi 1.030.355 1.013.170
		Debito a lungo termine 243.566 231.999
		Totale patrimonio netto di Citigroup 196.252 196.220
		<i>Dichiarazioni di assenza di mutamenti significativi o sostanzialmente pregiudizievoli</i>
		Non si è verificato: (i) alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 marzo 2019 ¹⁴ e (ii) alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018 ¹⁵ .
B.13	Eventi con un impatto sulla solvibilità dell'Emittente	Non applicabile. Non vi sono eventi recenti specifici di Citigroup Inc. che siano rilevanti in misura considerevole in relazione alla valutazione della solvibilità di Citigroup Inc. dal 31 dicembre 2018 ¹⁶ .
B.14	Dipendenza da altre entità del gruppo	Cfr. Elemento B.5 Descrizione di Citigroup Inc. e delle sue controllate e posizione di Citigroup Inc. all'interno del Gruppo.
B.15	Attività principali	Citigroup Inc. è una società holding globale di servizi diversificati le cui attività forniscono a consumatori, società, governi e istituzioni una vasta gamma di prodotti e servizi finanziari.
B.16	Azionisti di controllo	Citigroup Inc. non è a conoscenza di alcun azionista o gruppo di azionisti connessi che controllino, direttamente o indirettamente, Citigroup Inc..
B.17	Rating	Citigroup Inc. ha un rating del suo debito senior a lungo/breve termine pari a BBB+/A-2 assegnato da Standard & Poor's Financial Services LLC, A3 ¹⁷ /P-2 assegnato da Moody's Investors Service, Inc. e A/F1 assegnato da Fitch Ratings, Inc. [Ai Titoli è stato assegnato il rating [●].] Il rating di un titolo non costituisce una raccomandazione ad

¹⁴ La dichiarazione "Non si è verificato alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018", come modificata in precedenza dal Supplemento Citigroup Inc Rates BP (n.2), è stata sostituita da "Non si è verificato alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 marzo 2019" per riflettere l'inclusione mediante riferimento del Form 10-Q del 1 TR 2019 di Citigroup Inc. nel Prospetto di Base Rates di Citigroup Inc a seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.4).

¹⁵ La dichiarazione "alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inclusione mediante riferimento del Form 10-K 2018 di Citigroup Inc. nel Prospetto di Base a seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.2).

¹⁶ La dichiarazione "Non vi sono eventi recenti specifici di Citigroup Inc. che siano sostanzialmente rilevanti in relazione alla valutazione della solvibilità di Citigroup Inc. dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "Non vi sono eventi recenti specifici di Citigroup Inc. che siano sostanzialmente rilevanti in relazione alla valutazione della solvibilità di Citigroup Inc. dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inclusione mediante riferimento del Form 10-K 2018 di Citigroup Inc. nel Prospetto di Base a seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.2).

¹⁷ A seguito del Supplemento Citigroup Inc. Rates BP (n.2), il rating "Baa1" è cancellato e viene sostituito dal rating "A3".

Elemento	Titolo	
		acquistare, vendere o detenere titoli, e può essere soggetto a sospensione, abbassamento o ritiro in qualsiasi momento da parte dell'agenzia di rating che l'ha assegnato.

[DA INCLUDERE SOLTANTO PER TITOLI EMESSI DA CGMHI

Elemento	Titolo	
B.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	Citigroup Global Markets Holdings Inc. ("CGMHI")
B.2	Domicilio/forma legale/legislazione/Paese di costituzione	CGMHI è una società per azioni costituita nello Stato di New York e organizzata ai sensi delle leggi dello Stato di New York.
B.4b	Informazioni sulle tendenze	Il contesto bancario e i mercati in cui il Gruppo svolge le proprie attività continueranno a essere fortemente influenzati dagli sviluppi nelle economie statunitensi e globali, inclusi gli esiti della crisi del debito sovrano dell'Unione Europea e l'attuazione e le decisioni legislative relative alla recente riforma finanziaria.
B.5	Descrizione del Gruppo	CGMHI è una controllata al 100 per cento di Citigroup Inc. Citigroup Inc. è una società holding e fa fronte alle proprie obbligazioni principalmente con gli utili derivanti dalle controllate (Citigroup Inc. e le sue controllate, congiuntamente, il "Gruppo"). Citigroup Inc. è una società holding di servizi finanziari diversificati a livello globale le cui attività forniscono a consumatori, società, governi e istituzioni una gamma vasta, e mirata, ¹⁸ di prodotti e servizi finanziari. Citigroup Inc. ha circa 200 milioni di conti clienti e svolge la propria attività in oltre 160 paesi e giurisdizioni. Al 31 dicembre 2018 ¹⁹ , Citigroup è stata gestita in base ai seguenti segmenti di attività: Global Consumer Banking, Institutional Clients Group e Corporate/Other.
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile. CGMHI non ha effettuato alcuna previsione o stima degli utili nel Prospetto di base.
B.10	Riserve nella relazione dei revisori	Non applicabile. Non vi sono riserve in alcuna relazione dei revisori sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati incluse nel Prospetto di base.
B.12	Principali informazioni finanziarie storiche:	La tabella che segue mostra una sintesi delle informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione finanziaria (Financial Report) di CGMHI per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2018 ²⁰ :

¹⁸ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2), sono inserite le parole "e mirata".

¹⁹ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2) il termine "2017" è cancellato e sostituito con "2018".

²⁰ Le informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati di CGMHI sono aggiornate per cancellare le informazioni per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015, e per i periodi di sei mesi chiusi il 30 giugno 2017 e il 30 giugno 2018, in modo da includere le informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione Annuale (Annual Report) di CGMHI del 2018 la quale è inclusa mediante riferimento nel Prospetto di Base Rates CGMHI a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4).

Elemento	Titolo	Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre			
		2018 (certificato)	2017 (certificato)	2016 (certificato)	
		<i>(in milioni di USD)</i>			
		Dati del conto economico consolidato²¹:			
		²² Ricavi, al netto degli interessi passivi	10.607	11.196	10.374
		²³ Risultato ante imposte	1.587	1.969	2.179
		Reddito netto di ²⁴ CGMHI	1.025	651	1.344
		Dati dello Stato Patrimoniale consolidato²⁵:			
		Totale attività	502.156	456.201	420.815
		Debito a lungo ²⁶ termine	99.870	78.813	49.416
		Totale patrimonio netto totale di CGMHI²⁷:	32.789	32.615	32.747
		28			
		<i>Dichiarazioni di assenza di mutamenti significativi o sostanzialmente pregiudizievoli</i>			
		Non si è verificato: (i) alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMHI o CGMHI e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018 ²⁹ e (ii) alcun cambiamento negativo sostanziale nella posizione finanziaria o nelle prospettive di CGMHI o CGMHI e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018 ³⁰ .			

²¹ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), è inserita la parola "consolidato".

²² A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), è cancellata la parola "consolidato".

²³ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), è cancellata la parola "consolidato".

²⁴ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), è cancellata la parola "consolidato" ed inserita la parola "di CGMHI".

²⁵ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), è inserita la parola "consolidato".

²⁶ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), è inserita la parola "a lungo".

²⁷ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), sono inserite le parole "Totale CGMHI", e le parole "(interamente versato)" cancellate.

²⁸ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4), è cancellata la parola "comune".

²⁹ La dichiarazione "Non si è verificato: (i) non si è verificato alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMHI o CGMHI e le sue controllate complessivamente considerati dal 30 giugno 2018" è stata sostituita da "Non si è verificato alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di CGMHI o CGMHI e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inserimento mediante riferimento della Relazione Annuale 2018 (Annual Report) di CGMHI nel Prospetto di Base Rates CGMHI a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4).

³⁰ La dichiarazione "alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di CGMHI o CGMHI e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di CGMHI o CGMHI e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018" per riflettere

Elemento	Titolo	
B.13	Eventi con un impatto sulla solvibilità dell'Emittente	Non applicabile. Non vi sono eventi recenti specifici di CGMHI che siano rilevanti in misura considerevole in relazione alla valutazione della solvibilità di CGMHI dal 31 dicembre 2018 ³¹ .
B.14	Dipendenza da altre entità del gruppo	Si veda l'Elemento B.5 Descrizione di CGMHI e delle sue controllate e posizione di CGMHI all'interno del Gruppo.
B.15	Attività principali	CGMHI che opera attraverso le sue controllate, svolge attività di investment banking a 360 gradi e brokeraggio di titoli. L'Emittente opera nel segmento di Gruppo dei Clienti Istituzionali (che include Titoli e Banking).
B.16	Azionisti di controllo	CGMHI è una controllata al 100 per cento di Citigroup Inc.
B.17	Rating	CGMHI ha un rating del suo debito senior a lungo/breve termine pari a BBB+/A-2 assegnato da Standard & Poor's Financial Services LLC, un rating del suo debito senior a lungo/breve termine pari a A/F1 assegnato da Fitch Ratings, Inc. e un rating del suo debito senior a lungo/breve termine di A3 ³² /P-2 assegnato da Moody's Investors Service, Inc. [Ai Titoli è stato assegnato il rating [●].] Il rating di un titolo non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere titoli, e può essere soggetto a sospensione, abbassamento o ritiro in qualsiasi momento da parte dell'agenzia di rating che l'ha assegnato.
B.18	Descrizione della Garanzia	I Titoli emessi saranno garantiti incondizionatamente e irrevocabilmente da Citigroup Inc. ai sensi dell'Atto di garanzia di CGMHI. Tale Atto di Garanzia di CGMHI costituisce un'obbligazione diretta, incondizionata, non garantita e non subordinata di Citigroup Inc. e ha e avrà <i>pari priorità</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni in essere non garantite e non subordinate di Citigroup Inc. (fatti i salvi i debiti aventi priorità obbligatoria imposta dalla normativa vigente).
B.19	Informazioni sul Garante	
B.19/B.1	Denominazione e legale e commerciale del Garante	Citigroup Inc.
B.19/B.2	Domicilio/forma legale/legislazione/Paese di	Citigroup Inc. è stata costituita quale società di capitali nel Delaware ai sensi della Legge generale sulle società del Delaware.

l'inserimento mediante riferimento della Relazione Annuale 2018 (Annual Report) di CGMHI nel Prospetto di Base Rates CGMHI a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4).

³¹ La dichiarazione "Non vi sono eventi recenti specifici di CGMHI che siano rilevanti in misura considerevole in relazione alla valutazione della solvibilità di CGMHI dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "Non vi sono eventi recenti specifici di CGMHI che siano rilevanti in misura considerevole in relazione alla valutazione della solvibilità di CGMHI dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inserimento mediante riferimento della Relazione Annuale 2018 (Annual Report) di CGMHI nel Prospetto di Base a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4).

³² A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2) il rating "Baa1" è cancellato e viene sostituito dal rating "A3".

Elemento	Titolo																										
	costituzione																										
B.19/B.4b	Informazioni sulle tendenze	Il contesto bancario e i mercati in cui il Gruppo svolge le proprie attività continueranno a essere rilevantemente influenzati dagli sviluppi nelle economie statunitensi e globali, inclusi gli esiti della crisi del debito sovrano dell'Unione Europea, Brexit e le relative ramificazioni economiche, politiche, legali e regolamentari, politiche protezionistiche come il ritiro degli Stati Uniti dalla Trans-Pacific Partnership, le incertezze sul futuro dei tassi di interesse e l'attuazione e le decisioni legislative relative alla recente riforma finanziaria.																									
B.19/B.5	Descrizione del Gruppo	<p>Citigroup Inc. è una società holding e fa fronte alle proprie obbligazioni principalmente con gli utili derivanti dalle controllate (Citigroup Inc. e le sue controllate, congiuntamente, il “Gruppo”).</p> <p>Citigroup Inc. è una società holding di servizi finanziari diversificati a livello globale le cui attività forniscono a consumatori, società, governi e istituzioni una gamma vasta, e mirata,³³ di prodotti e servizi finanziari. Citigroup Inc. ha circa 200 milioni di conti clienti e svolge la propria attività in oltre 160 paesi e giurisdizioni. Al 31 dicembre 2018³⁴, Citigroup è stata gestita in base ai seguenti segmenti di attività: Global Consumer Banking, Institutional Clients Group e Corporate/Other.</p>																									
B.19/B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile. Citigroup Inc. non ha effettuato alcuna previsione o stima degli utili nel Prospetto di base.																									
B.19/B.10	Riserve nella relazione dei revisori	Non applicabile. Non vi sono riserve in alcuna relazione dei revisori sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati incluse nel Prospetto di base.																									
B.19/B.12	Principali informazioni finanziarie storiche:	<p>La tabella che segue mostra una sintesi di informazioni finanziarie fondamentali estratte dal bilancio consolidato di Citigroup Inc. contenuto nel Form 10-K di Citigroup Inc. 2018 depositato presso la SEC il 22 febbraio 2019³⁵:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3"></th> <th colspan="2">Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre</th> </tr> <tr> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> <tr> <th>(certificato)</th> <th>(certificato)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;"><i>(in milioni di USD)</i></td> </tr> <tr> <td>Dati del Conto economico:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ricavi totali, al netto degli interessi passivi</td> <td style="text-align: right;">72.854</td> <td style="text-align: right;">72.444</td> </tr> <tr> <td>Reddito/(perdita) da operazioni in corso</td> <td style="text-align: right;">18.088</td> <td style="text-align: right;">(6.627)</td> </tr> <tr> <td>Reddito netto di Citigroup/(perdita)</td> <td style="text-align: right;">18.045</td> <td style="text-align: right;">(6.798)</td> </tr> <tr> <td>Dati dello Stato</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre		2018	2017	(certificato)	(certificato)		<i>(in milioni di USD)</i>		Dati del Conto economico:			Ricavi totali, al netto degli interessi passivi	72.854	72.444	Reddito/(perdita) da operazioni in corso	18.088	(6.627)	Reddito netto di Citigroup/(perdita)	18.045	(6.798)	Dati dello Stato		
	Al o per l'esercizio chiuso al 31 dicembre																										
	2018	2017																									
	(certificato)	(certificato)																									
	<i>(in milioni di USD)</i>																										
Dati del Conto economico:																											
Ricavi totali, al netto degli interessi passivi	72.854	72.444																									
Reddito/(perdita) da operazioni in corso	18.088	(6.627)																									
Reddito netto di Citigroup/(perdita)	18.045	(6.798)																									
Dati dello Stato																											

³³ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2), sono inserite le parole “, e mirata,”.

³⁴ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2) il termine “2017” è cancellato e sostituito con “2018”.

³⁵ Le informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati di Citigroup Inc. sono aggiornate in modo da includere le informazioni finanziarie fondamentali estratte dal Citigroup Inc. 2018 che è incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2).

Elemento	Titolo	
	patrimoniale	
	Totale attività	1.917.383 1.842.465
	Totale depositi	1.013.170 959.822
	Debito a lungo termine (inclusi USD 38.229 e USD 31.392 rispettivamente al 31 dicembre 2018 e 2017, al fair value)	231.999 236.709
	Totale patrimonio netto di Citigroup	196.220 200.740
	La tabella che segue riporta una sintesi di informazioni finanziarie fondamentali estratte dalla Relazione trimestrale di Citigroup Inc. per il trimestre concluso il 31 marzo 2019 ³⁶	
	Per il trimestre concluso il 31 marzo	
	2019	2018
	(non certificato)	(non certificato)
	<i>(in milioni di USD)</i>	
	Dati del Conto economico:	
	Ricavi totali, al netto degli interessi passivi	18.576 18.872
	Reddito da operazioni in corso	4.737 4.649
	Reddito netto di Citigroup	4.710 4.620
	Al 31 marzo 2019	Al 31 dicembre 2018
	(non certificato)	(certificato)
	Dati dello Stato patrimoniale:	
	Totale attività	1.958.413 1.917.383
	Totale depositi	1.030.355 1.013.170
	Debito a lungo termine	243.566 231.999
	Totale patrimonio netto di Citigroup	196.252 196.220
	Dichiarazioni di assenza di mutamenti significativi o sostanzialmente pregiudizievoli	
	Non si è verificato: (i) alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 marzo 2019 ³⁷	

³⁶ Le informazioni finanziarie selezionate di Citigroup Inc. sono aggiornate in modo da includere le informazioni finanziarie fondamentali estratte dal Form 10-K del 1 TR 2019 di Citigroup Inc. che è inserito mediante riferimento nel Prospetto di Base Rates CGMHI a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4).

³⁷ La dichiarazione "Non si è verificato alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018", come modificata in precedenza dal Supplemento CGMHI Rates BP

Elemento	Titolo	
		e (ii) alcun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018 ³⁸ .
B.19/B.13	Eventi con un impatto sulla solvibilità del Garante	Non applicabile. Non vi sono eventi recenti specifici di Citigroup Inc. che siano rilevanti in misura considerevole in relazione alla valutazione della solvibilità di Citigroup Inc. dal 31 dicembre 2018 ³⁹ .
B.19/B.14	Dipendenza da altre entità del Gruppo	Cfr. Elemento B.19/B.5 Descrizione di Citigroup Inc. e delle sue controllate e posizione di Citigroup Inc. all'interno del Gruppo.
B.19/B.15	Attività principali del Garante	Citigroup Inc. è una società holding globale di servizi diversificati le cui attività forniscono a consumatori, società, governi e istituzioni una vasta gamma di prodotti e servizi finanziari.
B.19/B.16	Azionisti di controllo	Citigroup Inc. non è a conoscenza di alcun azionista o gruppo di azionisti connessi che controllino, direttamente o indirettamente, Citigroup Inc..
B.19/B.17	Rating	<p>Citigroup Inc. ha un rating del suo debito senior a lungo/breve termine pari a BBB+/A-2 assegnato da Standard & Poor's Financial Services LLC, A3⁴⁰/P-2 assegnato da Moody's Investors Service, Inc. e A/F1 assegnato da Fitch Ratings, Inc.</p> <p>[Ai Titoli è stato assegnato il rating [●].]</p> <p>Il rating di un titolo non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere titoli, e può essere soggetto a sospensione, abbassamento o ritiro in qualsiasi momento da parte dell'agenzia di rating che l'ha assegnato.</p>

(n. 2), è stata sostituita da "Non si è verificato alcun cambiamento significativo nella posizione finanziaria o commerciale di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 marzo 2019" per riflettere l'inserimento mediante riferimento del Form 10-Q del 1 TR 2019 di Citigroup Inc. nel Prospetto di Base CGMHI Rates a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.4).

³⁸ La dichiarazione "nessun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "nessun cambiamento negativo sostanziale nella situazione finanziaria o nelle prospettive di Citigroup Inc. o Citigroup Inc. e le sue controllate complessivamente considerati dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inclusione mediante riferimento del Form 10-K 2018 di Citigroup Inc. nel Prospetto di Base a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2).

³⁹ La dichiarazione "Non vi sono eventi recenti specifici di Citigroup Inc. che siano sostanzialmente rilevanti in relazione alla valutazione della solvibilità di Citigroup Inc. dal 31 dicembre 2017" è stata sostituita da "Non vi sono eventi recenti specifici di Citigroup Inc. che siano sostanzialmente rilevanti in relazione alla valutazione della solvibilità di Citigroup Inc. dal 31 dicembre 2018" per riflettere l'inclusione mediante riferimento del Form 10-K 2018 di Citigroup Inc. nel Prospetto di Base a seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2).

⁴⁰ A seguito del Supplemento CGMHI Rates BP (n.2) il rating "Baa1" è cancellato e viene sostituito dal rating "A3".

SEZIONE C — TITOLI

Elemento	Titolo	
C.1	Descrizione dei Titoli/ISIN	<p>I Titoli sono emessi in Serie. Il numero di Serie è [●]. Il numero di Tranche è [●].</p> <p>[I Titoli sono denominati Certificates e pertanto ogni riferimento a “Titolo(i)” e “Portatore(i) dei Titoli” dovrà essere interpretato come “Certificate” e “Portatore(i) dei Certificate”.]</p> <p>I Titoli possono essere Titoli Credit Linked Interest, Titoli a tasso fisso, Titoli a tasso variabile, Titoli Zero Coupon, Titoli legati all’inflazione, Titoli legati all’inflazione DIR, Titoli legati a interessi CMS, Titoli Range Accrual, Titoli digitali, Titoli a fascia digitale, Titoli a tasso variabile inverso, Titoli legati a Spread, Titoli Volatility Bond, Titoli a tasso forward sintetici,⁴¹ Titoli legati a cedola precedente o una combinazione degli stessi.</p> <p>Se le applicabili Condizioni definitive indicano come applicabile l’”Opzione Switcher” per i relativi Titoli, l’Emittente sarà in grado di cambiare una base di interessi con un’altra, come ivi previsto.</p> <p>Se le Condizioni di emissione applicabili specificano la “Variazione base di interessi lock-in” da applicare per i Titoli rilevanti, la base di interessi relativa ai Titoli cambierà al verificarsi di uno o più eventi di lock-in come ivi previsto.</p> <p>I tassi d’interesse relativi ai Titoli possono essere ristrutturati su richiesta di un unico investitore, se le disposizioni relative alla ristrutturazione dei tassi d’interesse sono applicabili.</p> <p>I titoli possono essere rimborsati anticipatamente al verificarsi di un evento di rimborso anticipato obbligatorio se le Condizioni definitive applicabili specificano che è applicabile il rimborso anticipato obbligatorio.</p> <p>Il Codice di identificazione internazionale Titoli (ISIN) è [●]. Il Common Code è [●]. [Il [CUSIP/WKN/Valoren] è [●].]</p>
C.2	Valuta	I Titoli sono denominati in [●] e la valuta specificata per i pagamenti in relazione ai Titoli è [●].
C.5	Restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli	I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni all’offerta, alla vendita e al trasferimento negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo, nel Regno Unito, in Australia, in Austria, nel Regno di Bahrain, in Brasile, in Cile, in Colombia, in Costa Rica, nella Repubblica di Cipro, in Danimarca, nella Repubblica Dominicana, nel Centro Finanziario Internazionale di Dubai, in Ecuador, ne El Salvador, in Finlandia, in Francia, in Guatemala, in Honduras, nella Regione Amministrativa Speciale di Hong Kong, in Ungheria, in Irlanda, in Israele, in Italia, in Giappone, nello Stato del Kuwait, in Messico, in Norvegia, nell’Oman, a Panama, in Paraguay, in Perù, in Polonia, in Portogallo, nello Stato del Qatar, nella Federazione Russa, nel Regno dell’Arabia Saudita, a Singapore, in Svizzera, a Taiwan, nella Repubblica della Turchia, negli Emirati Arabi Uniti e in Uruguay, e fatte salve le leggi di ogni giurisdizione in cui i Titoli sono offerti o venduti.

⁴¹ A seguito del Supplemento Rates BP (n.2), sono inserite le parole “Titoli a tasso forward sintetici”.

Elemento	Titolo	
C.8	Diritti connessi ai Titoli, inclusa la priorità e le restrizioni a tali diritti	<p>I Titoli hanno termini e condizioni relativi, tra l'altro, a:</p> <p>Priorità</p> <p>I Titoli costituiranno obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente e hanno e avranno in ogni momento <i>pari priorità</i>, pro quota, tra essi e almeno <i>pari priorità</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate dell'Emittente, salvo le obbligazioni aventi eventualmente priorità ai sensi di leggi che siano sia obbligatorie sia di applicazione generale.</p>
		<p>Divieto di costituzione di garanzie reali (negative pledge) e inadempimento indiretto (cross default)</p> <p>I termini dei Titoli non prevedono alcun divieto di costituzione di garanzie reali, né di inadempimento indiretto in relazione all'Emittente [o al Garante].</p> <p>Eventi di inadempimento (Events of default)</p> <p>I termini dei Titoli [conterranno, tra l'altro/esclusivamente] i seguenti eventi di inadempimento:</p> <p>[Da includere ove l'Allegato A non sia applicabile: (a) inadempimento in relazione al pagamento di capitale o interessi dovuti in relazione ai Titoli, che perduri per un periodo di 30 giorni nel caso degli interessi o di 10 giorni nel caso del capitale, in ciascun caso dopo la data in cui diventano esigibili; (b) inadempimento o violazione di qualsiasi altra pattuizione da parte dell'Emittente [o del Garante] (DA INCLUDERE SOLTANTO PER TITOLI EMESSI DA CGMFL)), e suo perdurare per un periodo di 60 giorni successivi alla data in cui è trasmesso un avviso scritto da parte dei portatori di almeno il 25 per cento dell'ammontare nominale dei Titoli in circolazione, che descriva tale inadempimento o violazione e che richieda che gli stessi siano sanati; (c) eventi relativi alla liquidazione o allo scioglimento o a procedure simili dell'Emittente [o del Garante] (DA INCLUDERE SOLTANTO PER TITOLI EMESSI DA CGMFL)]; e (d) la nomina di un curatore o altro funzionario simile o altra intesa simile dell'Emittente [o del Garante] (DA INCLUDERE SOLTANTO PER TITOLI EMESSI DA CGMFL)].</p> <p>[Da includersi per i Titoli emessi da Citigroup Inc. solo ove l'Allegato A è applicabile: (i) mancato pagamento di capitale o interessi per 30 giorni dopo la scadenza e (ii) taluni eventi di insolvenza o fallimento (volontari o meno). Solamente tali Eventi di inadempimento specificati determinano la decadenza dal beneficio del termine dei Titoli e nessun altro evento, incluso l'inadempimento di qualsiasi altro accordo di Citigroup Inc., comporterà tale effetto.]</p> <p>Regime fiscale</p> <p>I pagamenti relativi a tutti i Titoli saranno effettuati senza ritenuta o detrazione delle imposte: (i) in Lussemburgo se l'Emittente è CGMFL o nel Regno Unito nel caso del Garante di CGMFL, soggetto in tutti i casi a specifiche eccezioni, o (ii) negli Stati Uniti se l'Emittente è Citigroup Inc. o CGMHI o nel caso del Garante di CGMHI, in ciascun caso ad eccezione di quanto previsto dalla legge. In tal caso, gli interessi aggiuntivi saranno pagati in relazione a tali imposte, fatte salve in ogni caso le usuali eccezioni.</p>

Elemento	Titolo	
		<p>Assemblee</p> <p>I termini dei Titoli conterranno disposizioni per la convocazione di assemblee dei portatori di tali Titoli per valutare questioni aventi un impatto sui loro interessi in generale. Tali disposizioni consentono a maggioranze predefinite di vincolare tutti i portatori, inclusi i portatori che non abbiano partecipato e votato all'assemblea del caso e i portatori che abbiano votato in maniera contraria alla maggioranza.</p>
C.9	<p>Descrizione dei diritti relativi ai Titoli, incluso il tasso d'interesse nominale, la data a partire dalla quale gli interessi diventano pagabili e le date di pagamento degli interessi, descrizione del sottostante (quando il tasso non è fisso), data di scadenza, disposizioni sul rimborso e indicazione del rendimento</p>	<p>Periodi di interessi e tassi d'interesse:</p> <p>A parte i Titoli Zero Coupon, la durata di tutti i periodi di interessi per tutti i Titoli e il tasso d'interesse applicabile o il metodo per il calcolo dello stesso potranno differire di volta in volta o essere costanti per una Serie.</p> <p>I Titoli possono (a scelta dell'Emittente, se così indicato nelle Condizioni definitive applicabili) o dovranno (nel caso in cui sia applicabile il "Cambio automatico della Base di interessi") avere più di una base di interessi applicabile a diversi periodi di interessi e/o date di pagamento degli interessi.</p> <p>A parte i Titoli Zero Coupon, i Titoli possono avere un tasso d'interesse o importo di interessi massimo (o entrambi), un tasso d'interesse o importo di interessi minimo (o entrambi).</p> <p>Tipi di interesse:</p> <p>I Titoli possono essere fruttiferi o infruttiferi. I Titoli infruttiferi possono essere indicati nelle Condizioni definitive applicabili come "Titoli Zero Coupon", e l'eventuale importo del rimborso anticipato dovuto in relazione ai Titoli Zero Coupon può essere pari a un importo nominale ammortizzato (amortised face amount) calcolato secondo quanto previsto dalle condizioni dei Titoli.</p> <p>Salvo quanto disposto di seguito, sui Titoli fruttiferi matureranno interessi pagabili a, o calcolati facendo riferimento a, uno o più dei tassi indicati di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) un tasso fisso ("Titoli a tasso fisso"); (ii) un tasso variabile ("Titoli a tasso variabile"); (iii) un tasso CMS, che indica un tasso swap per operazioni di swap (o se indicato nelle Condizioni definitive applicabili, il più basso di due tassi swap o la differenza tra due tassi swap) ("Titoli legati a interessi CMS"); (iv) un tasso determinato con riferimento ai movimenti di un indice d'inflazione ("Titoli legati all'inflazione"); (v) un tasso determinato con riferimento ai movimenti di un indice d'inflazione e alla specifica data di pagamento degli interessi per consentire l'interpolazione tra le due determinazioni mensili ("Titoli legati all'inflazione DIR"); (vi) un tasso (che può essere un tasso uguale o calcolato per riferimento a un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS (come descritto al (iii) più sopra) moltiplicato per un tasso di accumulo (che può

Elemento	Titolo	
		<p>essere soggetto a un massimale o a una soglia minima e può essere moltiplicato per un fattore di leverage e, se le “Disposizioni Range Accrual Protetto” si applicano, ove il fattore di accumulo è [superiore] al livello di protezione specificato, si considererà pari al 100 per cento), che è determinato in base al numero di giorni del rilevante periodo di interessi in cui sono soddisfatte una o più condizioni di accumulo (fattore di accumulo). Una condizione di accumulo può essere soddisfatta ad ogni data rilevante se la relativa osservazione di riferimento è, come indicato nelle Condizioni Definitive:</p> <p>(a) maggiore o uguale a; o</p> <p>(b) maggiore di; o</p> <p>(c) minore o uguale a; o</p> <p>(d) minore di,</p> <p>la barriera indicata, ovvero se l’osservazione di riferimento, come indicato nelle Condizioni Definitive applicabili, è:</p> <p>I. o maggiore/uguale, o maggiore del range inferiore indicato; e</p> <p>II. o minore/uguale, o minore del range superiore indicato.</p> <p>Un’osservazione di riferimento può essere indicata nelle Condizioni definitive applicabili come tasso di riferimento unico, come paniere di due o più tassi di riferimento, come la differenza tra i due tassi di riferimento ovvero come la differenza tra le somme dei due insiemi di tassi di riferimento o come un tasso di cambio tra valute (“Titoli Range Accrual”);</p> <p>(vii) un tasso che può essere: (a) un tasso back-up indicato o, (b) qualora il tasso digitale di riferimento indicato alla data di determinazione dell’interesse indicata sia, come indicato nelle Condizioni definitive applicabili:</p> <p>(a) minore del tasso riserva indicato; o</p> <p>(b) minore/uguale al tasso riserva indicato; o</p> <p>(c) maggiore del tasso riserva indicato; o</p> <p>(d) maggiore/uguale al tasso riserva indicato,</p> <p>un tasso digitale indicato, e ciascun tasso back-up indicato, tasso digitale di riferimento indicato, tasso riserva indicato e tasso digitale indicato può essere un tasso fisso, un tasso variabile, un tasso CMS (che include un tasso determinato con riferimento alle disposizioni sui titoli legati a spread) (“Titoli digitali”);</p> <p>(viii) un tasso (che può essere un tasso pari, o calcolato facendo riferimento, a un tasso fisso, un tasso variabile, un tasso CMS o un tasso pari a un tasso indicato (che può essere un tasso</p>

Elemento	Titolo	
		<p>variabile o un tasso CMS) meno un altro tasso indicato (che può essere un tasso variabile o un tasso CMS)), più o meno un margine (se indicato), che sarà determinato per ciascun periodo di interessi mediante riferimento alla fascia di tassi fissi indicati all'interno della quale cade o:</p> <p>(a) il tasso di riferimento indicato (tasso che può essere un tasso variabile o un tasso CMS) determinato alla rilevante data di determinazione degli interessi per il tasso di riferimento; o</p> <p>(b) il risultato del tasso di riferimento uno (tasso che può essere un tasso variabile o un tasso CMS) meno il tasso di riferimento due (tasso che può essere un tasso variabile o un tasso CMS), ciascuno come determinato alla rilevante data di determinazione degli interessi per tale tasso di riferimento.</p> <p>Il tasso di interesse per un periodo di interessi sarà pari al tasso indicato come tasso fascia (band rate) stabilito per l'appropriata fascia entro la quale, nel caso (a), cade il tasso di riferimento indicato, o nel caso (b), cade il relativo risultato del tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due (“Titoli a fascia digitale“);</p> <p>(ix) un tasso che sarà pari ad un tasso fisso indicato meno (i) un tasso di riferimento o (ii) un tasso di riferimento meno un altro tasso di riferimento (ogni tasso di riferimento può essere un tasso variabile o un tasso CMS, (che include un tasso determinato con riferimento alle disposizioni sui titoli legati a spread), e più o meno un margine (se indicato) e/o moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi, (se indicato)) (“Titoli a tasso variabile inverso“);</p> <p>(x) un tasso da determinarsi mediante riferimento a ciascuno dei seguenti tassi (se indicato nelle Condizioni definitive applicabili):</p> <p>(a) uno (1) meno la differenza tra un tasso spread indicato e un altro tasso spread indicato; o</p> <p>(b) un tasso spread indicato meno un altro tasso spread indicato, o</p> <p>(c) Il minore tra: (I) un tasso spread indicato, più o meno un margine spread massimo (se indicato), e (II) la somma di (A) una tasso percentuale in ragione d'anno indicato e (B) il prodotto di (x) un moltiplicatore, e (y) la differenza tra i due tassi spread indicati,</p> <p>e, in ogni caso, più o meno un margine (se indicato), e moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (se indicato). Un tasso spread indicato può essere (A) un tasso di riferimento indicato, o (B) la somma di due o più tassi di riferimento indicati o (C) il tasso di riferimento uno indicato meno il tasso di riferimento due indicato, e in ogni caso, più o meno un margine (se indicato), e moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (se indicato). Ciascun tasso di</p>

Elemento	Titolo	
		<p>riferimento indicato può essere determinato facendo riferimento alle previsioni dei titoli a tasso fisso, alle previsioni dei titoli a tasso variabile o alle previsioni dei titoli legati a interessi CMS (“Titoli legati a spread“);</p> <p>(xi) un tasso da determinarsi mediante riferimento alla differenza tra il valore assoluto di un tasso volatility bond 1 specificato e un tasso volatility bond 2 specificato il tutto, aggiunto o sottratto a un margine (ove specificato), e moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (ove specificato).</p> <p>Il tasso volatility bond 1 e il tasso volatility bond 2 possono ciascuno essere (A) un tasso di riferimento specificato, o (B) la somma di due o più tassi di riferimento specificati o (C) la differenza tra un tasso di riferimento specificato uno e un tasso di riferimento specificato due, e in ogni caso, aggiunto o sottratto a un margine (ove specificato), e moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (ove specificato). Ciascun tasso di riferimento specificato può essere determinato mediante riferimento alle previsioni dei titoli a tasso fisso, alle previsioni dei titoli a tasso variabile o alle previsioni dei titoli legati a interessi CMS o, se “Opzione Shout” è specificata come applicabile, in seguito al valido esercizio dell’opzione shout per un rilevante periodo di interessi da parte di tutti i portatori, il/i tasso/i di riferimento che compone/gono il tasso del volatility bond 1 sarà/anno determinato/i mediante riferimento al tasso forward implicito per tale/i tasso/i di riferimento come determinato dall’agente di calcolo alla data in cui l’opzione shout viene esercitata (“Titoli Volatility Bond“);</p> <p>(xii) un tasso che è determinato mediante riferimento a una formula simile alla determinazione di un tasso forward in relazione a tassi specificati, più o meno un margine (se indicato) e moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (se indicato). Un margine e/o un tasso di partecipazione agli interessi può essere applicato a elementi specifici della formula. Un tasso indicato può essere (A) un tasso di riferimento indicato, o (B) la somma di due o più tassi di riferimento indicati o (C) il tasso di riferimento uno indicato meno il tasso di riferimento due indicato, e in ogni caso, più o meno un margine (se indicato), e moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (se indicato). Ciascun tasso di riferimento indicato può essere determinato facendo riferimento alle previsioni dei titoli a tasso fisso, alle previsioni dei titoli a tasso variabile o alle previsioni dei titoli legati a interessi CMS (“Titoli a tasso forward sintetici“);⁴²</p> <p>(xiii) un tasso (un “tasso di interesse legato a cedola precedente“) determinato sulla base del tasso di riferimento della cedola precedente, più o meno un margine (se indicato), e moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (se indicato). Il tasso di riferimento della cedola precedente per un periodo di interessi è un tasso pari a: (a) il tasso di interesse del periodo immediatamente precedente e/o della data di pagamento degli interessi precedente (tale tasso, una “cedola</p>

⁴² A seguito del Supplemento Rates BP (n.2), è inserito un nuovo sottoparagrafo come sottoparagrafo (xii) e di conseguenza i sottoparagrafi successivi sono rinumerati.

Elemento	Titolo	
		<p>precedente“, tale periodo, un “periodo di interessi precedente“ e tale data di pagamento, una “data di pagamento precedente“), (b) più o meno un tasso indicato (se indicato) moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (se indicato), e (c) più o meno un altro tasso indicato (se indicato) moltiplicato per un tasso di partecipazione agli interessi (se indicato). Un tasso indicato può essere un tasso fisso, un tasso variabile, un tasso CMS ovvero ogni altro tasso di riferimento indicato determinato facendo riferimento ai termini e condizioni dei Titoli. La cedola precedente per un periodo di interessi precedente e/o data di pagamento precedente è il tasso di interesse determinato sulla base di interessi applicabile a tale precedente periodo di interessi e/o data di pagamento degli interessi precedente, che può essere il tasso di interesse legato a cedola precedente (determinato per il periodo di interessi precedente e/o per la data di pagamento precedente), ovvero ogni altro tasso di interesse determinato sulla base di interessi applicabile a tale periodo di interessi precedente e/o tale data di pagamento precedente (i “Titoli legati a cedola precedente“);</p> <p>(xiv) salvo come di seguito indicato, un tasso determinato secondo la base di interessi applicabile al periodo di interesse e/o alla data di pagamento degli interessi come specificato sopra (tasso effettivo della cedola), rettificato per riflettere l'applicazione o la <i>“performance”</i> di un pertinente tasso di cambio (equivalente a (i) un importo specificato o un tasso di cambio specificato o il tasso di cambio valutario in una data specifica (ad esempio la data di negoziazione) diviso per (ii) un importo specificato o tasso di cambio valutario specificato o un tasso di cambio valutario in una data specifica (ad esempio, una determinata data di valutazione di performance tasso di cambio per il periodo di interessi/la data di pagamento degli interessi)) (“Titoli legati alla performance tasso di cambio“);</p> <p>(xv) salvo come di seguito indicato, un tasso determinato secondo la base di interessi applicabile al rilevante periodo di interessi come sopra specificato (tasso effettivo della cedola) A CONDIZIONE CHE tale tasso di cedola effettivo sia superiore al tasso cedolare di riserva, il tasso di interesse per tale periodo di interessi (diverso dal periodo di interessi finale rilevante) sarà limitato al tasso della cedola di riserva e l'importo con il quale tale tasso effettivo di cedola eccede il tasso cedolare di riserva deve essere riportato per <i>“livellare”</i> il tasso di interesse per i periodi di interesse successivi per cui il tasso cedolare effettivo è inferiore al tasso cedolare di riserva, FERMO RESTANDO INOLTRE CHE il tasso di interesse per qualsiasi periodo di interesse successivo (diverso dal relativo periodo di interesse finale) non deve superare il tasso cedolare di riserva (“Titoli con cedola di riserva“);</p> <p>(xvi) qualsiasi combinazione di quanto suesposto, salvo che (i) i Titoli legati alla performance tasso di cambio non saranno Titoli legati all'inflazione o Titoli legati all'inflazione DIR e (ii) i Titoli con cedola di riserva non saranno Titoli a tasso fisso, Titoli legati all'inflazione o Titoli legati all'inflazione DIR; o</p>

Elemento	Titolo	
		<p>(xvii) una combinazione dei tassi di interesse, descritti ai punti da (i) a (xvi) di cui sopra, in combinazione con i Titoli Credit Linked Interest. I Titoli cesseranno di produrre interessi dalla data in cui cade la data finale del periodo di interessi (o, se ancor prima, dalla data di emissione dei Titoli), prima della data in cui si verifica un evento di credito ai sensi dei termini e condizioni dei Titoli Credit Linked Interest (i “Titoli Credit Linked Interest”).</p> <p>In relazione ai Titoli (diversi dai Titoli a tasso fisso) l'importo degli interessi pagabili in relazione ai Titoli per un periodo di interessi può essere pari a zero.</p> <p>Qualsiasi tasso di riferimento (ivi incluso qualsiasi tasso indicato) o tasso d'interesse può essere soggetto a un tasso di partecipazione agli interessi e/o ad un margine se indicato nelle Condizioni definitive applicabili in relazione a tale tasso di riferimento o tasso d'interesse.</p> <p>Un tasso di riferimento (ivi incluso qualsiasi tasso indicato), un tasso d'interesse o importo di interessi sopra descritti possono essere soggetti a un tasso minimo o massimo o a entrambi, come indicato nelle Condizioni definitive applicabili.</p> <p>Per quanto riguarda i Titoli che devono essere specificati come “Titoli Global Interest Floor”, l'importo totale degli interessi pagabili in relazione ai Titoli non deve essere inferiore all'importo minimo (floor). Se l'importo totale degli interessi pagati in relazione ai Titoli prima dell'applicazione delle Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor è inferiore a tale importo, la differenza tra l'ammontare totale degli interessi e l'importo minimo (floor) sarà versato alla data finale di pagamento degli interessi in relazione ai Titoli.</p> <p>In relazione ai Titoli che sono specificati come “Titoli Global Interest Cap”, l'importo totale degli interessi pagabili in relazione ai Titoli non deve essere superiore all'importo massimo (cap). Se, in relazione a qualsiasi data di pagamento degli interessi, l'importo totale degli interessi pagati in relazione ai Titoli prima dell'applicazione delle Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap sia superiore a tale importo, l'importo degli interessi in relazione a tale data di pagamento degli interessi sarà limitato in modo tale che l'importo totale degli interessi pagabili in relazione ai Titoli per ciascuna data di pagamento degli interessi fino a (e inclusa) la data di pagamento degli interessi rilevante non superi l'importo massimo (cap).</p> <p>Per quanto riguarda i titoli che devono essere specificati come “Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione”, se un portatore di titoli che detiene tutti i Titoli in circolazione di una serie di Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione formula una richiesta valida affinché l'Emittente ristrutturati la base di interessi relativa a tali Titoli e accetta il Tasso di ristrutturazione (che può essere fisso, flottante o variabile) proposto dall'Emittente, la base di interessi di tali Titoli sarà modificata per i relativi periodi di interessi e/o per le date di pagamento degli interessi. Qualsiasi Tasso di ristrutturazione può considerare una commissione di ristrutturazione relativa a precedenti ristrutturazioni e può essere applicato un limite al numero di richieste valide che possono essere fatte rispetto ai Titoli.</p> <p>[TITOLI CREDIT LINKED INTEREST: I Titoli sono fruttiferi di interessi e produrranno interessi come di seguito indicato. Inoltre, i</p>

Elemento	Titolo	
		<p>Titoli sono Titoli Credit Linked Interest e ciò significa che al verificarsi di un Evento di credito (come previsto di seguito) relativo alla Entità di riferimento (come prevista di seguito), i Titoli cesseranno di produrre interessi dalla data in cui cade la data finale del periodo di interessi (o, se ancor prima, dalla data di emissione dei Titoli), precedente alla data in cui si verifica un evento di credito.</p> <p>L'Entità di riferimento è [] (<i>inserire i dettagli della Entità di riferimento</i>).</p> <p>L'/gli Evento/i di credito applicabile/i [è/sono] il/i seguente/i: <i>(inserire tutti gli Eventi di credito applicabili)</i></p> <p>[Fallimento - l'Entità di riferimento fallisce]</p> <p>[Mancato pagamento - per un ammontare non inferiore ad un ammontare minimo, l'Entità di riferimento non paga gli importi dovuti relativi ai propri prestiti (ivi incluse obbligazioni e finanziamenti) o garanzie, ove applicabili]</p> <p>[Intervento governativo - a seguito di un'azione intrapresa o un avviso effettuato da parte di un'Autorità governativa, i prestiti, o garanzie, ove applicabili, dell'Entità di riferimento, per un ammontare di tali prestiti, o garanzie, ove applicabili, non inferiore ad un ammontare minimo, sono ristrutturati in maniera tale da incidere negativamente sulla posizione di un creditore (come nel caso di riduzione o posticipazione degli interessi, ovvero del capitale, esigibili nell'ambito di un'obbligazione o di un finanziamento)]</p> <p>[Inadempimento - l'Entità di riferimento è inadempiente per un ammontare minimo con riferimento ai propri prestiti (ivi incluse obbligazioni e finanziamenti) o garanzie, ove applicabili, e conseguentemente su tali obbligazioni è possibile che si determini la decadenza dal beneficio del termine]</p> <p>[Decadenza dal beneficio del termine - l'Entità di riferimento è inadempiente con riferimento ai propri prestiti (ivi incluse obbligazioni e finanziamenti) o garanzie, ove applicabili, e conseguentemente su tali obbligazioni si è verificata la decadenza dal beneficio del termine]</p> <p>[Contestazione/moratoria - (i) l'Entità di riferimento contesta o rifiuta, in tutto o in parte, le proprie obbligazioni in relazione ai propri prestiti o, ove applicabile, le sue garanzie, o dichiara o impone una moratoria in relazione ai suoi prestiti o, ove applicabile, le sue garanzie e (ii) successivamente entro un certo periodo, non paga gli importi dovuti su nessuno dei suoi prestiti (comprese le sue obbligazioni o i prestiti) o, ove applicabile, le sue garanzie, o ristruttura qualsiasi dei suoi prestiti o, dove applicabili, le garanzie in modo tale da influire negativamente su un creditore.]</p> <p>[Ristrutturazione - in seguito al deterioramento del merito di credito della Entità di riferimento, i relativi prestiti, o garanzie, ove applicabili, per un ammontare di tali prestiti o garanzie, ove applicabili, non inferiore ad un ammontare minimo, sono oggetto di una ristrutturazione tale da incidere negativamente sulla posizione di un creditore (come nel caso di riduzione o posticipazione degli interessi, ovvero del capitale, esigibili nell'ambito di un'obbligazione o di un finanziamento)]</p> <p>[TITOLI ZERO COUPON: I Titoli sono Titoli Zero Coupon; questo</p>

Elemento	Titolo										
		<p>significa che non sono fruttiferi di interessi e che saranno emessi al prezzo di emissione indicato nelle Condizioni definitive applicabili e con l'importo del rimborso finale indicato nelle Condizioni definitive applicabili.]</p> <p>[MODIFICA AUTOMATICA DELLA BASE DI INTERESSI: I Titoli hanno più di una base di interessi applicabile ai diversi periodi di interessi e/o date di pagamento degli interessi.</p> <p>Il [tasso di interesse] [e] [importo degli interessi] in relazione a un [periodo di interessi che inizia alla Data di decorrenza degli interessi, indicata di seguito, (inclusa) e si conclude alla Data finale del periodo di interessi immediatamente successivo (esclusa) a tale Data di decorrenza degli interessi, e ciascun periodo successivo che inizia alla Data finale del periodo di interessi e ciascun periodo successivo che inizia alla Data finale del periodo di interessi (inclusa), e si conclude alla Data finale del periodo di interessi immediatamente successivo (esclusa)]/[ovvero in relazione a una] [Data di pagamento degli interessi] [(ove applicabile)] (indicata di seguito) sarà determinata sulla base di interessi applicabile a tale [periodo di interessi/[o] Data di pagamento degli interessi] [(ove applicabile)] come previsto nella tabella di seguito, alla colonna intitolata "Tipologia di Titoli" alla riga corrispondente a [la Data finale del periodo di interessi in cui tale periodo si conclude/[o] tale Data di pagamento degli interessi].]</p> <table border="1" data-bbox="603 1003 1337 1977"> <thead> <tr> <th colspan="3" data-bbox="603 1003 1337 1061">Tabella della Base di interessi</th> </tr> <tr> <th data-bbox="603 1061 810 1245">Data di decorrenza degli interessi</th> <th data-bbox="810 1061 1082 1245">[Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi/Data/e di pagamento degli interessi]</th> <th data-bbox="1082 1061 1337 1245">Tipologia di Titoli</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1245 810 1977">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="810 1245 1082 1977">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="1082 1245 1337 1977">[Titoli a tasso fisso/[e] Titoli a tasso variabile/[e] Titoli legati all'inflazione/[e] Titoli legati all'inflazione DIR/[e] Titoli legati a interessi CMS/[e] Titoli a tasso variabile inverso/[e] Titoli Range Accrual/[e] Titoli Digital [Band]/[e] Titoli legati a spread/[e] Titoli Volatility Bond⁴³ [e] Titoli a tasso forward sintetici /[e] Titoli legati a cedola precedente/[e] Titoli legati alla performance di tassi</td> </tr> </tbody> </table>	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	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[Titoli a tasso fisso/[e] Titoli a tasso variabile/[e] Titoli legati all'inflazione/[e] Titoli legati all'inflazione DIR/[e] Titoli legati a interessi CMS/[e] Titoli a tasso variabile inverso/[e] Titoli Range Accrual/[e] Titoli Digital [Band]/[e] Titoli legati a spread/[e] Titoli Volatility Bond ⁴³ [e] Titoli a tasso forward sintetici /[e] Titoli legati a cedola precedente/[e] Titoli legati alla performance di tassi
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									
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[Titoli a tasso fisso/[e] Titoli a tasso variabile/[e] Titoli legati all'inflazione/[e] Titoli legati all'inflazione DIR/[e] Titoli legati a interessi CMS/[e] Titoli a tasso variabile inverso/[e] Titoli Range Accrual/[e] Titoli Digital [Band]/[e] Titoli legati a spread/[e] Titoli Volatility Bond ⁴³ [e] Titoli a tasso forward sintetici /[e] Titoli legati a cedola precedente/[e] Titoli legati alla performance di tassi									

⁴³ A seguito del Supplemento Rates BP (n.2), sono inserite le parole "[e] Titoli a tasso forward sintetici /".

Elemento	Titolo			
				di cambio/[e] Titoli con cedola di riserva/[e] Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione/[e] Titoli Global Interest Floor/[e] Titoli Global Interest Cap]] <i>(ripetere secondo necessità)</i>
		<p>[TITOLI A TASSO FISSO: [I Titoli sono titoli a tasso fisso, il che significa che[, salvo come indicato di seguito per quanto riguarda le [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata],] i Titoli</p> <p><i>[Inserire se "Accrual" non è applicabile: maturano un interessi da [●] [al tasso fisso di [●] per cento annuo [più/meno] [inserire margine (se presente)] [moltiplicato per [inserire tasso di partecipazione agli interessi (se presente)]] [rispetto [a/a ogni] periodo/i di interessi che termina il (ma escludendo): [Inserire la/e data/e di fine del periodo di interessi rilevante]][, soggetto a quanto previsto qui di seguito,] [e da [●] [al tasso fisso di [●] per cento annuo [più/meno] [inserire margine (se presente)] [moltiplicato per [inserire tasso di partecipazione agli interessi (se presente)]] [rispetto [a/a ogni] periodo/i di interessi che termina il (ma escludendo): [inserire la/e data/e di fine del periodo di interessi]][, soggetto a quanto previsto qui di seguito]. (Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se differente o inserire tali informazioni in tabella inserendo il paragrafo e la tabella di seguito riportati)]</i></p> <p><i>[Inserire se "Accrual" non è applicabile: maturano un importo di interessi di [inserire importo] il [inserire data/e di pagamento rilevante/i][, secondo quanto previsto di seguito,] [e un importo frazionato (broken amount) di [inserire importo] il [inserire la/e rilevante/i data/e di pagamento degli interessi]][, salvo come di seguito indicato]]. (Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi, se diversa, o inserire le presenti informazioni in tabella inserendo il paragrafo e la tabella di seguito riportati)]</i></p> <p>[I Titoli sono titoli ad aliquota unica, il che significa che [, salvo come di seguito indicato con riferimento alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata],] i Titoli <i>[Inserire se "Ratei" è applicabile: maturano interessi da [●] alla Specificata aliquota unica [, più o meno (come specificato di seguito) il Margine] [, e moltiplicato per l'aliquota di partecipazione agli interessi] [ciascuna] [per ciascun periodo di interessi che termina (esclusa) la o le date di fine periodo di interessi (come specificato di seguito)] / [Inserire se "Ratei" non è applicabile: paga una somma di interesse [o Importo frazionato (a seconda dei casi)] per ogni Data di pagamento degli interessi (come indicato di seguito)]</i>], salvo come di seguito indicato].]</p>		

Elemento	Titolo				
		[Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi/Dat a/e di pagamento degli interessi]	[Tasso fisso indicato]/[Importo di interessi]	[Margine]	[Importo frazionato]/[Tasso di partecipazione agli interessi]
		[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[[indicare] [per cento ragione d'anno] (ripetere secondo necessità)]	+/- [indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)
		<p>L'interesse è pagabile [alle date di pagamento che cadono il [specificare le date]]. [[annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e [●]] di ogni [anno][mese] [da, e incluso, [●] a, e incluso, [●]]] [Inserire se è applicabile la variazione di base di interessi lock-in: se la data di pagamento degli interessi in questione cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato che inizia (e include) la data del lock-in [[●]/immediatamente successiva all'evento di lock-in [1][2][3][●]].]</p> <p>L'importo di calcolo è [●].]</p>			
		<p>[TITOLI A TASSO VARIABILE/TITOLI LEGATI A INTERESSI CMS:] [I Titoli sono [Titoli a tasso variabile/Titoli legati a interessi CMS], il che significa che[, salvo come previsto di seguito in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata,] maturano interessi dal [●] a [un] [tasso[i] variabile/i calcolato/i con riferimento al tasso a [[●]-mesi] [LIBOR/EURIBOR/STIBOR/NIBOR/CIBOR/ROBOR/TIBOR/HIBOR/BBSW (il tasso medio per le cambiali in AUD di Sydney) /BKBM (il tasso di Wellington delle cambiali in dollari neozelandesi)] / [Inserire se si applica un "Tasso di interesse CMS singolo": Il tasso di riferimento CMS calcolato in riferimento al tasso swap mid-market per le operazioni di swap in [inserire valuta] con una scadenza di [●] anni] [[più/meno] il Margine rilevante [specificato di seguito/di [inserire margine (se presente)] per cento annuo]] [moltiplicato per il relativo Tasso di partecipazione agli interessi [specificato di seguito/di [inserire]]] / [Inserire se "Minore dei Tassi di interesse CMS" o "Tasso di interesse di spread CMS" applica: un tasso uguale a [il minore di/la differenza tra] (i) il tasso swap mid-market per le operazioni di swap in [inserire valuta] con una scadenza di [●] anni ("Tasso di riferimento CMS 1") [, più o meno (come di seguito specificato) il Margine 1] [e] [moltiplicato per [il Tasso di partecipazione agli interessi 1 [specificato di seguito/di [inserire]], [e/meno] (ii) il tasso swap mid-market per operazioni di swap in</p>			

Elemento	Titolo														
		<p>[<i>inserire valuta</i>] con una scadenza di [] anni (“Tasso di riferimento CMS 2”) [, più o meno (come di seguito specificato) il Margine 2 [e] [moltiplicato per [il Tasso di partecipazione agli interessi 2[specificato di seguito/di [<i>inserire</i>]]] [in riferimento [al/a ognuno dei] periodo/i di interessi che termina/terminano (ma escludendo): [<i>inserire la/e data/e di fine rilevante/i del periodo d’interesse</i>]][, soggetto a quanto previsto qui di seguito]. (<i>Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se vi sono tassi differenti per periodi differenti o inserire tali informazioni in tabella inserendo il paragrafo e la tabella di seguito riportati</i>)</p> <p>[I titoli sono [Titoli a tasso variabile/Titoli collegati a interessi CMS] che significa che[, salvo quanto di seguito previsto in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all’applicazione di una base di interessi modificata],] maturano interessi da [●] ad un tasso calcolato facendo riferimento al [tasso variabile]/[tasso di riferimento CMS] / [il [minore/la differenza tra] tasso di riferimento CMS 1 [, più o meno (come specificato di seguito) Margine 1] [e] [(moltiplicato per il tasso di partecipazione agli interessi 1)] e il tasso di riferimento CMS 2 [, più o meno (come specificato di seguito) Margine 2] [e] [(moltiplicato per il tasso di partecipazione agli interessi 2)]] [<i>Inserire tasso di interesse variabile o “Tasso di interesse singolo CMS”</i>: , più o meno (come specificato di seguito) il Margine] [, e moltiplicato per il tasso di partecipazione agli interessi] [ciascuno] rispetto a ciascun periodo di interessi che termina alla/e data/e di scadenza del periodo di interessi (come specificato di seguito)[, salvo come di seguito indicato].]</p> <table border="1" data-bbox="603 1223 1326 1944"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1223 727 1697" rowspan="2">Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi</th> <th data-bbox="727 1223 839 1697" rowspan="2">[Tasso variabile] [Tasso di riferimento CMS] [1] [2]*</th> <th colspan="3" data-bbox="839 1223 1326 1279">[Tasso variabile] [Tasso di riferimento CMS] [1] [2]*</th> </tr> <tr> <th data-bbox="839 1279 995 1697">[tasso [di interesse] [massimo/[e] minimo] (Cap/Floor /Collar)]*/ [Tasso della cedola riserva]</th> <th data-bbox="995 1279 1139 1697">[Margine] [1] [2]*</th> <th data-bbox="1139 1279 1326 1697">[Tasso di partecipazione agli interessi] [1] [2]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1697 727 1944">[<i>inserire la/e data/e</i>] (<i>ripetere come necessario</i>)</td> <td data-bbox="727 1697 839 1944">[<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> <td data-bbox="839 1697 995 1944">[[] percentuale in ragione d’anno] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> <td data-bbox="995 1697 1139 1944">[+/-] [<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> <td data-bbox="1139 1697 1326 1944">[<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i></p> <p>L’interesse sarà pagabile</p>	Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[Tasso variabile] [Tasso di riferimento CMS] [1] [2]*	[Tasso variabile] [Tasso di riferimento CMS] [1] [2]*			[tasso [di interesse] [massimo/[e] minimo] (Cap/Floor /Collar)]*/ [Tasso della cedola riserva]	[Margine] [1] [2]*	[Tasso di partecipazione agli interessi] [1] [2]*	[<i>inserire la/e data/e</i>] (<i>ripetere come necessario</i>)	[<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[[] percentuale in ragione d’anno] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[+/-] [<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)
Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[Tasso variabile] [Tasso di riferimento CMS] [1] [2]*	[Tasso variabile] [Tasso di riferimento CMS] [1] [2]*													
		[tasso [di interesse] [massimo/[e] minimo] (Cap/Floor /Collar)]*/ [Tasso della cedola riserva]	[Margine] [1] [2]*	[Tasso di partecipazione agli interessi] [1] [2]*											
[<i>inserire la/e data/e</i>] (<i>ripetere come necessario</i>)	[<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[[] percentuale in ragione d’anno] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[+/-] [<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[<i>indicare</i>] (<i>ripetere secondo necessità</i>)											

Elemento	Titolo	
		<p>[[annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e [●]] di ogni [anno][mese] [da, e incluso, [●] a, e incluso, [●]] <i>[Inserire se la base modificata di interesse di lock-in è applicabile: se la data di pagamento degli interessi in questione cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato che inizia (e include) la data del lock-in [[●]/immediatamente successivo all'evento di lock-in [1][2][3][●]].</i></p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: <i>[(Inserire la/e data/e)]/indicata/e di seguito</i>] è soggetto a un [tasso di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sopra)]]/[tasso di interesse minimo (floor) [di [●]/(come indicato della tabella precedente)]/[tasso di interesse massimo e tasso di interesse minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella precedente)].] <i>(Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata)</i></p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]/indicata/e sopra</i>] è soggetto alle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e il tasso cedolare di riserva per il/i periodo/i di interesse rilevante/i è [[●]/come specificato nella tabella sopra].] <i>(Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella queste informazioni come da tabella precedente)</i></p> <p>[Il [Tasso di interesse variabile] [Tasso di riferimento CMS] [1] [2] rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/no alla/e data/e finale/i del periodo degli interesse [che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]/sopra specificato [è/sono]</i>] soggetto a un [tasso di interesse massimo (cap) [di [●]/(come sopra indicato)]] [tasso di interesse minimo (floor) [di [●]] [tasso di interesse massimo e tasso di interesse minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella precedente)].] <i>(Qualora un tasso di riferimento sia indicato come un tasso variabile o un tasso di riferimento CMS, ripetere secondo necessità per ogni tasso di riferimento e ciascun periodo di interessi, se diverso, o inserire tali informazioni in tabella come da tabella sopra riportata)</i></p> <p>[Il “tasso di partecipazione agli interessi” o “IPR” in relazione a [Tasso di riferimento CMS] [1] [e] [Tasso di riferimento CMS 2] per [ciascuno/il] periodo di interessi che termina nella/e data/e finale/i del periodo degli interessi che cade/cadono il: <i>[inserire la/e data/e/indicata/e sopra]</i>, è <i>[inserire i dettagli dell'IPR rilevante]</i>. <i>(Ripetere come necessario per il Tasso di riferimento CMS 2 (se applicabile) e/o per ogni Periodo di interessi se differente, o inserire tali informazioni in tabella come da tabella sopra riportata)</i></p> <p>L'“importo di calcolo” è [●].]</p> <p>[TITOLI LEGATI ALL'INFLAZIONE: I Titoli sono Titoli legati all'inflazione; questo significa che i Titoli sono legati a [●]. Gli interessi saranno pagabili alla relativa data di pagamento degli interessi e [, salvo come disposto nelle [Disposizioni globali sull'Interesse minimo (Floor)] [e nelle] [Disposizioni globali sull'Interesse massimo (Cap)] [e nelle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] soggetto al verificarsi di un evento di lock-in e</p>

Elemento	Titolo									
		<p>all'applicazione di una base di interessi modificata,] saranno calcolati dall'agente di calcolo moltiplicando l'importo di calcolo per la variazione anno su anno del tasso d'inflazione determinato dividendo [●] (l'"Indice d'inflazione" [●] mesi prima della relativa data di pagamento degli interessi per l'Indice d'inflazione [●] mesi prima della relativa data di pagamento degli interessi e sottraendo 1 [come rettificato per un Margine di [+●] [-●] per cento annuo/indicato di seguito] moltiplicato per la relativa frazione del conteggio dei giorni [[e] [moltiplicato per il relativo Tasso di partecipazione agli interessi (IPR) indicato di seguito]].</p> <p>Gli interessi saranno pagabili alla/e data/e di pagamento [che cade/cadono) il: <i>[inserire data/e)]/specificata/e di seguito</i> [<i>Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente successiva all'evento di lock-in[1][2][3][●]]] (Inserire queste informazioni in tabella inserendo la tabella sottostante).</i></p> <table border="1" data-bbox="603 853 1337 1279"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 853 770 1093">Data/e di pagamento degli interessi</th> <th data-bbox="770 853 954 1093">[importo degli interessi [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar)]*</th> <th data-bbox="954 853 1137 1093">[Margine]</th> <th data-bbox="1137 853 1337 1093">[Tasso di partecipazione e agli interessi (IPR)]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1093 770 1279"><i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i></td> <td data-bbox="770 1093 954 1279"><i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> <td data-bbox="954 1093 1137 1279"><i>[+/-] [indicare] (ripetere secondo necessità)]</i></td> <td data-bbox="1137 1093 1337 1279"><i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i></p> <p>[L'importo degli interessi in relazione alla/e data/e di pagamento degli interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire data/e)]/come indicato sopra</i>] è soggetto a un [importo di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]]/[importo di interesse minimo (floor) di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]]/[importo di interesse massimo e importo di interesse minimo (collar) rispettivamente [di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sopra riportata)].] (<i>Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata</i>)</p> <p>L'"importo di calcolo" è [●].</p> <p>[Il "Tasso di partecipazione agli interessi" o "IPR" in relazione a [ciascuna/la] data/e di pagamento degli interessi che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]</i>, e <i>[inserire dettagli dell'IPR rilevante]</i>. (<i>Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi, se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata</i>)]</p> <p>[TITOLI LEGATI ALL'INFLAZIONE DIR: I Titoli sono Titoli legati all'inflazione DIR; questo significa che i Titoli sono legati a [●]. Gli interessi saranno pagabili alla relativa data di pagamento degli</p>	Data/e di pagamento degli interessi	[importo degli interessi [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine]	[Tasso di partecipazione e agli interessi (IPR)]	<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[+/-] [indicare] (ripetere secondo necessità)]</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>
Data/e di pagamento degli interessi	[importo degli interessi [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine]	[Tasso di partecipazione e agli interessi (IPR)]							
<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[+/-] [indicare] (ripetere secondo necessità)]</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>							

Elemento	Titolo	
		<p>interessi e [, salvo come disposto nelle [Disposizioni globali sull'Interesse minimo (Floor)] [e nelle] [Disposizioni globali sull'Interesse massimo (Cap)] [e nelle] [Disposizioni relative al tasso di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata],] saranno calcolati dall'agente di calcolo moltiplicando l'importo di calcolo per il DIR index ratio che sarà determinato con riferimento a 2 specifici livelli mensili di [●] (l'"Indice d'inflazione"⁴) e la relativa data di pagamento degli interessi sottraendo uno e il numero di giorni nel mese di tale data di pagamento degli interessi per determinare un indice interpolato e diviso per una certa cifra di base dell'Indice d'inflazione] [come rettificato per un Margine di [+ [●]] [- [●]] per cento annuo/indicato nella tabella di seguito]] moltiplicato per la relativa frazione del conteggio dei giorni [[e] [moltiplicato per il relativo Tasso di partecipazione agli interessi ("IPR") indicato di seguito]].</p> <p>Gli interessi saranno pagabili alla/e data/e di pagamento [che cade/cadono) il: <i>[inserire data/e]/specificata/e di seguito</i>] [<i>Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente successiva all'evento di lock-in[1][2][3][●]]]</i>] (Inserire queste informazioni in tabella inserendo la tabella sottostante). (<i>Inserite queste informazioni in tabella inserendo la tabella rilevante riportata sopra in "TITOLI LEGATI ALL'INFLAZIONE:"</i>)</p> <p>[L'importo degli interessi in relazione alla/e data/e di pagamento degli interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]/come indicato sopra</i>] è soggetto a un [importo di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]]/[importo di interesse minimo (floor) di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]]/[importo di interesse massimo e importo di interesse minimo (collar) rispettivamente [di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sopra riportata)].] (<i>Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata in "TITOLI LEGATI ALL'INFLAZIONE:"</i>)</p> <p>L'"importo di calcolo" è [●].</p> <p>[Il "Tasso di partecipazione agli interessi" o "IPR" in relazione a [una/le] date di pagamento degli interessi che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]</i>, e <i>[inserire dettagli dell'IPR rilevante]</i>. (<i>Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi se diversa o inserire tali informazioni in tabella inserendo la rilevante tabella sopra riportata al paragrafo "TITOLI LEGATI ALL'INFLAZIONE:"</i>)]</p> <p>[TITOLI RANGE ACCRUAL: I Titoli sono Titoli Range Accrual; questo significa che la rilevante frazione del conteggio dei giorni applicabile ad un periodo di interessi sarà moltiplicata per un tasso di accumulo. Il "tasso di accumulo" per [un periodo di interessi] [e] [una data di pagamento degli interessi] sarà una percentuale determinata dall'agente di calcolo in conformità alla seguente formula:</p> $\text{Lev} \times \{\text{fattore RA} - \text{Adj}\}$

Elemento	Titolo													
		<p>Ai fini di quanto suesposto:</p> <p>“fattore di accumulo“ significa un importo, espresso in percentuale, determinato dall’agente di calcolo secondo la seguente formula:</p> $\frac{\text{giorni maturati}}{\text{giorni osservati}}$ <p>“Adj“ indica [●] [il fattore di adeguamento specificato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante].</p> <p>“Lev“ indica [●] [il fattore di leverage specificato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante].</p> <p>[“Livello di protezione” indica [●] [la percentuale specificata di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante].]</p> <p>“Fattore RA“ indica [il fattore di accumulo] [applicandosi le disposizioni sul Range Accrual Protetto, una percentuale determinata dall’agente di calcolo in conformità con quanto segue:</p> <p>(a) dove il fattore di accumulo è superiore al livello di protezione, 100 per cento; o</p> <p>(b) dove il fattore di maturazione è inferiore o uguale al livello di protezione, il fattore di accumulo</p> <p>[Tasso di accumulo per il/i periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interesse che cade/cadono il: [inserire la/e data/e]/specificata/e di seguito] sono soggetti a una [percentuale massima (RA cap) [di [●]/(come specificato nella tabella seguente)]]/[percentuale minima (RA floor) [di [●]/(come specificato nella tabella seguente)]]/[percentuale massima e percentuale minima (collar) [di [●] (RA cap) e [●] (RA floor), rispettivamente] [(ciascuno come specificato nella tabella seguente)].] (<i>Ripetere come necessario per ciascuna data di pagamento degli interessi, se diversa, o inserire in tabella queste informazioni inserendo le informazioni nella tabella pertinente riportata di seguito</i>)</p> <table border="1" data-bbox="603 1496 1337 1845"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1496 719 1666">Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi</th> <th data-bbox="719 1496 826 1666">Adj</th> <th data-bbox="826 1496 956 1666">Lev</th> <th data-bbox="956 1496 1080 1666">RA cap</th> <th data-bbox="1080 1496 1201 1666">RA floor</th> <th data-bbox="1201 1496 1337 1666">[Livello di protezione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1666 719 1845">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="719 1666 826 1845">[specificare] [zero] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="826 1666 956 1845">[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)</td> <td data-bbox="956 1666 1080 1845">[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)</td> <td data-bbox="1080 1666 1201 1845">[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)</td> <td data-bbox="1201 1666 1337 1845">[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> </tr> </tbody> </table> <p>dove:</p> <p>“condizione di accumulo [1]” è soddisfatta in una data di osservazione degli interessi nel rilevante periodo degli interessi se l’osservazione di riferimento [1] è [inserire se la barriera è specificata: [maggiore di] [minore di] [o uguale a] la barriera [di [●]/specificato di seguito e</p>	Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	Adj	Lev	RA cap	RA floor	[Livello di protezione	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[specificare] [zero] (ripetere come necessario)	[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)	[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)	[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)	[indicare] (ripetere secondo necessità)
Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	Adj	Lev	RA cap	RA floor	[Livello di protezione									
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[specificare] [zero] (ripetere come necessario)	[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)	[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)	[specificare] [Non applicabile] (ripetere come richiesto)	[indicare] (ripetere secondo necessità)									

Elemento	Titolo	
		<p>corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante]] [<i>inserire se sono specificati intervallo inferiore e intervallo superiore</i>: [maggiore di] [uguale o maggiore di] il range minore [di [●]/indicato di seguito e corrispondente alla data di termine del periodo di interessi (specificato di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante] e [minore di] [uguale o minore di] l'intervallo superiore [di [●]/specificato di seguito e corrispondente alla data di chiusura del periodo di interessi (specificato di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante]].</p> <p>[condizione di accumulo 2] è soddisfatta in una data di osservazione degli interessi nel periodo degli interessi rilevante se l'osservazione di riferimento 2 è [<i>inserire se la barriera è specificata</i>: [maggiore di] [minore di] [o uguale a] la barriera [di [●]/specificato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante]] [<i>inserire se sono specificati intervallo inferiore e intervallo superiore</i>: [maggiore di] [uguale o maggiore di] l'intervallo inferiore [di [●]/indicato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il rilevante periodo di interessi] e [minore di] [uguale o minore di] l'intervallo superiore [di[●]/specificato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificato di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante]]. (<i>Inserire se si applica la "Osservazione duplice di riferimento"</i>)</p> <p>[condizione di accumulo 3] è soddisfatta in una data di osservazione degli interessi nel rilevante periodo degli interessi se l'osservazione di riferimento 3 è [<i>inserire se la barriera è specificata</i>: [maggiore di] [minore di] [o uguale a] la barriera [di [●]/specificato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante]] [<i>inserire se sono specificati intervallo inferiore e intervallo superiore</i>: [maggiore di] [uguale o maggiore di] l'intervallo inferiore [di [●]/indicato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificata di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevante] e [minore di] [uguale o minore di] l'intervallo superiore [di[●]/specificato di seguito e corrispondente alla data finale del periodo di interessi (specificato di seguito) in cui termina il periodo di interessi rilevanti]]. (<i>Inserire se si applica la "Osservazione triplice di riferimento"</i>)</p> <p>"giorni maturati" indica il numero di giorni di accumulo nel relativo periodo di interessi rispetto al quale [la condizione di accumulo/sia la condizione di accumulo 1 sia la condizione di accumulo 2/tutte le condizioni di accumulo 1, condizione di accumulo 2 e condizione di accumulo 3] [è/sono] soddisfatte nella relativa data di osservazione degli interessi.</p> <p>"giorni osservati" indica il numero effettivo di giorni [di calendario/lavorativi] (che sono giorni di accumulo) nel periodo di interesse rilevante.</p> <p>"data di osservazione degli interessi" per ciascun giorno di accumulo nel relativo periodo di interessi sarà ciascun giorno di accumulo (soggetto ad adeguamento - vedi "<i>Giorni di turbativa, eventi di turbativa del mercato e rettifiche</i>" di seguito) FERMO RESTANDO CHE la data di osservazione degli interessi per ciascun giorno di accumulo da (e incluso) il [quinto/[specificare altro]] giorno [di</p>

Elemento	Titolo					
		<p>calendario/di accumulo o lavorativo] immediatamente precedente la data finale del periodo di interessi che cade alla fine di tale periodo di interessi (tale giorno, la “Data di interruzione dell’accumulo”) sarà la Data di osservazione degli interessi per la Data di interruzione dell’accumulo.</p> <p>“osservazione di riferimento [1]” [è un tasso di riferimento che è [●]] [indica il tasso di riferimento uno meno il tasso di riferimento due] [somma dei tassi di riferimento uno meno la somma dei tassi di riferimento due] [un paniere di tassi di riferimento, che sono [●], [●] [e] [●]] [<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread</i>] [è un tasso di cambio che è [●] [un tasso di cambio reciproco che significa 1 diviso per] [il tasso di cambio valutario per [●] in [●] pubblicato il [●] alle ore [●]] [[diviso/moltiplicato] per il tasso di cambio valutario di [●] in [●] pubblicato il [●] all’ora [●] (poiché tale tasso di cambio è un cross-rate)].</p> <p>[“osservazione di riferimento 2” [è un tasso di riferimento che è [●]] [indica il tasso di riferimento uno meno il tasso di riferimento due] [somma dei tassi di riferimento uno meno la somma dei tassi di riferimento due] [un paniere di tassi di riferimento, che sono [●], [●] [e] [●]] [<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread</i>] [è un tasso di cambio che è [●] [un tasso di cambio reciproco che significa 1 diviso per] [il tasso di cambio valutario per [●] in [●] pubblicato il [●] alle ore [●]] [[diviso/moltiplicato] per il tasso di cambio valutario di [●] in [●] pubblicato il [●] all’ora [●] (poiché tale tasso di cambio è un cross-rate).] (<i>inserire se si applica la “Osservazione duplice di riferimento”</i>)</p> <p>[“osservazione di riferimento 3” [è un tasso di riferimento che è [●]] [indica il tasso di riferimento uno meno il tasso di riferimento due] [somma dei tassi di riferimento uno meno la somma dei tassi di riferimento due] [un paniere di tassi di riferimento, che sono [●], [●] [e] [●]] [<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread</i>] [è un tasso di cambio che è [●] [un tasso di cambio reciproco che significa 1 diviso per] [il tasso di cambio valutario per [●] in [●] pubblicato il [●] alle ore [●]] [[diviso/moltiplicato] per il tasso di cambio valutario di [●] in [●] pubblicato il [●] all’ora [●] (poiché tale tasso di cambio è un cross-rate).] (<i>inserire se è applicabile l’”Osservazione triplice di riferimento”</i>)</p> <p>[per “tasso di riferimento [uno]” si intende [●], [●] [e] [●] (<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread</i>).]</p> <p>[per “tasso di riferimento [due]” si intende [●], [●] [e] [●] (<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread</i>).]</p> <table border="1" data-bbox="603 1973 1337 2033"> <tr> <td data-bbox="603 1973 756 2033">Data/e finale/i</td> <td data-bbox="756 1973 927 2033">[Tasso di interesse]*</td> <td data-bbox="927 1973 1109 2033">[Barriera]/[Range</td> <td data-bbox="1109 1973 1337 2033">[Range</td> </tr> </table>	Data/e finale/i	[Tasso di interesse]*	[Barriera]/[Range	[Range
Data/e finale/i	[Tasso di interesse]*	[Barriera]/[Range	[Range			

Elemento	Titolo					
		del/i periodo/i di interessi	[Osservazione di riferimento]*	superiore]	inferiore]	
		<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	
<p><i>*inserire colonne ulteriori per “Tasso di interesse” e/o “Osservazione di riferimento” per ciascun Periodo di interesse se diversi.</i></p>						
		Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	Condizione di accumulo 1		Condizione di accumulo 2	
		[Tasso di interesse]*	[Barriera 1]	[Range inferiore 1]*	[Range superiore 1]	[Barriera 2]
		<i>[Osservazione di riferimento 1]*</i>	<i>[Range inferiore 1]*</i>	<i>[Range superiore 1]</i>	<i>[Osservazione di riferimento 2]*</i>	<i>[Range superiore 2]</i>
		<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>			
<p><i>*inserire colonne ulteriori per “Tasso di interesse”, e “Osservazione di riferimento 1” e/o “Range inferiore 1” sotto il titolo “Condizione di accumulo 1”, e “Osservazione di riferimento 2” e/o “Range inferiore 2” sotto il titolo “Condizione di accumulo 2”, e una ulteriore colonna per Condizione di accumulo 3 (insieme con le relative informazioni) se applicabile per ciascun Periodo di interessi se diversi.</i></p>						
<p>L'importo degli interessi, in relazione a ciascun importo di calcolo e una data di pagamento degli interessi, è un importo calcolato sulla base di un tasso di interesse moltiplicato per un tasso di accumulo moltiplicato per la rilevante frazione del conteggio dei giorni. L'importo degli interessi può essere pari a zero.</p>						
<p>Gli interessi saranno pagabili [nelle date di pagamento degli interessi che cadono il <i>[specificare le date]</i>] [annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e [●] in ciascun [anno] [mese] [da, e compresa, [●] a e inclusa, [●]]] <i>[Inserire la base di interessi modificata di lock-in se è applicabile: dove la data di pagamento degli interessi pertinente cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificata che inizia alla (e include la) data di lock-in [[●] /</i></p>						

Elemento	Titolo	
		<p>evento di lock-in immediatamente successivo [1] [2] [3] [●]].</p> <p>[Salvo quanto previsto di seguito rispetto alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance del tasso di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni sui Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata], il/II) “tasso di interesse” sarà determinato in riferimento dal [tasso fisso di interesse che è [●] per cento annuo] / [LIBOR / EURIBOR / STIBOR / NIBOR / CIBOR / ROBOR / TIBOR / HIBOR / BBSW (il tasso medio per le cambiali in dollari australiani di Sydney)/ BKBM (il tasso Wellington delle cambiali in dollari neozelandesi)] / [Inserire se si applica un “Tasso di interesse CMS singolo”]: il Tasso di riferimento CMS calcolato con riferimento al tasso swap mid-market per le operazioni di swap in [inserire valuta] con una scadenza di [] anni] [più/meno] il Margine rilevante [specificato di seguito/di [inserire margine (se presente)] per cento annuo] [e] [moltiplicato per il relativo Tasso di partecipazione agli interessi [specificato di seguito/di [inserire]]] / [Inserire se si applica “Peggior dei tassi di interesse CMS” o “Tasso di interesse spread CMS”]: un tasso pari al [minore tra/differenza tra] (i) il tasso swap mid-market per le operazioni di swap in [inserirsi valuta] con una scadenza di [] anni] (“Tasso di riferimento CMS 1”) [, più o meno (come specificato di seguito) Margine 1] [specificato di seguito/di [inserire]]] [e] [moltiplicato per [Tasso di partecipazione agli interessi 1 [specificato di seguito/di [inserire]], [e/meno] (ii) il tasso swap mid-market per le operazioni di swap in [inserire valuta] con una scadenza di [] anni (“Tasso di riferimento CMS 2”) [, più o meno (come specificato di seguito) Margine 2] [specificato di seguito/di [inserire]]] [e] [moltiplicato per [Tasso di partecipazione agli Interessi 2 [specificato di seguito/di [inserire]]. (Ripetere secondo necessità per ciascun periodo degli interessi se diverso o inserire tali informazioni in tabella inserendo il paragrafo seguente e la rilevante tabella sopra riportata al paragrafo “TITOLI A TASSO FISSO:” o “TITOLI A TASSO VARIABILE/TITOLI LEGATI A INTERESSI CMS:”)]</p> <p>[I Titoli sono [Titoli a tasso fisso/Titoli legati a interessi CMS]; questo significa che maturano interessi da [●] ad un tasso calcolato con riferimento al [Tasso fisso specificato [(di seguito specificato)/di [inserire] per cento annuo]] / [Tasso variabile]/[Tasso di riferimento CMS]/[il [minore di/la differenza tra] Tasso di riferimento CMS 1 [, più o meno come indicato di seguito) Margine 1] [e] [(moltiplicato per il Tasso di partecipazione agli interessi 1)] e il Tasso di riferimento CMS 2 [, più o meno (come indicato di seguito) il Margine 2] [e] [(moltiplicato per il Tasso di partecipazione agli interessi 2)]] [Inserire per tasso di interesse variabile o “Tasso di interesse CMS singolo”]: , più o meno (come indicato di seguito) il Margine] [, e moltiplicato per il Tasso di partecipazione agli interessi] [ognuno] rispetto a ciascun periodo di interessi terminante nella/e data/e finale/i del periodo di interessi (come indicato di seguito) [salvo quanto di seguito previsto].] (inserire la rilevante tabella sopra riportata al paragrafo “TITOLI A TASSO FISSO:” O “TITOLI A TASSO VARIABILE/TITOLI LEGATI A INTERESSI CMS:”)]</p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: [inserire data/e]/indicata/e sopra] è soggetto alle</p>

Elemento	Titolo										
		<p>disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e il tasso cedolare di riserva per il periodo di interesse rilevante è [[●]/come specificato nella tabella sopra.].] <i>(Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se differenti, o inserire in tabella queste informazioni come da tabella precedente “TITOLI A TASSO VARIABILE/TITOLI LEGATI A INTERESSI CMS:)</i></p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: [(Inserire la/le data/e)]/indicata/e di seguito] è soggetto a un [tasso di interesse massimo (cap) [di [●]]/(come indicato nella tabella sopra)]/[tasso di interesse minimo (floor) [di [●]]/(come indicato della tabella precedente) / [tasso di interesse massimo e tasso di interesse minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella precedente)].] <i>(Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella precedente a “TITOLI A TASSO FISSO:” o “TITOLI A TASSO VARIABILE/TITOLI LEGATI A INTERESSI CMS:”)</i></p> <p>[In relazione [al tasso di riferimento [uno] [e] [al tasso di riferimento [due], [questo/questi è/sono soggetto/i ad un [tasso massimo (cap) [indicato di seguito/di [●]] [un tasso minimo (floor) [indicato di seguito/di [●]] [un tasso massimo e un tasso minimo (collar) [di [●] e [●] rispettivamente/(ciascuno come indicato nella tabella di cui sopra)] per [ciascun/il] periodo di interessi che si conclude alla/e data/e finale/i del/i periodo/i di interessi [che cade/cadono il: [inserire la/le data/e]/specificata/e di seguito].]</p> <table border="1" data-bbox="603 1126 1337 1581"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1126 738 1339">Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi</th> <th data-bbox="738 1126 1015 1216">[tasso/i di riferimento] [uno]</th> <th data-bbox="1015 1126 1337 1216">[tasso/i di riferimento] [due]*</th> </tr> <tr> <th data-bbox="603 1216 738 1339"></th> <th data-bbox="738 1216 1015 1339">[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</th> <th data-bbox="1015 1216 1337 1339">[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1339 738 1581">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessari o)</td> <td data-bbox="738 1339 1015 1581">[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td data-bbox="1015 1339 1337 1581">[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i></p> <p>[L’importo degli interessi in relazione al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e di fine/i del periodo degli interesse [che cade/cadono il: [inserire data/e]/come indicato sopra] è soggetto a un [importo di interesse massimo (cap) [di [●]]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]/[importo di interesse minimo (floor) di [●]]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]/[importo di interesse massimo e importo di interesse minimo (collar) rispettivamente [di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sopra riportata)].] <i>(Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata in “TITOLI LEGATI ALL’INFLAZIONE:”)</i></p> <p>[Il “tasso di partecipazione agli interessi” o “IPR” riguardo a</p>	Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso/i di riferimento] [uno]	[tasso/i di riferimento] [due]*		[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessari o)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)
Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso/i di riferimento] [uno]	[tasso/i di riferimento] [due]*									
	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*									
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessari o)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)									

Elemento	Titolo	
		<p>[ciascuna/le] [data/e di pagamento degli interessi/periodo degli interessi che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi] che cade/cadono il: [inserire data/e], e [inserire dettagli dell'IPR rilevante]. (Ripetere secondo necessità per ciascun periodo degli interessi se diverso o inserire tali informazioni in tabella inserendo la rilevante tabella sopra riportata al paragrafo "TITOLI A TASSO FISSO:" O "TITOLI A TASSO VARIABILE/TITOLI LEGATI A INTERESSI CMS:")]</p> <p>L'importo di calcolo" è [●].]</p> <p>[TITOLI DIGITALI: I Titoli sono Titoli digitali, il che significa che [, salvo come di seguito indicato in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata,] il "tasso di interesse" in relazione a [un periodo di interessi] [[i/ciascun] periodo/i di interessi che termina/terminano alla/e data/e di fine del periodo di interessi che cade/cadono) il [●]] [, salvo come di seguito indicato,] può essere:</p> <p>(i) il tasso back-up, pari a [●]; o</p> <p>(ii) se il tasso digitale di riferimento, pari a [●] al [●] sia [inferiore a] [inferiore o pari a] [superiore a] [superiore o pari a] il tasso riserva, pari a [●] al [●],</p> <p>il tasso digitale, pari a [●]</p> <p>[, e in relazione [ai/a ciascun] periodo(i) di interessi) che termina alla(e) data(e) di fine del periodo di interessi che cade il [●] [, salvo come di seguito indicato,] sarà alternativamente (i) il tasso back-up, pari a [●]; o (ii) se il tasso digitale di riferimento, pari a [●] al [●] è [inferiore] [inferiore o pari] [superiore] [superiore o pari] al tasso riserva, pari a [●] al [●], il tasso digitale, pari a [●] (Indicare i periodi di interessi del caso e ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso).]</p> <p>[Il [tasso di backup]/[tasso digitale di riferimento] [tasso di riserva]/[tasso digitale] sarà determinato con riferimento a [●] [e sarà soggetto a un [tasso massimo (cap) di [●]] [e] [tasso minimo (floor) di [●]] [tasso massimo e tasso minimo (collar) [di [●] e [●] rispettivamente] per [ciascuno/il] periodo di interesse che termina alla/e data/e finale/i del periodo di interesse che cade/cadono il: [inserire la/e data/e].] (Specificare le percentuali massime o minime pertinenti e ripetere se necessario per ciascun periodo di interesse, se diverso)</p> <p>[Il tasso di interesse in relazione al/ai periodo/i di interessi che si conclude/concludono alla/e Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi che cade/cadono il: [inserire data/e]] è soggetto a un [tasso massimo di interesse (cap) di [●]/[tasso minimo di interesse (floor) di [●]/[tasso massimo e tasso minimo (collar) rispettivamente di [●] e di [●].] (Indicare il/i relativo/i tasso/i massimo/i e minimo/i e ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso)</p> <p>[Il tasso di interesse relativo al periodo o ai periodi di interesse che</p>

Elemento	Titolo		
		<p>terminano nella data o nelle date di termine del periodo degli interessi [che cadono il: <i>inserire data/e</i>] è soggetto alle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e il tasso cedolare di riserva per il periodo di interesse rilevante è [[●].] (<i>Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se diverso</i>)</p> <p>Gli interessi saranno pagabili [annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e il [●]] di ciascun [anno][mese] [da [●], incluso, a [●]] incluso [<i>Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile</i>: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente posteriore all'evento di lock-in[1][2][3][●]].</p> <p>L'“importo di calcolo” è [●].</p> <p>L'importo degli interessi in relazione a ciascun importo di calcolo e a ciascuna data di pagamento degli interessi e al relativo periodo di interessi è un importo calcolato sulla base della relativa frazione del conteggio dei giorni.]</p>	
		<p>[TITOLI A FASCIA DIGITALE: I Titoli sono Titoli a fascia digitale che significa che il tasso di interesse in relazione a [un periodo di interessi] [[i/ciascun] periodo/i di interessi che termina/terminano) alla/e data/e di fine del periodo di interessi il [●] [, salvo come di seguito indicato,]] sarà determinato facendo riferimento al punto nelle seguenti fasce (specificate nella seguente tabella) [in cui cade la percentuale di riferimento specificata di seguito determinata alla data di determinazione dell'interesse in questione] [in cui cade il risultato del tasso di riferimento uno meno il tasso di riferimento due, in ciascun caso come specificato di seguito e determinato alla data di determinazione dell'interesse in questione].</p> <p>[Salvo quanto di seguito previsto in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance tasso di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni sui titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata], il/II) “tasso di interesse“ per un periodo di interessi sarà pari al tasso (che può essere un tasso fisso, un tasso variabile, un tasso CMS o un tasso pari al rilevante Tasso fascia Uno meno il rilevante Tasso fascia due e più o meno un margine se indicato) indicato come il “Tasso fascia” per la rilevante fascia (indicata di seguito nella tabella) entro la quale [cade il rilevante tasso di riferimento indicato] [cade il rilevante risultato del tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due].</p>	
		<p>[Tasso di riferimento] [Tasso di riferimento uno e Tasso di riferimento due]</p>	<p>Data di determinazione degli interessi per [Tasso di riferimento] [Tasso di riferimento uno e Tasso di riferimento due]</p>
		<p>(Indicare il rilevante tasso di riferimento (che deve includere ogni rilevante informazione quale, se tasso</p>	<p>(indicare la rilevante data di determinazione degli interessi e data[e] di</p>

Elemento	Titolo					
		<p><i>variabile, il fatto che debba essere determinato mediante riferimento a determinazione del Tasso telematico o determinazione ISDA, e l'eventuale margine, tasso di partecipazione agli interessi, tasso minimo (floor), tasso massimo (cap), o tasso massimo e minimo (collar)) e periodo[i] di interessi/data[e] di pagamento degli interessi a cui si applica e ripetere all'occorrenza se vi sono diversi tassi di riferimento per differenti periodi di interessi e/o date di pagamento degli interessi)</i></p> <p>[Tasso di riferimento [uno]</p> <p><i>(Indicare il rilevante Tasso di riferimento uno (che deve includere ogni rilevante informazione quale, se tasso variabile, il fatto che debba essere determinato mediante riferimento a determinazione del Tasso telematico o determinazione ISDA, e l'eventuale margine, tasso di partecipazione agli interessi, tasso minimo (floor), tasso massimo (cap), o tasso massimo e minimo (collar)) e periodo[i] di interessi/data[e] di pagamento degli interessi a cui si applica e ripetere all'occorrenza se vi sono diversi tassi di riferimento uno per differenti periodi di interessi e/o date di pagamento degli interessi)</i></p> <p>[Tasso di riferimento due]</p> <p><i>(Indicare il rilevante Tasso di riferimento due (che deve includere ogni rilevante informazione quale, se tasso variabile, il fatto che debba essere determinato mediante riferimento a determinazione del Tasso telematico o determinazione ISDA, e l'eventuale margine, tasso di partecipazione agli interessi, tasso minimo (floor), tasso massimo (cap), o tasso massimo e minimo (collar)) e periodo[i] di interessi/data[e] di pagamento degli interessi a cui si applica e ripetere all'occorrenza se vi sono diversi tassi di riferimento due per differenti periodi di interessi e/o date di pagamento degli interessi)</i></p>	<p><i>pagamento degli interessi a cui si applica e ripetere all'occorrenza)</i></p> <p><i>(indicare la rilevante data di determinazione degli interessi e data[e] di pagamento degli interessi a cui si applica e ripetere all'occorrenza)</i></p> <p><i>(indicare la rilevante data di determinazione degli interessi e data[e] di pagamento degli interessi a cui si applica e ripetere all'occorrenza)</i></p>	<p>[Informazioni sul periodo[i] di interessi e/o data[e] di</p>	<p>Fasce</p>	<p>Tasso fascia</p>

Elemento	Titolo			
		pagamento degli interessi]]		
		<p><i>(Indicare i rilevanti periodi di interesse e/o data[e] di pagamento degli interessi e ripetere all'occorrenza se vi sono diversi intervalli e/o tassi per diversi periodi di interessi e/o data[e] do pagamento degli interessi)</i></p>	<p>(i) Fascia uno: [Il Tasso di riferimento] [Tasso di riferimento uno meno Tasso di riferimento due] è [inferiore a] [inferiore o pari a] [●] per cento:</p> <p>(ii) Fascia due: [Il Tasso di riferimento] [Tasso di riferimento uno meno Tasso di riferimento due] è [maggiore di] [maggiore di o pari a] [●] ma [inferiore a] [inferiore o pari a] [●] per cento:</p> <p>[(iii)(includere fascia 3 solo se applicabile)</p> <p>Fascia tre: [Il Tasso di riferimento] [Tasso di riferimento</p>	<p>[Il Tasso fascia è [●] (indicare ogni rilevante informazione allo stesso modo che per il tasso di riferimento)] [Il Tasso fascia è Tasso fascia uno meno Tasso fascia due dove Tasso fascia uno è (indicare ogni rilevante informazione per il Tasso fascia uno allo stesso modo che per il Tasso di riferimento uno) e Tasso fascia due è (indicare ogni rilevante informazione per il Tasso fascia due allo stesso modo che per il Tasso di riferimento due)] [[più/meno] [●]per cento in ragione d'anno].]</p> <p>[Il Tasso fascia è [●] (indicare ogni rilevante informazione allo stesso modo che per il tasso di riferimento)] [Il Tasso fascia è Tasso fascia uno meno Tasso fascia due dove Tasso fascia uno è (indicare ogni rilevante informazione per il Tasso fascia uno allo stesso modo che per il Tasso di riferimento uno) e Tasso fascia due è (indicare ogni rilevante informazione per il Tasso fascia due allo stesso modo che per il Tasso di riferimento due)] [[più/meno] [●] per cento annuo].]</p> <p>[Il Tasso fascia è [●] (indicare ogni rilevante informazione allo stesso modo che per il tasso di riferimento)] [Il Tasso fascia è Tasso fascia uno meno Tasso fascia due dove Tasso fascia uno è (indicare ogni</p>

Elemento	Titolo		
			<p>uno meno Tasso di riferimento due] è [maggiore di] [maggiore di o pari a] [●] ma [inferiore a] [inferiore o pari a] [●] per cento:]</p> <p><i>rilevante informazione per il Tasso fascia uno allo stesso modo che per il Tasso di riferimento uno) e Tasso fascia due è (indicare ogni rilevante informazione per il Tasso fascia due allo stesso modo che per il Tasso di riferimento due)] [[più/meno] [●] per cento annuo].]</i></p> <p><i>(Se vi sono ulteriori fasce e tassi fascia successivi alla fascia 3 ma prima del verificarsi dell'ultima fascia che sarà descritta di seguito, ripetere il punto (iii) più sopra per tali ulteriori fasce e tassi fascia ma con le rilevanti fasce e livelli della fascia</i></p> <p>[(●)] Fascia [●][Il tasso di riferimento] [Tasso di riferimento uno meno Tasso di riferimento due] è [maggiore di] [maggiore di o pari a] [●] per cento.:</p> <p>[Il Tasso fascia è [●] (indicare ogni rilevante informazione allo stesso modo che per il tasso di riferimento)] [Il Tasso fascia è Tasso fascia uno meno Tasso fascia due dove Tasso fascia uno è (indicare ogni rilevante informazione per il Tasso fascia uno allo stesso modo che per il Tasso di riferimento uno) e Tasso fascia due è (indicare ogni rilevante informazione per il Tasso fascia due allo stesso modo che per il Tasso di riferimento due)] [[più/meno] [●]per cento in ragione d'anno].]</p> <p>Gli interessi saranno pagabili [annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e il [●]] di ciascun [anno][mese] [da [●], incluso, a [●]] incluso [<i>Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile</i>: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di</p>

Elemento	Titolo	
		<p>interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente posteriore all'evento di lock-in[1][2][3][●]].</p> <p>[Il tasso di interesse in relazione al/ai periodo/i di interessi che si conclude/concludono alla/e Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]</i> è soggetto alle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e il tasso cedolare di riserva per il periodo di interesse rilevante è [[●].] (<i>Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se diverso</i>)</p> <p>L'importo di calcolo" è [●].</p> <p>L'importo degli interessi in relazione a ciascun importo di calcolo e a ciascuna data di pagamento degli interessi e al relativo periodo di interessi è un importo calcolato sulla base della relativa frazione del conteggio dei giorni.]</p> <hr/> <p>[TITOLI A TASSO VARIABILE INVERSO: I Titoli sono Titoli a tasso variabile inverso, il che significa che[, salvo come indicato di seguito in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance FX] [e le] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e le] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e le] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap],] [e le] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] e subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata,] il "tasso di interesse" in relazione a [i/ciascun] periodo/i di interessi che termina/no alla/e data/e finale/i del periodo di interessi che cade/cadono) il: <i>[inserire la/e data/e]</i> [, salvo quando previsto di seguito,] sarà (i) un tasso fisso inverso [indicato di seguito/di [●] per cento annuo] meno (ii) il tasso variabile inverso di riferimento [, più/meno] il Margine rilevante [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il relativo tasso di partecipazione agli interessi (IPR) [di [●]/indicato di seguito].</p> <p>Il "tasso di riferimento inverso" è [un tasso indicato che è [●]] [tasso 1 indicato meno tasso 2 indicato].</p> <p>["tasso 1 indicato" indica [●] (<i>inserire il tasso rilevante il quale può essere un tasso di interesse variabile o un tasso di riferimento CMS o un tasso determinato dalle disposizioni relative ai Titoli legati a spread</i>).]</p> <p>["tasso 2 indicato" indica [●] (<i>inserire il tasso rilevante il quale può essere un tasso di interesse variabile o un tasso di riferimento CMS o un tasso determinato dalle disposizioni relative ai Titoli legati a spread</i>).]</p> <p>In relazione al tasso di interesse, esso è soggetto a un [tasso massimo di interesse (cap) [indicato di seguito/di [●]] [tasso minimo di interesse (floor) [indicato di seguito/di [●]] [tasso massimo di interesse e tasso minimo di interesse (collar) [rispettivamente di [●] e di [●]/(ciascuno come indicato nella tabella di seguito)] per [ciascun/il] periodo di interessi che si conclude alla data/e finale/i del/i periodo/i di interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire la/le data/e]</i>]/specificata/e di seguito).]</p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]</i>]/indicata/e sopra] è soggetto alle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e</p>

Elemento	Titolo																								
		<p>il tasso cedolare di riserva per il/i periodo/i di interessi rilevante/i è [[●]/indicato di seguito].] (Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella queste informazioni come da tabella sotto)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi</th> <th>[tasso di interesse [massimo/[e] minimo] [(Cap/Floor/Collar)]/[Tasso della cedola riserva]</th> <th>[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]*</th> <th>[tasso fisso inverso]/[tasso di riferimento inverso]/[tasso 1 indicato]*/[tasso 2 indicato]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td>[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td>+/-[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td>[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> </tr> </tbody> </table> <p>* inserire colonne ulteriori ove necessario</p> <p>[In relazione al [tasso di interessi inverso/il tasso 1 indicato/[e] il tasso 2 indicato], [esso è/essi sono] soggetto/i a un [tasso massimo di interesse (cap) [indicato di seguito/di [●]] [tasso minimo di interesse (floor) [indicato di seguito/di [●]] [tasso massimo di interesse e tasso minimo di interesse (collar) [rispettivamente di [●] e di [●]]/(ciascuno come indicato nella tabella qui di seguito)] per [ciascun/il] periodo di interessi che si conclude alla data/e finale/i del/i periodo/i di interessi [che cade/cadono il: [inserire la/le date/e]/specificata/e di seguito].]</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi</th> <th>[tasso di riferimento inverso]</th> <th>[tasso 1 indicato]</th> <th>[tasso 2 indicato]</th> </tr> <tr> <td></td> <td>[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</td> <td>[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</td> <td>[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td>[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td>[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td>[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> </tr> </tbody> </table> <p>* inserire colonne ulteriori ove necessario</p> <p>Gli interessi saranno pagabili [annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e il [●]] di ciascun [anno][mese] [da [●], incluso, a [●] incluso]. [Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è</p>				Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso di interesse [massimo/[e] minimo] [(Cap/Floor/Collar)]/[Tasso della cedola riserva]	[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]*	[tasso fisso inverso]/[tasso di riferimento inverso]/[tasso 1 indicato]*/[tasso 2 indicato]*	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	+/-[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[tasso di riferimento inverso]	[tasso 1 indicato]	[tasso 2 indicato]		[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)
Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso di interesse [massimo/[e] minimo] [(Cap/Floor/Collar)]/[Tasso della cedola riserva]	[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]*	[tasso fisso inverso]/[tasso di riferimento inverso]/[tasso 1 indicato]*/[tasso 2 indicato]*																						
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	+/-[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)																						
Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[tasso di riferimento inverso]	[tasso 1 indicato]	[tasso 2 indicato]																						
	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*																						
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)																						

Elemento	Titolo	
		<p><i>applicabile</i>: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio alla data (inclusa) del lock-in [[●]/immediatamente posteriore all’evento di lock-in[1][2][3][●]].]</p> <p>L’importo di calcolo è [●].</p> <p>L’importo degli interessi in relazione a ciascun importo di calcolo e a ciascuna data di pagamento degli interessi e al relativo periodo di interessi è un importo calcolato sulla base della relativa frazione del conteggio dei giorni.]</p> <p>[TITOLI SPREAD: I Titoli sono Titoli spread, il che significa che [, salvo come di seguito indicato in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all’applicazione di una base di interessi modificata],] il “tasso di interesse“ in relazione a [un periodo di interessi] [[il/ciascun] periodo di interessi che termina alla/e data/e finale/i del periodo di interessi che cade/cadono): [inserire la/e data/e][, salvo quando previsto di seguito,] sarà il tasso spread rilevante [, più/meno] il Margine rilevante [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il relativo tasso di partecipazione agli interessi (IPR) [di [●]/indicato di seguito]. Il rilevante tasso spread sarà [pari a [(i) uno meno (ii) il risultato di] il tasso spread 1 meno il tasso spread 2]/calcolato come qui di seguito:</p> $\text{Min}[(\text{Rate X} \pm \text{Spread Cap Margin}); (V\% + \{\text{Multiplier} \times [\text{Rate Y} - \text{Rate Z}]\})]$ <p>“Min” quando seguito all’interno delle parentesi da un importo, si intende l’importo minore all’interno delle parentesi separato da un punto e virgola.</p> <p>Per “Moltiplicatore” si intende [●]</p> <p>[“Tasso X” indica tasso spread [1/2/3].]</p> <p>[“Tasso Y” indica tasso spread [1/2/3].]</p> <p>[“Tasso Z” indica tasso spread [1/2/3].]</p> <p>[per “Tasso di riferimento uno” si intende [●], (<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS</i>).]</p> <p>[per “Tasso di riferimento due” si intende [●], (<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS</i>).]</p> <p>“+/- Margine Spread Cap” indica [+/-] [<i>indicare</i>].]</p> <p>“tasso spread 1” [è un tasso spread che è [●] (<i>inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS</i>)] [significa tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due] [somma dei seguenti tassi di riferimento: [●] [e] [●] [e] [●] (<i>inserire i tassi di riferimento</i></p>

Elemento	Titolo										
		<p><i>rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso CMS)</i> [, [più/meno] il margine (“Margine su Tasso Spread 1”) [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi (“IPR 1”) [di [●]/specificato di seguito]].</p> <p>“tasso spread 2” [è un tasso spread che è [●] (<i>inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS</i>)] [significa tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due] [somma dei seguenti tassi di riferimento: [●] [e] [●] [e] [●] (<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso CMS</i>)] [, [più/meno] il margine (“Margine su Tasso Spread 2”) [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi (“IPR 2”) [di [●]/specificato di seguito]].</p> <p>“tasso spread 3” [è un tasso spread che è [●] (<i>inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS</i>)] [significa tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due] [somma dei seguenti tassi di riferimento: [●] [e] [●] [e] [●] (<i>inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso CMS</i>)] [, [più/meno] il margine (“Margine su Tasso Spread 3”) [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi (“IPR 3”) [di [●]/specificato di seguito]].]</p> <p>[“V%” significa [●] percento annuo.]</p> <p>[Tasso spread 1] [e] [Tasso spread 2] [e] [Tasso spread 3]⁴⁴ è/sono soggetto/i a un [tasso massimo (cap) [di [●]/indicato di seguito]] [tasso minimo (floor) [di [●]/indicato di seguito]]⁴⁵ [tasso massimo e tasso minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●] /](ciascuno come indicato nella tabella di seguito))] per [ciascuno/il] periodo di interessi che si conclude alla/e data/e finale/i del periodo degli interessi [che cade/cadono il: <i>inserire la/le date/e</i>]/specificata/e di seguito]. (<i>Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi e ciascun tasso spread se diverso o inserire tali informazioni in tabella come da tabella sotto riportata</i>)</p> <table border="1" data-bbox="603 1487 1337 1868"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1487 727 1599" rowspan="2">Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi</th> <th colspan="2" data-bbox="727 1487 1015 1599">[Tasso spread 1]</th> <th colspan="2" data-bbox="1015 1487 1337 1599">[Tasso spread 2] [Tasso spread 3]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="727 1599 884 1868">[Margine tasso spread 1]*</td> <td data-bbox="884 1599 1015 1868">[IPR 1]/[tasso massimo /[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</td> <td data-bbox="1015 1599 1187 1868">[Margine tasso spread 2]* [Margine tasso spread 3]*</td> <td data-bbox="1187 1599 1337 1868">[IPR 2] [IPR3]* [tasso massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</td> </tr> </tbody> </table>	Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[Tasso spread 1]		[Tasso spread 2] [Tasso spread 3]*		[Margine tasso spread 1]*	[IPR 1]/[tasso massimo /[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine tasso spread 2]* [Margine tasso spread 3]*	[IPR 2] [IPR3]* [tasso massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*
Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[Tasso spread 1]			[Tasso spread 2] [Tasso spread 3]*							
	[Margine tasso spread 1]*	[IPR 1]/[tasso massimo /[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine tasso spread 2]* [Margine tasso spread 3]*	[IPR 2] [IPR3]* [tasso massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*							

⁴⁴ In virtù del Supplemento Rates BP (n.2), i termini “[Tasso spread 1] [e] [tasso spread 2] [e] [tasso spread 3]” sono cancellati e sostituiti dai termini “[Tasso spread 1] [Tasso spread 2] [Tasso spread 3]”.

⁴⁵ In virtù del Supplemento Rates BP (n.2), i termini “di [●]” sono cancellati e sostituiti dai termini “[di [●]/indicato di seguito]]”.

Elemento	Titolo													
		[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	+/- [indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	+/- [indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)								
<p><i>*inserire colonne ulteriori per “Tasso spread 3”, Margine tasso spread 3” e “IPR 3” e tasso massimo e/o tasso minimo, ove necessario.</i></p>														
<p>Gli interessi saranno pagabili [annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e il [●]] di ciascun [anno][mese] da [●], incluso, a [●] incluso [Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente posteriore all’evento di lock-in[1][2][3][●]]].</p>														
<p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: [(inserire la/le data/e)]/indicata/e di seguito] è soggetto a un [tasso di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sotto)]] / [tasso di interesse minimo (floor) [di [●]/(come indicato nella tabella sotto)]] / [tasso di interesse massimo e tasso di interesse minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sotto)].] (Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sotto)</p>														
<p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: [inserire data/e]/indicata/e sopra] è soggetto alle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e il tasso cedolare di riserva per il/i periodo/i di interessi rilevante/i è [[●]/indicato di seguito].] (Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella queste informazioni come da tabella sotto)</p>														
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th data-bbox="600 1491 759 1783">Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi</th> <th data-bbox="759 1491 935 1783">Tasso swap rilevante</th> <th data-bbox="935 1491 1126 1783">[tasso di interesse [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar) / [Tasso della cedola riserva] *</th> <th data-bbox="1126 1491 1334 1783">[Margine]* [Tasso di partecipazione agli interessi]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="600 1783 759 2024"> [inserire la/e data/e] (ripetere come necessario) </td> <td data-bbox="759 1783 935 2024"> [indicare] (ripetere secondo necessità) </td> <td data-bbox="935 1783 1126 2024"> [indicare] (ripetere secondo necessità) </td> <td data-bbox="1126 1783 1334 2024"> [+/-][indicare] (ripetere secondo necessità) </td> </tr> </tbody> </table>							Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	Tasso swap rilevante	[tasso di interesse [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar) / [Tasso della cedola riserva] *	[Margine]* [Tasso di partecipazione agli interessi]	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)
Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	Tasso swap rilevante	[tasso di interesse [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar) / [Tasso della cedola riserva] *	[Margine]* [Tasso di partecipazione agli interessi]											
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)											

Elemento	Titolo	
		<p><i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i></p> <p>L'importo di calcolo" è [●].</p> <p>L'importo degli interessi in relazione a ciascun importo di calcolo e a ciascuna data di pagamento degli interessi e al relativo periodo di interessi è un importo calcolato sulla base della relativa frazione del conteggio dei giorni.]</p>
		<p>[TITOLI VOLATILITY BOND: I Titoli sono Titoli Volatility Bond, il che significa che [, salvo come di seguito indicato in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata,] il "tasso di interesse" in relazione a [un periodo di interessi] [[i/ciascun] periodo/i di interessi che termina/terminano alla/e data/e di fine del periodo di interessi che cade/cadono): <i>[inserire la/e data/e]</i> [, salvo quanto previsto di seguito,] sarà il tasso volatility bond [, più/meno] il Margine rilevante [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il relativo Tasso di partecipazione agli interessi (IPR) [di [●]/indicato di seguito]. Il rilevante tasso volatility bond sarà pari al valore assoluto del tasso volatility bond 1 meno il tasso volatility bond 2.</p> <p>[per "Tasso di riferimento uno" si intende [●], <i>(inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS).</i>]</p> <p>[per "Tasso di riferimento due" si intende [●], <i>(inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS).</i>]</p> <p>"tasso volatility bond 1" [è un tasso di riferimento che è [●] <i>(inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso a termine)</i>] [significa tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due] [somma dei seguenti tassi di riferimento: [●] [e] [●] [e] [●] <i>(inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso di interesse CMS)</i>] [determinato [alla fine del periodo di interessi rilevante/[●]]] [, [più/meno] il margine ("Margine su Tasso Volatility Bond 1") [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi ("IPR 1") [di [●] /specificato di seguito]].</p> <p>"tasso volatility bond 2" [è un tasso di riferimento che è [●] <i>(inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso a termine)</i>] [significa tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due] [somma dei seguenti tassi di riferimento: [●] [e] [●] [e] [●] <i>(inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso di interesse CMS)</i>] [i quali[, in ogni caso,] sono tassi a pronti]]] [determinato [all'inizio del periodo di interessi rilevante/[●]]] [, [più/meno] il margine ("Margine su Tasso Volatility Bond 2") [di [●] /specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di</p>

Elemento	Titolo															
		<p>partecipazione agli interessi (“IPR 2”) [di [●]/specificato di seguito]].</p> <p>[Se l’”Opzione Shout” è applicabile, in seguito al valido esercizio dell’opzione shout per un rilevante periodo di interessi da parte di tutti i portatori, il/i tasso/i di riferimento che compone/compongono il tasso volatility bond 1 per tale periodo di interessi sarà/anno invece determinato/i mediante riferimento al tasso forward implicito per tale/i tasso/i di riferimento come determinato dall’agente di calcolo alla data in cui l’opzione shout viene esercitata]</p> <p>[Tasso volatility bond 1] [e] [tasso volatility bond 2] [è/sono] soggetto/i a un [tasso massimo (cap) [di [●]/indicato di seguito]] [tasso minimo (floor) di [●]] [tasso massimo e tasso minimo (collar) [rispettivamente di [●] e di [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella di seguito)] per [ciascuno/il] periodo di interessi che si conclude alla/e data/e finale/i del periodo degli interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire la/le date/e]/specificata/e di seguito</i>]. (<i>Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi e ciascun tasso volatility bond se diverso o inserire tali informazioni in tabella come da tabella sottostante</i>)]</p> <table border="1" data-bbox="603 853 1337 1453"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 853 727 1211" rowspan="2">Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi</th> <th colspan="2" data-bbox="727 853 1018 936">[Tasso Volatility Bond 1]</th> <th colspan="2" data-bbox="1018 853 1337 936">[Tasso Volatility Bond 2]</th> </tr> <tr> <th data-bbox="727 936 884 1211">[Margine del Tasso Volatility Bond 1]*</th> <th data-bbox="884 936 1018 1211">[IPR 1]/[tasso massimo /[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</th> <th data-bbox="1018 936 1187 1211">[Margine del Tasso Volatility Bond 2]*</th> <th data-bbox="1187 936 1337 1211">[IPR 2]/[tasso massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1211 727 1453"><i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i></td> <td data-bbox="727 1211 884 1453">+/- <i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> <td data-bbox="884 1211 1018 1453"><i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> <td data-bbox="1018 1211 1187 1453">+/- <i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> <td data-bbox="1187 1211 1337 1453"><i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> </tr> </tbody> </table> <p>Gli interessi saranno pagabili [annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e il [●]] di ciascun [anno][mese] [da [●], incluso, a [●] incluso <i>[Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio alla data (inclusa) del lock-in [[●]/immediatamente posteriore all’evento di lock-in[1][2][3][●]]</i>].</p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire la/le data/e]/indicata/e di seguito</i>] è soggetto a un [tasso di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sotto)]] / [tasso di interesse minimo (floor) [di [●]/(come indicato della tabella sotto)]] / [tasso di interesse massimo e tasso di interesse minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sotto)].] (<i>Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella tali informazioni</i>)</p>	Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[Tasso Volatility Bond 1]		[Tasso Volatility Bond 2]		[Margine del Tasso Volatility Bond 1]*	[IPR 1]/[tasso massimo /[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine del Tasso Volatility Bond 2]*	[IPR 2]/[tasso massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	+/- <i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	+/- <i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>
Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[Tasso Volatility Bond 1]			[Tasso Volatility Bond 2]												
	[Margine del Tasso Volatility Bond 1]*	[IPR 1]/[tasso massimo /[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine del Tasso Volatility Bond 2]*	[IPR 2]/[tasso massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*												
<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	+/- <i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	+/- <i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>												

Elemento	Titolo							
		<p><i>come da tabella sotto)</i></p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: [inserire data/e]/indicata/e sopra] è soggetto alle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e il tasso cedolare di riserva per il/i periodo/i di interessi rilevante/i è [[●]/indicato di seguito].] (<i>Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella queste informazioni come da tabella sotto)</i></p> <table border="1" data-bbox="603 577 1331 913"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 577 820 790">Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi</th> <th data-bbox="820 577 1066 790">[tasso di interesse massimo/[e] minimo] [(Cap/Floor/Collar)] / [Tasso della cedola riserva]*</th> <th data-bbox="1066 577 1331 790">[Margine]* [Tasso di partecipazione agli interessi]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 790 820 913">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="820 790 1066 913">[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td data-bbox="1066 790 1331 913">[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i></p> <p>L'”importo di calcolo” è [●].</p> <p>L'importo degli interessi in relazione a ciascun importo di calcolo e a ciascuna data di pagamento degli interessi e al relativo periodo di interessi è un importo calcolato sulla base della relativa frazione del conteggio dei giorni.]</p>	Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso di interesse massimo/[e] minimo] [(Cap/Floor/Collar)] / [Tasso della cedola riserva]*	[Margine]* [Tasso di partecipazione agli interessi]	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)
Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso di interesse massimo/[e] minimo] [(Cap/Floor/Collar)] / [Tasso della cedola riserva]*	[Margine]* [Tasso di partecipazione agli interessi]						
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)						
		<p>⁴⁶[TITOLI A TASSO FORWARD SINTETICI: I Titoli sono Titoli a Tasso Forward Sintetici, il che significa che [, salvo come di seguito indicato in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata,] il “tasso di interesse“ in relazione a [i/ciascun] periodo/i di interessi che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi che cade/cadono: [inserire la/e data/e]/specificata/e di seguito] [, salvo quanto previsto di seguito,] sarà il tasso forward sintetico rilevante [, più/meno] il Margine rilevante [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il relativo tasso di partecipazione agli interessi (IPR) [di [●]/indicato di seguito]. Il tasso spread rilevante sarà calcolato nel modo seguente:</p> <p>[Inserire se “Tasso Sintetico Forward Opzione Uno” è applicabile:</p> $\left[\frac{(\text{SF Rate 1} \times \text{Rate 1}) - (\text{SF Rate 2} \times \text{Rate 2})}{(\text{SF Rate 1} - \text{SF Rate 2})} \right]$ <p>[Inserire se “Tasso Sintetico Forward Opzione Due” è applicabile:</p> $[\text{Rate 1} + [\text{Rate 1} \times (1 + \text{Rate 1})^x] - [\text{Rate 2} \times (1 + \text{Rate 2})^y]]$						

⁴⁶ A seguito del Supplemento Rates BP (n.2), è inserita la sezione relativa ai Titoli legati a tasso forward sintetico.

Elemento	Titolo	
		<p>[Inserire se “Tasso Sintetico Forward Opzione Tre” è applicabile:⁴⁷</p> $\left[\frac{[Max (Annuity Rate 1; Lev \times Annuity Rate 2) \times Rate 1] - [Annuity Rate 2 \times Rate 2]}{Max(Annuity Rate 1; Lev \times Annuity Rate 2) - Annuity Rate 2} \right]$ <p>[il “Tasso Rendita 1” sarà calcolato nel modo seguente:⁴⁸</p> $\sum_i^x \frac{1}{(1 + Rate 1)^{i \text{ to } x}}$ <p>[il “Tasso Rendita 2” sarà calcolato nel modo seguente:⁴⁹</p> $\sum_i^y \frac{1}{(1 + Rate 2)^{i \text{ to } y}}$ <p>[“<i>i</i>” significa un numero intero da uno (1) a [x]/[y] (ripetere se necessario).]⁵⁰</p> <p>[“Lev” significa [●].]⁵¹</p> <p>[“max” quando seguito all’interno delle parentesi da una serie di importi, significa l’importo massimo all’interno delle parentesi separato da un punto e virgola.]⁵²</p> <p>“Tasso 1” [è un tasso di riferimento che è [●] (inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso a termine)] [significa tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due] [somma dei seguenti tassi di riferimento: [●] [e] [●] [e] [●] (inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso CMS)] [, [più/meno] il margine (“Margine su Tasso 1”) [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi (“Tasso IPR 1”) [di [●]/specificato di seguito]].</p> <p>“Tasso 2” [è un tasso di riferimento che è [●] (inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso a termine)] [significa tasso di riferimento uno meno tasso di riferimento due] [somma dei seguenti tassi di riferimento: [●] [e] [●] [e] [●] (inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso CMS)] [, [più/meno] il margine (“Margine su Tasso 2”) [di [●]/specificato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi (“Tasso IPR 2”) [di [●]/specificato di seguito]].</p> <p>[per “Tasso di riferimento uno” si intende [●], (inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS).]</p> <p>[per “Tasso di riferimento due” si intende [●], (inserire i tassi di riferimento rilevanti che possono essere un tasso di interesse fisso, un</p>

⁴⁷ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), sono inserite le parole “Tasso forward sintetico Opzione Tre”.

⁴⁸ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) viene inserita la definizione di “Tasso Rendita 1”.

⁴⁹ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) viene inserita la definizione di “Tasso Rendita 2”.

⁵⁰ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) viene inserita la definizione di “*i*”.

⁵¹ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) viene inserita la definizione di “Lev”.

⁵² A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) viene inserita la definizione di “max”.

Elemento	Titolo															
		<p><i>tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS).</i>]</p> <p>[per “x” si intende [●].]</p> <p>[per “y” si intende [●].]</p> <p>[il “Tasso SF 1” sarà calcolato nel modo seguente:</p> $\frac{1}{Rate\ 1} \times \left[1 - \frac{1}{(1 + Rate\ 1)^x} \right],$ <p>[[più/meno] il margine (“Margine del Tasso SF 1”) [di [●]/indicato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi (“Tasso SF 1 IPR”) [di [●]/indicato di seguito]].]</p> <p>[Il “Tasso SF 2” sarà calcolato nel modo seguente:</p> $\frac{1}{Rate\ 2} \times \left[1 - \frac{1}{(1 + Rate\ 2)^y} \right],$ <p>[[più/meno] il margine (“Margine del Tasso SF 2”) [di [●]/indicato di seguito]] [e] [moltiplicato per il rilevante tasso di partecipazione agli interessi (“Tasso SF 2 IPR”) [di [●]/indicato di seguito]].]</p> <p>[Tasso SF 1] [Tasso SF 2] [Tasso 1] [Tasso 2] è soggetto a un [tasso massimo (cap) [di [●]/indicato di seguito]] [tasso minimo (floor) di [●]/indicato di seguito]] [tasso massimo e tasso minimo (collar) [rispettivamente di [●] e di [●](ciascuno come indicato nella tabella di seguito))] per [ciascuno/il] periodo di interessi che si conclude alla/e data/e finale/i del periodo degli interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire la/le date/e]/specificata/e di seguito</i>]. (<i>Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi e ciascun tasso spread se diverso o inserire tali informazioni in tabella come da tabella sotto riportata</i>)</p> <table border="1" data-bbox="603 1256 1337 1892"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1256 727 1653" rowspan="2">Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi</th> <th colspan="2" data-bbox="727 1256 876 1312">[SF] [Tasso 1]*</th> <th colspan="2" data-bbox="876 1256 1337 1312">[SF] [Tasso 2]*</th> </tr> <tr> <th data-bbox="727 1312 876 1653">[SF] [Margine del Tasso 1]*</th> <th data-bbox="876 1312 1024 1653">[SF] [Tasso 1 IPR] / [tasso massimo/ [e] minimo (Cap/Floor/Collar)] *</th> <th data-bbox="1024 1312 1173 1653">[SF] [Margine del Tasso 2]*</th> <th data-bbox="1173 1312 1337 1653">[SF] [Tasso 2 IPR] [tasso massimo / [e] minimo (Cap/Floor/Collar)] *</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1653 727 1892">[<i>inserire la/e data/e</i>] (<i>ripetere come necessario</i>)</td> <td data-bbox="727 1653 876 1892">+/- [indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> <td data-bbox="876 1653 1024 1892">[indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> <td data-bbox="1024 1653 1173 1892">+/- [indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> <td data-bbox="1173 1653 1337 1892">[indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>*inserire ulteriori colonne se necessario</i></p> <p>Gli interessi saranno pagabili [annualmente/semestralmente/trimestralmente/mensilmente] in via posticipata il [●] [e il [●]] di ciascun [anno][mese] [da [●], incluso, a</p>	Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[SF] [Tasso 1]*		[SF] [Tasso 2]*		[SF] [Margine del Tasso 1]*	[SF] [Tasso 1 IPR] / [tasso massimo/ [e] minimo (Cap/Floor/Collar)] *	[SF] [Margine del Tasso 2]*	[SF] [Tasso 2 IPR] [tasso massimo / [e] minimo (Cap/Floor/Collar)] *	[<i>inserire la/e data/e</i>] (<i>ripetere come necessario</i>)	+/- [indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	+/- [indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)
Data/e finale/i del/i periodo /i di interessi	[SF] [Tasso 1]*			[SF] [Tasso 2]*												
	[SF] [Margine del Tasso 1]*	[SF] [Tasso 1 IPR] / [tasso massimo/ [e] minimo (Cap/Floor/Collar)] *	[SF] [Margine del Tasso 2]*	[SF] [Tasso 2 IPR] [tasso massimo / [e] minimo (Cap/Floor/Collar)] *												
[<i>inserire la/e data/e</i>] (<i>ripetere come necessario</i>)	+/- [indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	+/- [indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)	[indicare] (<i>ripetere secondo necessità</i>)												

Elemento	Titolo							
		<p>[●] incluso <i>[Inserire se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente posteriore all'evento di lock-in[1][2][3][●]]].</i></p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: <i>[(inserire la/le data/e)]/indicata/e di seguito</i>] è soggetto a un [tasso di interesse massimo (cap) [di [●]/indicato di seguito]]/[tasso di interesse minimo (floor) [di [●]/indicato di seguito]]/[tasso di interesse massimo e tasso di interesse minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●]/(ciascuno come indicato di seguito)].] <i>(Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sotto)</i></p> <p>[Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e finale/i del periodo di interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire la/e data/e]/indicata/e sopra</i>] è soggetto alle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva, come descritto di seguito e il tasso cedolare di riserva per il/i periodo/i di interessi rilevante/i è [[●]/indicato di seguito].] <i>(Ripetere se necessario per ogni periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella queste informazioni come da tabella sotto)</i></p> <table border="1" data-bbox="603 1032 1337 1361"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1032 842 1245">Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi</th> <th data-bbox="842 1032 1090 1245">[tasso di interesse [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar) / [Tasso della cedola riserva] *</th> <th data-bbox="1090 1032 1337 1245">[Margine] [Tasso di partecipazione agli interessi]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1245 842 1361"><i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i></td> <td data-bbox="842 1245 1090 1361"><i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> <td data-bbox="1090 1245 1337 1361"><i>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i></p> <p>L'”importo di calcolo” è [●].</p> <p>L'importo degli interessi in relazione a ciascun importo di calcolo e a ciascuna data di pagamento degli interessi e al relativo periodo di interessi è un importo calcolato sulla base della relativa frazione del conteggio dei giorni.]</p> <p>[TITOLI LEGATI A CEDOLE PRECEDENTI: [I Titoli sono Titoli Legati a Cedole Precedenti, il che significa che [, salvo come di seguito indicato in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio] [e alle] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e alle] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e alle] [Disposizioni relative ai Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] subordinatamente al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una base di interessi modificata],] il tasso di interesse (il “tasso di interesse collegato a cedola precedente”) in relazione a [un periodo di interessi] [[il/ciascun] periodo/i di interessi che termina/no alla/e data/e di fine del periodo di interessi che cade/cadono): <i>[inserire la/le data/e]</i> [, soggetto a quanto di seguito</p>	Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso di interesse [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar) / [Tasso della cedola riserva] *	[Margine] [Tasso di partecipazione agli interessi]*	<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)</i>
Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi	[tasso di interesse [massimo/[e] minimo]] (Cap/Floor/Collar) / [Tasso della cedola riserva] *	[Margine] [Tasso di partecipazione agli interessi]*						
<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)</i>						

Elemento	Titolo	
		<p>previsto,] (ognuna una data/e di pagamento degli interessi del “Periodo collegato a cedola precedente”) che cade il: <i>[inserire data/e]</i> [soggetto a quanto di seguito previsto (ciascuna una “Data di pagamento collegata con la cedola precedente”) sarà un importo pari al tasso di riferimento della cedola precedente [, [più/meno] il margine rilevante [specificato sotto/di <i>[inserire margine (se presente)]</i>] [e] [moltiplicato per il relativo tasso di partecipazione agli interessi [specificato sotto/di <i>[inserire il tasso di partecipazione agli interessi (se presente)]</i>]. (<i>Ripetere secondo necessità qualora siano previsti un margine o un tasso di partecipazione agli interessi per diversi periodi di interessi ovvero inserire tali informazioni inserendo il paragrafo e la tabella di seguito previsti</i>)]</p> <p>[I titoli sono Titoli legati a cedola precedente, il che significa che [, salvo come indicato di seguito in relazione alle [Disposizioni sui Titoli legati alla performance tasso di cambio] [e le] [Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva] [e le] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor] [e le] [Disposizioni sui Titoli Global Interest Cap] [e le] [Disposizioni sui Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] soggetto al verificarsi di un evento di lock-in e all’applicazione di una variazione base di interessi],] sono fruttiferi di interessi dalla Data di decorrenza degli interessi relativa ai Titoli legati a cedola precedente (indicato di seguito) al Tasso di riferimento della cedola precedente [, più o meno (come indicato di seguito) il Margine] [, e moltiplicato per il Tasso di partecipazione agli interessi] [ciascuno] in relazione a ciascun Periodo di interessi che si conclude alla/e Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi (come indicata/e di seguito) (esclusa/e) [, salvo come indicato di seguito].]</p> <p>“Cedola precedente” indica, in relazione a ciascun/ciascuna [Periodo legato a cedola precedente/Data di pagamento legata a cedola precedente], il Tasso di interesse legato a cedola precedente in relazione al [periodo di interessi/data di pagamento] immediatamente precedente tale [Periodo legato a cedola precedente/Data di pagamento legata a cedola precedente], FERMO RESTANDO CHE qualora la base di interessi applicabile al [periodo di interessi/data di pagamento] immediatamente precedente tale [Periodo legato a cedola precedente/Data di pagamento legata a cedola precedente] non sia un Titolo legato a cedola precedente, la cedola precedente sarà il tasso di interesse determinato sulla base della base di interessi applicabile a tale [periodo di interessi/data di pagamento] (come previsto nella tabella della base di interessi di cui sopra).</p> <p>“Tasso di riferimento della cedola precedente” significa, in relazione [al/a ogni] [Periodo collegato alla cedola precedente [che termina alla/e data/e di fine periodo di interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire data/a]/specificata/e di seguito</i>]] (<i>inserire se differenti per ogni periodo di interessi</i>) / Data di pagamento collegata alla cedola precedente [di: <i>[inserire la data/e]/indicato di seguito</i>]] (<i>inserire se diverso per ciascuna data di pagamento degli interessi</i>, la cedola precedente [, [più/meno] [(i)] il Tasso 1 [, moltiplicato per il tasso di partecipazione al tasso 1 [di [●]/specificato di seguito corrispondente a tale [data/e di fine del periodo di interessi / Data di pagamento collegata alla cedola precedente]]] [[più/meno] (ii) Tasso 2 [moltiplicato per Tasso di partecipazione al tasso 2] [di [●]/specificato di seguito corrispondente a tale [data/e di scadenza del periodo di interessi/Data di pagamento collegata con cedola precedente]]]. (<i>Ripetere per ciascun periodo di interesse/data di pagamento degli interessi se il Tasso di riferimento</i></p>

Elemento	Titolo									
		<p>della cedola precedente è diverso)</p> <p>[“Tasso 1” indica [●] (inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso determinato dalle disposizioni dei Titoli legati a spread, o altri tassi determinati sulla base di tali disposizioni)/ciascun tasso indicato di seguito].]</p> <p>[“Tasso 2” indica [●] (inserire il tasso di riferimento rilevante che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso determinato dalle disposizioni dei Titoli legati a spread, o altri tassi determinati sulla base di tali disposizioni)/ciascun tasso indicato di seguito].]</p> <p>(indicare per ciascun Tasso 1 e Tasso 2 (ove applicabile) le rilevanti previsioni dei titoli a tasso fisso, dei titoli a tasso variabile, dei titoli di interesse a tasso CMS e dei titoli legati a spread, o altre rilevanti previsioni relative ai titoli per la determinazione di tale/i tasso/i)</p> <p>[Il tasso di interesse in relazione al [Periodi collegato alla cedola precedente [che termina alla successiva/e data/e di fine del periodo di interessi [di: [inserire la/le data/e]/specificate di seguito]] / Data di pagamento collegata alla cedola precedente [di:] [(inserire la/le data/e)] /indicata/e di seguito] è soggetto a un [tasso di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sotto)]] / [tasso di interesse minimo (floor) [di [●]/(come indicato della tabella sotto)]] / [tasso di interesse massimo e tasso di interesse minimo (collar) [rispettivamente di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sotto)].] (Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi, se diverso, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sotto)</p> <p>[Tasso 1] [e] [Tasso 2] [è/sono] soggetto/i a un [tasso massimo (cap) [di [●]/indicato di seguito]] [tasso minimo (floor) di [●]] [tasso massimo e tasso minimo (collar) [rispettivamente di [●] e di [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella di seguito)] per [ciascuno/il] Periodo collegato alla cedola precedente [che si conclude alla/e data/e di fine del periodo degli interessi che cade/cadono il: [inserire la/le data/e]/specificate di seguito]] / Data di pagamento collegata alla cedola precedente [di:] [inserire la/le /data/e]/specificata/e di seguito].] (Ripetere secondo necessità per ciascun periodo di interessi e ciascun Tasso 1 Tasso 2, se diverso, o inserire tali informazioni in tabella come da tabella sotto riportata)</p> <table border="1" data-bbox="603 1574 1337 2033"> <thead> <tr> <th colspan="4" data-bbox="603 1574 1337 1630">Tasso di interesse legato a cedola precedente</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1630 743 2033">[Data/e della fine del periodo di interessi/ Data di pagamento collegata alla cedola precedente]</td> <td data-bbox="743 1630 932 2033">[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</td> <td data-bbox="932 1630 1075 2033">[Margine] [Tasso 1]*</td> <td data-bbox="1075 1630 1337 2033">[Tasso di partecipazione agli interessi] [Tasso 2]*</td> </tr> </tbody> </table>	Tasso di interesse legato a cedola precedente				[Data/e della fine del periodo di interessi/ Data di pagamento collegata alla cedola precedente]	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine] [Tasso 1]*	[Tasso di partecipazione agli interessi] [Tasso 2]*
Tasso di interesse legato a cedola precedente										
[Data/e della fine del periodo di interessi/ Data di pagamento collegata alla cedola precedente]	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine] [Tasso 1]*	[Tasso di partecipazione agli interessi] [Tasso 2]*							

Elemento	Titolo					
		te]				
		[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	
		*inserire colonne ulteriori per "Tasso 1" e "Tasso 2" per ciascun periodo di interessi se diverso				
		Tasso di riferimento della cedola precedente				
		[Data/e della fine del periodo di interessi/ Data di pagamento collegata alla cedola precedente]	Tasso 1		Tasso 2	
			[Tasso di partecipazione al tasso 1]	[tasso di interesse [massimo/[e] minimo] (Cap/Floor/Collar)]	[Tasso di partecipazione e al tasso 2]	[tasso di interesse massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]
		[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[[indicare] (ripetere secondo necessità)]	[indicare] (ripetere secondo necessità)
		*inserire ulteriori colonne per il tasso massimo e/o tasso minimo per il Tasso 1 e il Tasso 2, ove necessario.				
		<p>[TITOLI LEGATI ALLA PERFORMANCE DI TASSI DI CAMBIO: Poiché i Titoli sono anche Titoli legati alla performance di tassi di cambio, il tasso di interesse altrimenti determinato ai sensi delle precedenti previsioni [come rettificato in base a qualsiasi variazione di interessi [lock-in] determinata come indicato di seguito] <i>[Inserire se le disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio sono applicate prima dell'applicazione delle Disposizioni sui Titoli con cedola di riserva: ma prima dell'applicazione delle disposizioni sui Titoli con cedola di riserva di seguito]</i> <i>[Inserire se sono applicabili anche le Disposizioni sui Titoli Global Interest Floor/Cap: ma [entro/dopo] l'applicazione delle disposizioni relative ai titoli global interest [floor/cap] di seguito]</i> (Ripetere se applicabile) in relazione [al/ai periodo/i/ alla/e] data/e di pagamento] degli interessi a cui le disposizioni per i Titoli legati alla performance di tassi di cambio, si applicano, come descritto sotto, (il tasso della cedola effettivo) è moltiplicato per la performance del tasso di cambio.</p>				

Elemento	Titolo									
		<p>“Performance del tasso di cambio” indica:</p> $\frac{FX Performance 1}{FX Performance 2}$ <p>[Moltiplicato per il tasso di partecipazione della performance del tasso di cambio [di [●]/per il rilevante [periodo/data di pagamento] degli interessi, come indicato nella seguente tabella].]</p> <p>“Performance del tasso di cambio 1” indica, in relazione a un [periodo/data di pagamento] degli interessi, [[●][, ossia]] [il tasso di cambio valutario per [●] in [●] pubblicato il [●] alle ore [●] nelle date specificate per [la relativa data finale del periodo di interesse/tale data di pagamento degli interessi] avente come titolo “Data di valutazione della performance del tasso di cambio 1” che segue [(soggetta a rettifica – si veda “Giorni di turbativa, eventi di turbativa del mercato e rettifiche“ più sotto)]].</p> <p>“Performance del tasso di cambio 2” indica, in relazione a un [periodo/data di pagamento] degli interessi, [[●][, ossia]] [il tasso di cambio valutario per [●] in [●] pubblicato il [●] alle ore [●] nelle date specificate per [la relativa data finale del periodo di interesse/tale data di pagamento degli interessi] avente come titolo “Data di valutazione della performance del tasso di cambio 2” che segue [(soggetta a rettifica – si veda “Giorni di turbativa, eventi di turbativa del mercato e rettifiche“ più sotto)]].</p> <p>Il tasso di interesse rispetto al/ai periodo/i di interesse che termina/terminano alla/e data/e di fine/i del periodo degli interesse [che cade/cadono il: [inserire la/le data/e]/specificata/e di seguito] / data/e di pagamento degli interessi [che cadono il: [inserire la/le data/e]/specificate di seguito]] è soggetta alle disposizioni sui Titoli collegati alle performance di tassi di cambio, come sopra descritte.</p> <table border="1" data-bbox="608 1272 1326 1727"> <thead> <tr> <th data-bbox="608 1272 775 1541">[Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi/Data/e di pagamento degli interessi]</th> <th data-bbox="775 1272 954 1541">[Data di valutazione della performance del tasso di cambio 1*]</th> <th data-bbox="954 1272 1139 1541">[Data di valutazione della performance del tasso di cambio 2*]</th> <th data-bbox="1139 1272 1326 1541">[Tasso di partecipazione alla performance del tasso di cambio]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="608 1541 775 1727">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="775 1541 954 1727">[inserire data/e] (ripetere secondo necessità)]</td> <td data-bbox="954 1541 1139 1727">[inserire data/e] (ripetere secondo necessità)]</td> <td data-bbox="1139 1541 1326 1727">[indicare] (ripetere secondo necessità)]</td> </tr> </tbody> </table> <p>[TITOLI CON CEDOLA DI RISERVA: Poiché i Titoli sono anche Titoli con cedola di riserva, se il tasso di interesse è altrimenti determinato in conformità con le disposizioni sugli interessi di cui sopra [, [comprese/a eccezione di] le disposizioni sui titoli legati alla performance di tassi di cambio,] in relazione al/ai periodo/i di interesse ai quali si applicano le disposizioni sui titoli con cedola di riserva, (come sopra descritto) (il tasso di cedola effettivo) è maggiore del tasso</p>	[Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi/Data/e di pagamento degli interessi]	[Data di valutazione della performance del tasso di cambio 1*]	[Data di valutazione della performance del tasso di cambio 2*]	[Tasso di partecipazione alla performance del tasso di cambio]	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire data/e] (ripetere secondo necessità)]	[inserire data/e] (ripetere secondo necessità)]	[indicare] (ripetere secondo necessità)]
[Data/e finale/i del/i periodo/i di interessi/Data/e di pagamento degli interessi]	[Data di valutazione della performance del tasso di cambio 1*]	[Data di valutazione della performance del tasso di cambio 2*]	[Tasso di partecipazione alla performance del tasso di cambio]							
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire data/e] (ripetere secondo necessità)]	[inserire data/e] (ripetere secondo necessità)]	[indicare] (ripetere secondo necessità)]							

* Cancellare colonna ove non necessaria

Elemento	Titolo	
		<p>di cedola di riserva pertinente, (i) il tasso di interesse per ciascun periodo di interessi rilevante (diverso dal periodo di interessi rilevante finale) sarà limitato al tasso cedolare di riserva e (ii) l'ammontare per cui il tasso effettivo cedolare supera il tasso cedolare di riserva deve essere riportato per "livellare" il tasso di interesse per tutti i periodi di interesse rilevanti successivi per i quali il tasso effettivo cedolare è inferiore al tasso cedolare di riserva, fermo restando che il tasso di interesse (come così rettificato) per ogni periodo di interessi successivo (diverso dal periodo di interesse rilevante finale) non supererà il tasso cedolare di riserva.]</p> <p>[TITOLI GLOBAL INTEREST FLOOR: I titoli sono anche Titoli global interest floor, il che significa che l'ammontare degli interessi pagabili in relazione a ciascun Importo di calcolo relativamente al periodo finale degli interessi dopo l'applicazione di tutte le altre disposizioni rilevanti in materia di interessi [(a eccezione di/includendo) le disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio)] sarà:</p> <p>(i) l'importo degli interessi pagabili in relazione a ciascun Importo di calcolo in relazione al periodo finale degli interessi prima dell'applicazione di questa disposizione; PIÙ</p> <p>(ii) l'importo per cui il Floor supera l'importo totale degli interessi pagati in relazione a ciascun Importo di calcolo prima dell'applicazione del floor globale.</p> <p>Il "Floor" è l'Importo di calcolo moltiplicato per [●] per cento. (cioè il tasso floor).]</p> <p>[TITOLI GLOBAL INTEREST CAP: I titoli sono anche Titoli global interest cap, il che significa che l'ammontare totale degli interessi pagabili in relazione a ciascun Importo di calcolo relativamente a qualsiasi data di pagamento degli interessi dopo l'applicazione di tutte le altre disposizioni rilevanti in materia di interessi [(a eccezione di/includendo) le disposizioni sui Titoli legati alla performance di tassi di cambio)] sarà pari al minore tra:</p> <p>(i) l'importo degli interessi pagabili in relazione a ciascun Importo di calcolo relativamente alla rilevante data di pagamento degli interessi prima dell'applicazione di questa disposizione; e</p> <p>(ii) l'importo (che non deve essere inferiore a zero) per cui il Cap supera l'importo totale degli interessi pagati in relazione a ciascun Importo di calcolo prima dell'applicazione del cap globale.</p> <p>Il "Cap" è l'Importo di calcolo moltiplicato per [●] per cento. (cioè il tasso cap).]</p> <p>[TITOLI SUI TASSI DI INTERESSE DI RISTRUTTURAZIONE: I Titoli sono altresì Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione il che significa che se un Portatore di titoli che detiene tutti i Titoli in circolazione di una serie di Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione formula una richiesta valida (una richiesta di tasso di ristrutturazione) affinché l'Emittente ristrutturi la base di interessi relativa a tali Titoli e accetta il Tasso di ristrutturazione (che può essere fisso, flottante o variabile) proposto dall'Emittente, (un'accettazione</p>

Elemento	Titolo					
		<p>del tasso di ristrutturazione), la base di interessi di tali Titoli sarà modificata per il/i relativo/i periodo/i di interessi. Tale richiesta può essere presentata in relazione a qualsiasi periodo di interessi che cominci a partire o dopo [●].</p> <p>Può essere concessa una sola accettazione del tasso di ristrutturazione per ciascun periodo di interesse. [Il numero di valide accettazioni del tasso di ristrutturazione che possono essere date durante la vita dei Titoli non può superare [●].]</p> <p>[Se sono state formulate una o più valide richieste di tassi di ristrutturazione prima della presentazione di una richiesta di tasso di ristrutturazione, il tasso di ristrutturazione proposto dall'Emittente può tenere conto (senza limitazione) [della commissione di ristrutturazione fissa di [●]/una "commissione di ristrutturazione di punti base" pari al valore attuale di [●] punti base annui sul capitale in circolazione dei Titoli per la restante durata dei Titoli].]</p> <p>[L'OPZIONE SWITCHER: La base di interessi può, a scelta dell'Emittente, essere cambiata da [] (<i>inserire base di interessi o cedola zero</i>) a [] (<i>inserire nuova base di interessi o cedola zero</i>), a partire da [] (<i>inserire data o, se più di una, inserire ciascuna data</i>). Un importo di conversione pari a [●] per Importo di calcolo sarà pagabile dall'Emittente il [].</p> <p>L'importo di calcolo" è [●].]</p> <p>[[VARIAZIONE BASE DI INTERESSI LOCK-IN: La base di interessi relativa ai Titoli cambierà in base al verificarsi di uno o più eventi di lock-in come ivi previsto.</p> <p>La base di interessi iniziale (la "base di interessi iniziale") per quanto riguarda i Titoli è [●] (<i>inserire la base di interessi o cedola zero</i>) che si applicherà in relazione ai Titoli, ma escludendo, la prima data di lock-in (il "periodo base di interessi iniziale").</p> <p>Se, per una data di determinazione del lock-in[:</p> <p>(i)][a] un evento di lock-in [1] si verifica in tale data di determinazione lock-in, la base di interessi dei Titoli cambierà in [[●]/la base di interessi indicata per l'evento di lock-in 1 di seguito][; o</p> <p>(ii) evento di lock-in [2][3][●] si è verificato in tale data di lock-in, la base di interessi dei Titoli cambierà nella base di interessi modificata specificata per l'evento di lock-in [2][3][●] di seguito, (<i>Ripetere come necessario per ciascuno degli eventi di lock-in rilevanti</i>)</p> <p>in ogni caso], con efficacia [da [●]] [in relazione al periodo degli interessi che inizia con la data finale del periodo di interessi immediatamente successivo al rilevante evento di lock-in] (ciascuna una "data di lock-in" e ciascun periodo durante il quale si applica una variazione alla base di interesse, un "periodo di base di interessi modificato").</p> <table border="1" data-bbox="603 1921 1337 2033"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1921 970 1975">Evento di lock-in</th> <th data-bbox="970 1921 1337 1975">variazione base di interessi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1975 970 2033">evento di lock-in [1]</td> <td data-bbox="970 1975 1337 2033">[indicare]</td> </tr> </tbody> </table>	Evento di lock-in	variazione base di interessi	evento di lock-in [1]	[indicare]
Evento di lock-in	variazione base di interessi					
evento di lock-in [1]	[indicare]					

Elemento	Titolo														
		evento di lock-in [2][3][●]*	[indicare]												
<p><i>* Inserisci righe aggiuntive per eventi di lock-in aggiuntivi, come necessario</i></p>															
<p>La/e “data/e di determinazione del lock-in” per quanto riguarda il [tasso di riferimento di osservazione lock-in/barriera di lock-in] sono [inserire la/e data/e]. (Ripeti se necessario)</p>															
<p>Un “evento di Lock-in [1][2][●]” come indicato nella tabella seguente si verificherà se, per una data di determinazione del lock-in, l’osservazione di riferimento del lock-in rilevante è [minore di] [minore o uguale a] [maggiore di] [maggiore o uguale a] la barriera di lock-in rilevante.</p>															
<p>Il “tasso di riferimento di osservazione lock-in [1][2][●]” è [[●] (inserire tasso rilevante, che può essere un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread e i dettagli di qualsiasi tasso di partecipazione a margine/interessi)/[specificare il tasso di cambio]] alla data di determinazione del lock-in pertinente. (Ripetere secondo necessità per ciascun evento lock-in, se diverso, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella di seguito)</p>															
<p>La “barriera lock-in [1][2][●]” è [[●] (inserire tasso rilevante, che può essere un tasso di interesse fisso, un tasso di interesse variabile o un tasso di interesse CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread, la somma di più di un tasso o un tasso meno un altro tasso e i dettagli di qualsiasi tasso di partecipazione a margine/interessi)/[specificare il tasso di cambio]] [alla data di determinazione del lock-in pertinente]. (Ripetere secondo necessità per ciascun evento lock-in, se diverso, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella di seguito)</p>															
<p>[In relazione a [●], è soggetto a un [tasso massimo di riferimento (cap) [indicato di seguito/di [●]] [tasso di riferimento minimo (floor) [indicato di seguito/di [●]] [tasso di riferimento massimo e tasso di riferimento minimo (collar) [di [●] e [●] rispettivamente/(ciascuno come specificato nella tabella seguente)] per [ciascun/il] evento lock-in specificato di seguito.] (Ripetere se necessario per ciascun evento lock-in, se diverso, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella di seguito)</p>															
<p>L’”importo di calcolo” è [●].]</p>															
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4" data-bbox="600 1597 1337 1653">[condizione di riferimento lock-in] [barriera lock-in]*</th> </tr> <tr> <th data-bbox="600 1653 769 1865">Evento di lock-in</th> <th data-bbox="769 1653 957 1865">[inserire i dettagli del tasso rilevante]</th> <th data-bbox="957 1653 1142 1865">[tasso di riferimento [massimo/[e] minimo]] [(Cap/Floor/ Collar)]*</th> <th data-bbox="1142 1653 1337 1865">[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="600 1865 769 2020">Evento di lock-in [1][2][3][●]*</td> <td data-bbox="769 1865 957 2020">[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td data-bbox="957 1865 1142 2020">[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> <td data-bbox="1142 1865 1337 2020">[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]</td> </tr> </tbody> </table>				[condizione di riferimento lock-in] [barriera lock-in]*				Evento di lock-in	[inserire i dettagli del tasso rilevante]	[tasso di riferimento [massimo/[e] minimo]] [(Cap/Floor/ Collar)]*	[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]]*	Evento di lock-in [1][2][3][●]*	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]
[condizione di riferimento lock-in] [barriera lock-in]*															
Evento di lock-in	[inserire i dettagli del tasso rilevante]	[tasso di riferimento [massimo/[e] minimo]] [(Cap/Floor/ Collar)]*	[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]]*												
Evento di lock-in [1][2][3][●]*	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[indicare] (ripetere secondo necessità)	[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]												

Elemento	Titolo							
		<p><i>* inserire colonne ulteriori ove necessario</i></p>						
		<p>RIMBORSO:</p> <p>I termini ai sensi dei quali i Titoli possono essere rimborsati (inclusi la Data di scadenza e il prezzo al quale saranno rimborsati alla data di scadenza, nonché ogni disposizione relativa al rimborso anticipato) saranno concordati tra l’Emittente e il relativo Responsabile del collocamento al momento dell’emissione dei relativi Titoli.</p> <p>Fatti salvi un eventuale rimborso anticipato, acquisto e annullamento, i Titoli saranno rimborsati in data [●] al [●] per cento del loro importo nominale.</p> <p>Rimborso anticipato:</p> <p>[I Titoli possono, a scelta dell’Emittente, essere rimborsati anticipatamente in data [●] al [●] per cento del loro importo nominale.]</p> <p>[I Titoli possono, a scelta del Portatore di tali titoli, essere rimborsati anticipatamente in data [●] al [●] per cento del loro importo nominale.]</p> <p>L’Emittente e le sue controllate possono in qualsiasi momento acquistare Titoli a qualsiasi prezzo nel mercato aperto o in altro modo.</p> <p>[Rimborso anticipato obbligatorio:</p> <p>Se, in relazione a una data di rimborso anticipato obbligatorio, viene soddisfatta la condizione di rimborso anticipato obbligatorio (un “Evento di rimborso anticipato obbligatorio”), i Titoli verranno riscattati in tale data di rimborso anticipato obbligatorio a un importo per ciascun Importo di calcolo pari a [[●]/l’importo specificato per tale data di rimborso anticipato obbligatorio nella tabella seguente].</p>						
		<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="608 1256 831 1496">Data/e di rimborso anticipato obbligatorio</th> <th data-bbox="831 1256 1082 1496">di [Data/e di determinazione MER [rispetto a [osservazione di riferimento rollerball/barriera rollerball]]*</th> <th data-bbox="1082 1256 1326 1496">Importo del rimborso anticipato obbligatorio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="608 1496 831 1608">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="831 1496 1082 1608">[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</td> <td data-bbox="1082 1496 1326 1608">[indicare] (ripetere secondo necessità)</td> </tr> </tbody> </table>	Data/e di rimborso anticipato obbligatorio	di [Data/e di determinazione MER [rispetto a [osservazione di riferimento rollerball/barriera rollerball]]*	Importo del rimborso anticipato obbligatorio	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)
Data/e di rimborso anticipato obbligatorio	di [Data/e di determinazione MER [rispetto a [osservazione di riferimento rollerball/barriera rollerball]]*	Importo del rimborso anticipato obbligatorio						
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[indicare] (ripetere secondo necessità)						
		<p><i>* Inserire colonne ulteriori ove necessario</i></p>						
		<p>La “condizione di rimborso anticipato obbligatorio” è la [Condizione MER Rollerball/Condizione MER TARN]</p>						
		<p>[La “Condizione MER Rollerball” in relazione a [una data di rimborso anticipato obbligatorio] [le seguenti date di rimborso anticipato obbligatorie [●]] saranno soddisfatte se la condizione di riferimento rollerball è [inferiore a] [minore o uguale a] [maggiore di] [maggiore o uguale a] la barriera rollerball</p>						
		<p>[, e in relazione alle seguenti date obbligatorie di rimborso anticipato [●] sarà soddisfatta se la condizione di riferimento del rollerball è [inferiore a] [minore o uguale a] [maggiore di] [maggiore o uguale a] la</p>						

Elemento	Titolo													
		<p>barriera rollerball (<i>Indicare le date obbligatorie di rimborso anticipato e ripetere se necessario per ciascuna data di rimborso anticipato obbligatoria, se esistono condizioni diverse per le diverse date di rimborso anticipato obbligatorio</i>).]</p> <p>La/e “Data/e di determinazione MER” rispetto all’osservazione di riferimento rollerball/barriera rollerball]] sono <i>[[inserire data/e/come indicato sopra]. (Ripeti se necessario)</i></p> <p>La “condizione di osservazione di rollerball” in relazione alla/e data/e di rimborso anticipato obbligatorio [che cade/cadono il: <i>[inserire la/e data/e]/indicata/e sopra</i>] è <i>[[●] (inserire il tasso rilevante, che può essere un tasso di interesse variabile, un tasso CMS o un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread e i dettagli di qualsiasi tasso di partecipazione agli interessi/margine)/[specificare il tasso di cambio]]</i> alla data di determinazione del MER pertinente. <i>(Ripetere secondo necessità per ciascuna data di rimborso anticipato, se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella seguente)]</i></p> <p>La “barriera di rollerball” in relazione alla/e data/e di rimborso anticipato obbligatorio [che cade/cadono: <i>[inserire la data/e]/indicata/e sopra</i>] è <i>[[●] (inserire tasso rilevante che può essere un tasso fisso, un tasso di interesse variabile, un tasso CMS, un tasso determinato dalle disposizioni sui Titoli legati a spread, la somma di più di un tasso o un tasso meno un altro tasso e dettagli di qualsiasi tasso di partecipazione agli interessi/margine)/[indicare il tasso di cambio]]</i> [nella data di determinazione del MER pertinente]. <i>(Ripetere secondo necessità per ciascuna data di rimborso anticipato, se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella seguente)]</i></p> <p>[In relazione a [●], è soggetto a un [tasso massimo di riferimento (cap) [indicato di seguito/di [●]] [tasso di riferimento minimo (floor) [indicato di seguito/di [●]] [tasso di riferimento massimo e tasso di riferimento minimo (collar) [di [●] e [●] rispettivamente/(ciascuno come specificato nella tabella seguente)] per [ciascuna/la] data/e di rimborso anticipato obbligatorio [che cade/cadono il: <i>[inserire la/e data/e]/specificate di seguito</i>].] <i>(Ripetere come necessario per ogni tasso)</i></p> <table border="1" data-bbox="603 1451 1337 1933"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 1451 775 1541"></th> <th colspan="3" data-bbox="775 1451 1337 1541">[Osservazione di riferimento rollerball] [Barriera rollerball]*</th> </tr> <tr> <th data-bbox="603 1541 775 1753">Data/e di rimborso anticipato obbligatorio</th> <th data-bbox="775 1541 963 1753"><i>[inserire i dettagli del tasso rilevante]</i></th> <th data-bbox="963 1541 1142 1753">[[tasso di riferimento massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*</th> <th data-bbox="1142 1541 1337 1753">[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]]*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 1753 775 1933"><i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i></td> <td data-bbox="775 1753 963 1933"><i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> <td data-bbox="963 1753 1142 1933"><i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i></td> <td data-bbox="1142 1753 1337 1933"><i>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]</i></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* inserire colonne ulteriori ove necessario</i></p>		[Osservazione di riferimento rollerball] [Barriera rollerball]*			Data/e di rimborso anticipato obbligatorio	<i>[inserire i dettagli del tasso rilevante]</i>	[[tasso di riferimento massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]]*	<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]</i>
	[Osservazione di riferimento rollerball] [Barriera rollerball]*													
Data/e di rimborso anticipato obbligatorio	<i>[inserire i dettagli del tasso rilevante]</i>	[[tasso di riferimento massimo/[e] minimo (Cap/Floor/Collar)]*	[[Margine]/[Tasso di partecipazione e agli interessi]]*											
<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]</i>											

Elemento	Titolo	
		<p>[La “Condizione MER TARN” in relazione a [una data di rimborso anticipato obbligatorio] [le seguenti date di rimborso anticipato obbligatorie [●]] sarà soddisfatta se gli interessi totali pagabili in relazione a ciascuna data di pagamento degli interessi che cade in concomitanza o prima di tale data di rimborso anticipato obbligatorio sono pari o superiori al tasso TARN, ovvero [●]</p> <p>[, e in relazione alle seguenti date di rimborso anticipato obbligatorio [●] sarà soddisfatta se gli interessi pagabili totali in relazione a ciascuna data di pagamento degli interessi che cade in concomitanza o prima di tale data di rimborso anticipato obbligatorio, è pari o maggiore del tasso TARN, cioè [●] (<i>Indicare le date obbligatorie di rimborso anticipato e ripetere se necessario per ciascuna data di rimborso anticipato obbligatoria, se esistono condizioni diverse per le diverse date di rimborso anticipato obbligatorio</i>)].]</p> <p>Indicazione del rendimento:</p> <p>[Indicazione del rendimento [rispetto al periodo per il quale i Titoli sono Titoli a tasso fisso]: [[●]% annuo / Non Applicabile]</p> <p>[Rimborso anticipato [e adeguamenti a qualsiasi sottostante]:</p> <p>L’Emittente può rimborsare i Titoli prima della data di scadenza stabilita e, se e ove consentito dalla legge applicabile, in tali circostanze pagherà, in relazione a ciascun Importo di calcolo dei Titoli, un importo pari all’importo del rimborso anticipato (a) a seguito di un evento di insolvenza; (b) per determinati motivi fiscali; (c) se l’Emittente determina che l’adempimento delle proprie obbligazioni di un’emissione di Titoli [o il Garante determina che l’adempimento delle proprie obbligazioni ai sensi dell’Atto di garanzia in relazione a tali Titoli] è o diventerà illecito, illegale o altrimenti vietato in tutto o in parte per qualsiasi motivo [(un Evento illecito)] [, se tale Evento illecito] rende la continuazione dei Titoli definitivamente impossibile (Evento Illecito (Performance Impossibile))] [o] [[se tale Evento Illecito] non rende la continuazione dei Titoli definitivamente impossibile (Evento Illecito (Performance Possibile))]⁵³; [<i>inserire se l’Evento amministratore/benchmark è applicabile</i>: [d] a seguito di un evento amministratore/benchmark di adeguamento, ovvero una modifica sostanziale o una cancellazione permanente o indeterminata di un benchmark rilevante o qualsiasi autorizzazione o registrazione o requisito analogo in relazione all’adempimento di eventuali obblighi in relazione ai Titoli, sono rifiutati[,] [o] non ottenuti o sospesi o ritirati [<i>inserire salvo ove l’Evento Benchmark/Amministratore (Ramo (3)) non è applicabile</i>:⁵⁴ o non è commercialmente ragionevole continuare a utilizzare il benchmark a causa di restrizioni o costi di licenza] [<i>inserire se l’Evento/gli Eventi di adeguamento è/sono applicabile/i</i>: [(e)] a seguito di un evento di aggiustamento se non è possibile effettuare adeguamenti o sostituzioni ragionevoli, e gli Eventi di adeguamento sono [<i>inserire se è applicabile una modifica della legge</i>: [(i)] [qualsiasi modifica della legge;] [(ii)] [una modifica della legge che aumenta sensibilmente i costi dell’Emittente in relazione all’adempimento delle sue obbligazioni in base ai Titoli (anche a causa di una passività fiscale imposta alla rilevante parte di copertura)];] [<i>inserire se è applicabile una Interruzione della copertura</i>: [(iii)] un’interruzione delle posizioni</p>

⁵³ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) vengono inserite le definizioni di “Evento Illecito (Performance Possibile)” e “Evento Illecito (Performance Impossibile)”.

⁵⁴ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) le istruzioni di preparazione “*[inserire salvo ove Evento Benchmark/Amministratore (Ramo (3)) non è applicabile]*” vengono inserite.

Elemento	Titolo	
		<p>di copertura dell'Emittente;] <i>[inserire se è applicabile un maggior costo della copertura: [(iv)] un maggior costo nelle posizioni di copertura dell'Emittente;] [e] [inserire se è applicabile un Evento di maggior costo dell'indice: [(v)] un maggior costo applicato dallo sponsor dell'indice sull'uso dell'indice di inflazione);];] <i>[inserire se l'Evento di turbativa della realizzazione è applicabile: [(f)] in seguito al verificarsi di un evento di turbativa del realizzo;] [inserire se è applicabile un Evento di risoluzione anticipata dell' interruzione della copertura: [(g)] in seguito al verificarsi di un evento di risoluzione anticipata per interruzione della copertura]; [e] [inserire se un Evento di cui alla Sezione 871(m) Evento è applicabile: [(h)] se l'Emittente, il Garante (se applicabile) e/o una qualsiasi parte di copertura (o se l'Agente di Calcolo determina che esiste una ragionevole probabilità che, entro i successivi 30 giorni lavorativi, l'Emittente, il Garante (se applicabile) e/o qualsiasi parte della copertura diventi soggetta a qualsiasi obbligo di ritenuta o dichiarazione ai sensi dell'articolo 871(m) del Codice Fiscale Statunitense del 1986, come modificato, in relazione ai Titoli, all'Atto di garanzia (se applicabile) e/o qualsiasi posizione di copertura].]</i></i></p> <p><i>[Da includersi solo per i Titoli emessi da Citigroup Inc. [solo ove l'Allegato A è applicabile]: Il rimborso o il riacquisto anticipati facoltativi di qualsiasi Titolo è incluso nel capitale di Citigroup Inc. e la capacità totale di assorbimento delle perdite può essere soggetta a consultazione con la Federal Reserve degli Stati Uniti, che può non acconsentire al rimborso anticipato o al riacquisto di tale Titolo, salvo non sia accertato che la posizione patrimoniale e la capacità totale di assorbimento delle perdite di Citigroup Inc. resteranno adeguate dopo il rimborso o il riacquisto proposti.]</i></p> <p><i>[Importo del rimborso anticipato</i></p> <p>L'importo del rimborso anticipato in relazione a ciascun Importo di calcolo relativo ai Titoli è <i>[ripetere se necessario]</i>: ove i Titoli siano rimborsati anticipatamente [per alcune motivazioni fiscali] [o] [a seguito di un Evento Illecito [(Performance Impossibile)] [che rende la continuazione dei Titoli definitivamente impossibile]] [o] [a seguito di un evento di adeguamento] [o] [a seguito di un evento di insolvenza],]⁵⁵ <i>[inserire se "Equo valore di mercato" è applicabile: un importo pari all'Equo valore di mercato] / [inserire se "Importo capitale più eventuali interessi maturati" è applicabile: un importo pari all'Importo capitale più gli interessi maturati (ove presenti)] / [inserire se "l'Importo capitale più il valore dell'opzione più il valore dell'opzione degli Interessi maturati (ove presenti) alla scadenza" è applicabile: un importo pari all'importo di capitale più il valore (ove presente) della componente opzionale o del/i derivato/i incorporato/i nel Titolo alla, o intorno alla, data in cui l'Emittente comunica il rimborso anticipato di tale Titolo, come calcolati dall'Agente per il calcolo a sua ragionevole discrezione commerciale, più eventuali interessi maturati (ove presenti) su tale valore (ove presente) della componente opzionale o del/i derivato/i incorporato/i fino alla, ma esclusa, data di scadenza e tale importo del rimborso anticipato sarà pagato alla data di scadenza.] / [inserire se "Importo capitale più eventuali interessi maturati a scadenza con opzione di Equo valore di</i></p>

⁵⁵ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), vengono inserite le istruzioni di preparazione e le parole "*[ripetere se necessario: Ove i Titoli siano rimborsati anticipatamente [per alcune ragioni fiscali] [o] [in conseguenza di un Evento Illecito [(Performance Impossibile)] [che rende definitivamente impossibile la continuazione dei Titoli]] [o] [in conseguenza di un evento di rettifica] [o] [in conseguenza di un evento di default].*

Elemento	Titolo	
		<p><i>mercato al rimborso anticipato” è applicabile: un importo determinato dall’Agente di calcolo ai sensi di quanto segue: in relazione a ciascun Importo di calcolo (i) ove il Portatore dei Titoli abbia esercitato il diritto di rimborso anticipato del Titolo ai sensi delle Condizioni, l’Equo valore di mercato o (ii) altrimenti, un importo pari all’importo capitale più gli interessi maturati (ove presenti) alla scadenza. Al fine di determinare ciascun interesse maturato, la Data di rimborso anticipato indicata nell’avviso dell’Emittente al rilevante Portatore dei titoli sarà considerata essere la data di rimborso, indipendentemente dal fatto che l’Importo di rimborso anticipato sarà pagato alla Data di scadenza.] / [inserire se “l’Importo di capitale più il Valore dell’opzione più il Valore dell’opzione degli interessi maturati (ove presenti) alla scadenza con opzione di Equo valore di mercato al rimborso anticipato” è applicabile: un importo determinato dall’Agente di calcolo ai sensi di quanto segue: in relazione a ciascun Importo di calcolo (i) ove il Portatore dei titoli abbia esercitato il diritto di rimborso anticipato del Titolo ai sensi delle Condizioni, l’Equo valore di mercato o (ii) altrimenti, un importo pari all’importo capitale più il valore (ove presente) della componente opzionale o del/i derivato/i incorporato/i nel Titolo alla, o intorno alla, data in cui l’Emittente comunica il rimborso anticipato di tale Titolo, come calcolati dall’Agente per il calcolo a sua ragionevole discrezione commerciale, più eventuali interessi maturati (ove presenti) su tale valore (ove presente) della componente opzionale o del/i derivato/i incorporato/i fino alla Data di scadenza (esclusa) e tale importo del rimborso anticipato sarà pagato alla Data di scadenza.]/[inserire se il “Best of Amount” è applicabile: un importo pari al maggiore tra (i) il valore capitale e (ii) l’Equo Valore di Mercato]⁵⁶ / [inserire per i Titoli Zero Coupon e se “Importo nominale ammortizzato” è applicabile: un importo pari all’importo nominale ammortizzato, che è un importo pari al prodotto (i) del prezzo di riferimento [di [●]], moltiplicato per (ii) la somma di uno (1), più il tasso di ammortamento [di [●]], tutto alla potenza della rilevante base di calcolo] [inserire altro importo].</i></p> <p>[“Equo valore di mercato“ indica un importo pari all’equo valore di mercato di ciascun Importo di calcolo dei Titoli (a prescindere dalle rilevanti ragioni fiscali ovvero irregolarità che causino il rimborso anticipato) [cancellare se la Deduzione delle spese di copertura non è applicabile: meno il costo sostenuto dall’Emittente e/o le sue controllate per la liquidazione dei sottostanti legati ad accordi di copertura come determinati dall’Agente di calcolo], [includere se il Rimborso del costo dell’Emittente pro rata è applicabile: più una quota pro rata dei costi totali dell’Emittente (come i costi di strutturazione) pagati dal Portatore originario come parte del prezzo di emissione originario del Titolo, come adeguato per tenere conto del tempo residuo alla scadenza,] ⁵⁷FERMO RESTANDO CHE in caso di un rimborso anticipato che segue un evento di inadempimento, ai fini della determinazione dell’equo valore di mercato, si presumerà che l’Emittente sia in grado di adempiere pienamente alle proprie obbligazioni in relazione ai Titoli.]]</p>
		<p>[Giorni di turbativa, eventi di turbativa del mercato e rettifiche:</p> <p>Inoltre, il regolamento dei Titoli contiene previsioni, a seconda dei casi, relative a eventi riguardanti il relativo sottostante/i, la modifica o cessazione del relativo sottostante/i, disposizioni sulla turbativa del</p>

⁵⁶ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), viene inserita un’opzione per “Best of Amount”.

⁵⁷ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), viene inserita un’opzione per “Rimborso del costo dell’Emittente pro rata.

Elemento	Titolo	
		mercato, previsioni sull'evento di turbativa del realizzo, relative alla conseguente correzione del livello di un sottostante e informazioni sulle conseguenze di tali eventi. Tali previsioni possono, se del caso, permettere all'Emittente o (i) di chiedere all'agente di calcolo di determinare quali rettifiche debbano essere apportate in seguito al verificarsi del relativo evento (il che può includere la posticipazione di ogni necessaria valutazione o la sostituzione di un altro sottostante [inserirse se è applicabile un Aumento del Costo di copertura: ⁵⁸ e/o, nel caso di un aumento dei costi di copertura, rettifiche per riversare sui Portatori dei Titoli tale aumento dei costi di copertura (tra cui, a titolo esemplificativo, la riduzione di ogni importo pagabile in relazione ai Titoli per riflettere tale aumento dei costi)] [inserirse se è applicabile un evento di turbativa di utilizzo: ⁵⁹ e/o, nel caso in cui si verifichi un evento di turbativa del realizzo, il pagamento nella relativa valuta locale invece che nella relativa valuta indicata, deduzione di importi in relazione a imposte, ritardo nei pagamenti, determinazione dei rilevanti tassi di cambio tenendo conto di tutte le rilevanti informazioni disponibili, o (ii) la cancellazione dei Titoli e il pagamento di un importo pari all'importo del rimborso anticipato.]
<p>C.10</p> <p><i>(includere solo per titoli di debito)</i></p>	<p>Qualora il Titolo abbia una componente derivata nel pagamento degli interessi, spiegazione chiara ed esauriente per aiutare gli investitori a capire l'impatto dello/degli strumento/i sottostante/i sul valore del loro investimento, soprattutto nelle circostanze in cui i rischi sono più evidenti.</p>	<p>[Non applicabile]</p> <p>[I Titoli sono fruttiferi di interessi e produrranno interessi come indicato nelle Condizioni definitive e sono Titoli Credit Linked Interest e ciò significa che cesseranno di produrre interessi dalla data in cui cade la data finale del periodo di interessi (o, se ancor prima, dalla data di emissione dei Titoli), precedente alla data in cui si verifica un evento di credito ai sensi dei termini e condizioni dei Titoli Credit Linked Interest.]</p> <p>[TITOLI LEGATI ALL'INFLAZIONE: I Titoli sono Titoli legati all'inflazione; questo significa che i Titoli sono legati a [●]. Gli interessi saranno pagabili alla relativa data di pagamento degli interessi e [, salvo come disposto nelle [Disposizioni globali sull'Interesse minimo (Floor)] [e le] [Disposizioni globali sull'Interesse massimo (Cap)] [e le] [Disposizioni sui Titoli sui tassi di interesse di ristrutturazione] [[e] soggetto al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una variazione base di interessi] saranno calcolati dall'agente di calcolo moltiplicando l'importo di calcolo per la variazione anno su anno del tasso d'inflazione determinato dividendo [●] (l'"Indice d'inflazione"") [●] mesi prima della relativa data di pagamento degli interessi per l'Indice d'inflazione [●] mesi prima della relativa data di pagamento degli interessi e sottraendo 1 [come rettificato per un Margine di [+ [●]] [- [●]] per cento annuo]/indicato di seguito] moltiplicato per la relativa frazione del conteggio dei giorni [[e] [moltiplicato per il relativo Tasso di partecipazione agli interessi (IPR) indicato di seguito]].</p> <p>Gli interessi saranno pagabili alla/e data/e di pagamento [che cade/cadono) il: [inserirse data/e)]/specificata/e di seguito] [Inserirse se la Variazione base di interessi lock-in è applicabile: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente</p>

⁵⁸ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), le istruzioni di preparazione "[inserirse se è applicabile un Aumento del costo della copertura]" vengono inserite.

⁵⁹ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), le istruzioni di preparazione "[inserirse se è applicabile un Evento di turbativa del realizzo]" vengono inserite.

Elemento	Titolo				
		successiva all'evento di lock-in[1][2][3][●]] (<i>Inserire queste informazioni in tabella inserendo la tabella sottostante</i>).			
Data/e di pagamento o degli interessi	[importo degli interessi [massimo/[e] minimo] (Cap/Floor/Collar)]*	[Margine]	[Tasso di partecipazione agli interessi (IPR)]		
<i>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>	<i>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]</i>	<i>[indicare] (ripetere secondo necessità)</i>		
<i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i>					
<p>[L'importo degli interessi in relazione alla/e data/e di pagamento degli interessi [che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]/come indicato sopra</i>] è soggetto a un [importo di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]] / [importo di interesse minimo (floor) di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]]/[importo di interesse massimo e importo di interesse minimo (collar) rispettivamente [di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sopra riportata)].] (<i>Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata</i>)</p> <p>L'”importo di calcolo” è [●].</p> <p>[Il “Tasso di partecipazione agli interessi” o “IPR” in relazione a [una/la] data/e di pagamento degli interessi che cade/cadono il: <i>[inserire data/e]</i>, e <i>[inserire dettagli dell'IPR rilevante]</i>. (<i>Ripetere come necessario o inserire in tabella queste informazioni per ciascun Periodo di interessi se diverso</i>)]</p>					
<p>[TITOLI LEGATI ALL'INFLAZIONE DIR: I Titoli sono Titoli legati all'inflazione DIR; questo significa che i Titoli sono legati a [●]. Gli interessi saranno pagabili alla relativa data di pagamento degli interessi e [, salvo come disposto nelle [Disposizioni globali sull'Interesse minimo (Floor)] [e] [le Disposizioni globali sull'Interesse massimo (Cap)] [e le] [Disposizioni sui Titoli sui tassi di Interesse di ristrutturazione] [[e] soggetto al verificarsi di un evento di lock-in e all'applicazione di una variazione base di interessi] saranno calcolati dall'agente di calcolo moltiplicando l'importo di calcolo per il DIR index ratio che sarà determinato con riferimento a 2 specifici livelli mensili di [●] (l'”Indice d'inflazione”^{cc}) e la relativa data di pagamento degli interessi sottraendo uno e il numero di giorni nel mese di tale data di pagamento degli interessi per determinare un indice interpolato e diviso per una certa cifra di base dell'Indice d'Inflazione] [come rettificato per un Margine di [+ [●]] [- [●]] per cento annuo]/indicato nella tabella di seguito] moltiplicato per la relativa frazione del conteggio dei giorni [[e] [moltiplicato per il relativo Tasso di partecipazione agli interessi indicato di seguito]].</p>					
<p>Gli interessi saranno pagabili alla/e data/e di pagamento [che cade/cadono) il: <i>[inserire data/e]/specificata/e di seguito</i>] [<i>Inserire se</i></p>					

Elemento	Titolo				
		<p>la <i>Variazione base di interessi lock-in</i> è applicabile: quando la data rilevante di pagamento degli interessi cade durante il [periodo di base di interessi iniziale] [il periodo di base di interessi modificato con inizio (e che include) la data del lock-in [[●]/immediatamente successiva all'evento di lock-in[1][2][3][●]]] (Inserire queste informazioni in tabella inserendo la tabella sottostante).</p>			
		<p>Data/e di pagamento o degli interessi</p>	<p>[importo degli interessi [massimo/[e] minimo] (Cap/Floor/Collar)]*</p>	<p>[Margine]</p>	<p>[Tasso di partecipazione agli interessi (IPR)]</p>
		<p>[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)</p>	<p>[indicare] (ripetere secondo necessità)</p>	<p>[+/-][indicare] (ripetere secondo necessità)]</p>	<p>[indicare] (ripetere secondo necessità)</p>
		<p><i>*Inserire colonne aggiuntive come richiesto</i></p> <p>[L'importo degli interessi in relazione alla/e data/e di pagamento degli interessi [che cade/cadono il: [inserire data/e]/come indicato sopra] è soggetto a un [importo di interesse massimo (cap) [di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]]/[importo di interesse minimo (floor) di [●]/(come indicato nella tabella sopra riportata)]] / [importo di interesse massimo e importo di interesse minimo (collar) rispettivamente [di [●] e [●]] [(ciascuno come indicato nella tabella sopra riportata)].] (Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata)</p> <p>L'“importo di calcolo” è [●].</p> <p>[Il “Tasso di partecipazione agli interessi” o “IPR” in relazione a [ciascuna/la] data/e di pagamento degli interessi che cade/cadono il: [inserire data/e], e [inserire dettagli dell'IPR rilevante]. (Ripetere secondo necessità per ciascuna data di pagamento degli interessi, se diversa, o inserire in tabella tali informazioni come da tabella sopra riportata)]</p>			
		<p>[TITOLI RANGE ACCRUAL: I titoli sono Titoli range accrual che sono collegati all'andamento di uno o più tassi di cambio. Al fine di determinare l'ammontare degli interessi dovuti, il tasso di interesse specificato in relazione a tali Titoli è moltiplicato per un tasso di accumulo che è determinato facendo riferimento al numero di giorni nel periodo di interessi pertinente in cui una o più condizioni di accumulo sono soddisfatte. La soddisfazione delle condizioni di accumulo pertinenti dipenderà dal fatto che i tassi di cambio pertinenti siano all'interno di determinati parametri specificati e, pertanto, le fluttuazioni di tali tassi di cambio influenzeranno l'ammontare degli interessi pagabili in relazione ai Titoli.]</p>			
		<p>[TITOLI LEGATI ALLA PERFORMANCE DI TASSI DI CAMBIO: I Titoli sono Titoli legati alla performance tasso di cambio il che significa che i Titoli sono collegati a [●] e il tasso di interesse altrimenti determinato in conformità con le disposizioni sugli interessi</p>			

Elemento	Titolo	
		<p data-bbox="580 255 1359 376">pertinenti (un tasso cedolare effettivo) verrà rettificato per riflettere le variazioni del tasso di cambio specificato applicando la “performance” [leveraged] del relativo tasso di cambio valutario a tale tasso cedolare effettivo come descritto [sopra.]</p> <p data-bbox="580 405 1359 801">[RIMBORSO ANTICIPATO OBBLIGATORIO: Poiché il “Rimborso Anticipato Obbligatorio” si applica in relazione ai Titoli, a seguito della soddisfazione della Condizione di Rimborso Anticipato Obbligatorio, si verificherà un Evento di Rimborso Anticipato Obbligatorio, i Titoli verranno riscattati nella Data di Rimborso Anticipato Obbligatorio e l’Importo di Rimborso Anticipato Obbligatorio diventerà esigibile. In questo caso, gli investitori sono soggetti al rischio di reinvestimento, la somma che gli investitori riceveranno sarà limitata all’Importo di Rimborso Anticipato Obbligatorio e gli investitori non beneficeranno di alcun movimento di alcun tasso di interesse o altri fattori di riferimento, relativi ai Titoli, che potrebbero verificarsi durante il periodo tra la relativa data di rimborso anticipato e la data di scadenza.]</p> <p data-bbox="580 831 703 857">Rimborso:</p> <p data-bbox="580 887 1359 972">Fatti salvi un eventuale rimborso anticipato, acquisto e annullamento, i Titoli saranno rimborsati in data [●] al [●] per cento del loro importo nominale.</p> <p data-bbox="580 1001 826 1028">Rimborso anticipato:</p> <p data-bbox="580 1057 1359 1881">L’Emittente può rimborsare i Titoli prima della data di scadenza stabilita e, se e ove consentito dalla legge applicabile, in tali circostanze pagherà, in relazione a ciascun Importo di calcolo dei Titoli, un importo pari all’importo del rimborso anticipato (a) a seguito di un evento di insolvenza; (b) per determinati motivi fiscali; (c) se l’Emittente determina che l’adempimento delle proprie obbligazioni di un’emissione di Titoli [o il Garante determina che l’adempimento delle proprie obbligazioni ai sensi dell’Atto di garanzia in relazione a tali Titoli] è o diventerà illecito, illegale o altrimenti vietato in tutto o in parte per qualsiasi motivo [(un Evento illecito)] [[, se tale Evento illecito] rende la continuazione dei Titoli definitivamente impossibile (Evento Illecito (Performance Impossibile))] [o] [[se tale Evento Illecito] non rende la continuazione dei Titoli definitivamente impossibile (Evento Illecito (Performance Possibile))]⁶⁰; [<i>inserire se l’Evento amministratore/benchmark è applicabile</i>: [d] a seguito di un evento amministratore/benchmark di adeguamento, ovvero una modifica sostanziale o una cancellazione permanente o indeterminata di un benchmark rilevante o qualsiasi autorizzazione o registrazione o requisito analogo in relazione all’adempimento di eventuali obblighi in relazione ai Titoli, sono rifiutati[,] [o] non ottenuti o sospesi o ritirati [<i>inserire salvo che non sia applicabile “Evento Benchmark/Amministratore [Ramo?? (3)]”</i>]⁶¹ o non è commercialmente ragionevole continuare a utilizzare il benchmark a causa di restrizioni o costi di licenza] [<i>inserire se l’Evento/gli Eventi di adeguamento è/sono applicabile/i</i>: [(e)] a seguito di un evento di aggiustamento se non è possibile effettuare adeguamenti o sostituzioni ragionevoli, e gli Eventi di adeguamento sono [<i>inserire se è applicabile</i></p>

⁶⁰ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) vengono inserite le definizioni di “Evento Illecito (Performance Possibile)” e “Evento Illecito (Performance Impossibile)”.

⁶¹ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3) le istruzioni di preparazione “[*inserire salvo ove Evento Benchmark/Amministratore (Ramo (3)) non è applicabile*]” vengono inserite.

Elemento	Titolo	
		<p><i>una modifica della legge:</i> [(i)] [qualsiasi modifica della legge;] [(ii)] [una modifica della legge che aumenta sensibilmente i costi dell'Emittente in relazione all'adempimento delle sue obbligazioni in base ai Titoli (anche a causa di una passività fiscale imposta alla rilevante parte di copertura);] [<i>inserire se è applicabile una Interruzione della copertura:</i> [(iii)] un'interruzione delle posizioni di copertura dell'Emittente;] [<i>inserire se è applicabile un maggior costo della copertura:</i> [(iv)] un maggior costo nelle posizioni di copertura dell'Emittente;] [<i>inserire se è applicabile un Evento di maggior costo dell'indice:</i> [(v)] un maggior costo applicato dallo sponsor dell'indice sull'uso dell'indice di inflazione;] [<i>inserire, se applicabile, se il Sottostante è un Tasso di cambio:</i> [(vi)] [un tasso rilevante cessa di essere segnalato, approvato, riconosciuto, pubblicato, annunciato o adottato (o simile);] [(vii)] [lo sponsor e/o l'amministratore di un tasso rilevante nomina un successore;] [e] [(viii)] [un paese rilevante ha legittimamente convertito o scambiato la sua valuta;] [<i>inserire se l'Evento di turbativa del realizzo è applicabile:</i> [(f)] in seguito al verificarsi di un evento di turbativa del realizzo;] [<i>inserire se è applicabile un Evento di risoluzione anticipata dell'interruzione della copertura:</i> [(g)] in seguito al verificarsi di un evento di risoluzione anticipata di un'interruzione della copertura;] [e] [<i>inserire se la Sezione 871(m) Evento è applicabile:</i> [(h)] se l'Emittente, il Garante (se applicabile) e/o una qualsiasi parte di copertura (o se l'Agente di Calcolo determina che esiste una ragionevole probabilità che, entro i successivi 30 giorni lavorativi, l'Emittente, il Garante (se applicabile) e/o qualsiasi parte della copertura diventi soggetta a qualsiasi obbligo di ritenuta o dichiarazione ai sensi dell'articolo 871(m) del Codice Fiscale Statunitense del 1986, come modificato, in relazione ai Titoli, all'Atto di garanzia (se applicabile) e/o qualsiasi posizione di copertura].</p> <p>[<i>Inserire "Importo del rimborso anticipato" da C.9 sopra</i>]</p>
C.11	Ammissione alla negoziazione	<p>[È stata depositata]/[sarà depositata] una richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione [sul mercato regolamentato di] [Euronext Dublin]/[la Borsa di Lussemburgo (Luxembourg Stock Exchange)]/[la Borsa di Londra (London Stock Exchange)]/[il mercato telematico delle obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.]/ [il Mercato aperto (Mercato regolamentato non ufficiale) (Freiverkehr) della]Borsa di Francoforte (Börse Frankfurt AG)]/ [Non applicabile. I Titoli non sono ammessi alla negoziazione su alcuna Borsa].</p>
C.15 <i>(inserire solo per titoli derivati)</i>	Descrizione di come il valore dell'investimento è condizionato dal valore dello/degli strumento/i sottostante/i	<p>[I Titoli sono Titoli con doppia valuta e, pertanto, tutti gli importi dovuti ai sensi dei Titoli saranno convertiti da [●] a [●] mediante riferimento al tasso di cambio applicabile.]</p> <p>Si veda anche l'Elemento C.18 più sotto.</p>
C.16 <i>(inserire solo per titoli derivati)</i>	Data di Scadenza e data di riferimento finale	<p>La data di scadenza è [●] (subordinatamente a rettifica [se una data di valutazione rilevante viene posticipata e] per i giorni non lavorativi). Si vedano le previsioni relative alle date di valutazione all'Elemento C.18 più sotto in relazione alla data di riferimento finale.</p> <p>[<i>Inserire le previsioni sul "Rimborso Anticipato" dall'elemento C.10</i>]</p>

Elemento	Titolo	
		<i>che precede]</i>
C.17 <i>(inserire solo per titoli derivati)</i>	Procedure di regolamento degli strumenti derivati	I Titoli sono Titoli regolati in contanti.
C.18 <i>(inserire solo per titoli derivati)</i>	Rendimento degli strumenti derivati	<p>Interessi:</p> <p>[I Titoli non pagano alcun interesse] [L'eventuale importo di interessi dovuto ad ogni data di pagamento degli interessi è determinato in conformità alle previsioni sugli interessi nel seguente modo:]</p> <p><i>[inserire le previsioni sugli interessi per la rilevante base degli interessi dall'Elemento C.9 che precede]</i></p> <p>Poiché i Titoli sono Titoli con doppia valuta, l'importo di interessi determinato in conformità alle precedenti previsioni saranno convertiti da [●] a [●] dividendo il rilevante importo per il rilevante tasso di cambio determinato alla rilevante data di valutazione DC per la rilevante data di pagamento degli interessi sotto specificata.</p> <p>Rimborso:</p> <p>I termini ai sensi dei quali i Titoli possono essere rimborsati (inclusi la Data di scadenza e il prezzo al quale saranno rimborsati alla data di scadenza, nonché ogni disposizione relativa al rimborso anticipato) saranno concordati tra l'Emittente e il relativo Responsabile del collocamento al momento dell'emissione dei relativi Titoli.</p> <p>Subordinatamente a un rimborso anticipato, acquisto e cancellazione, i Titoli saranno rimborsati il [●] al [●]per cento del loro valore nominale, convertito da [●] a [●] dividendo il rilevante importo per il rilevante tasso di cambio determinato alla rilevante data di valutazione DC per la data di scadenza sotto specificata.</p> <p>[Rimborso anticipato:</p> <p>[I Titoli possono, a scelta dell'Emittente, essere rimborsati anticipatamente il [●] ([ciascuna, una/la] data di rimborso opzionale) al [●] per cento del loro valore nominale, convertito da [●] a [●] dividendo il rilevante importo per il rilevante tasso di cambio determinato alla rilevante data di valutazione DC per la rilevante data di rimborso anticipato sotto specificata.]</p> <p>[I Titoli possono, a scelta del Portatore, essere rimborsati anticipatamente il [●] ([ciascuna, una/la] data di rimborso opzionale) al [●] per cento del loro valore nominale, convertito da [●] a [●] dividendo il rilevante importo per il rilevante tasso di cambio determinato alla rilevante data di valutazione DC per la rilevante data di rimborso anticipato sotto specificata.]</p> <p>L'Emittente e le sue controllate possono in qualsiasi momento acquistare Titoli a qualsiasi prezzo nel mercato aperto o in altro modo.</p> <p><i>[Inserire le previsioni sul Rimborso anticipato obbligatorio dall'Elemento C.9 che precede]</i></p>

Elemento	Titolo							
		<p>Date di valutazione DC:</p> <p>Una data di valutazione DC è, in relazione alla [data/e di pagamento degli interessi programmata/e sotto indicata/e] [e] [la Data di scadenza programmata] [e] [la/e) Data/e di rimborso opzionale programmata/e sotto specificata/e], la data specificata come tale per la rilevante data di pagamento programmata nella seguente Tabella (subordinatamente a rettifica – si veda “<i>Giorni di turbativa, eventi di turbativa del mercato e rettifiche</i>“ che segue):</p> <table border="1" data-bbox="608 551 1337 880"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="608 551 1337 607">Tabella</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="608 607 956 790"> [Data/e di pagamento degli interessi] Programmata/e [Data di Scadenza]/ [Data/e di Rimborso Opzionale]* </td> <td data-bbox="956 607 1337 790"> [Data/e di pagamento degli interessi] Programmata/e [Data di Scadenza]/ [Data/e di Rimborso Opzionale]* </td> </tr> <tr> <td data-bbox="608 790 956 880"> [inserire la/e data/e] (ripetere come necessario) </td> <td data-bbox="956 790 1337 880"> [inserire la/e data/e] (ripetere come necessario) </td> </tr> </tbody> </table> <p>* <i>inserire ulteriori righe/colonne se necessario</i></p> <p>Giorni di turbativa, eventi di turbativa del mercato e rettifiche:</p> <p>Il regolamento dei Titoli contiene previsioni, a seconda dei casi, relative ad eventi riguardanti il/i relativo/i sottostante/i, la modifica o cessazione del/i relativo/i sottostante/i, disposizioni sulla turbativa del mercato, previsioni sull’evento di turbativa del realizzo, relative alla conseguente correzione del livello di un sottostante e informazioni sulle conseguenze di tali eventi. Tali previsioni possono, se del caso, permettere all’Emittente o di chiedere all’agente di calcolo di determinare quali rettifiche debbano essere apportate in seguito al verificarsi del relativo evento (il che può includere la posticipazione di ogni necessaria valutazione o la sostituzione di un altro sottostante [inserire se un aumento dei costi di copertura è applicabile:⁶² e/o, nel caso di un aumento dei costi di copertura, rettifiche per riversare sui Portatori dei Titoli tale aumento dei costi di copertura (tra cui, a titolo esemplificativo, la riduzione di ogni importo pagabile in relazione ai Titoli per riflettere tale aumento dei costi) [inserire se l’Evento di Turbativa del Realizzo è applicabile:⁶³ e/o, nel caso in cui si verifichi un evento di turbativa del realizzo, il pagamento nella relativa valuta locale invece che nella relativa valuta indicata, deduzione di importi in relazione a imposte, ritardo nei pagamenti, determinazione dei rilevanti tassi di cambio tenendo conto di tutte le rilevanti informazioni disponibili, o la cancellazione dei Titoli ed il pagamento di un importo pari all’importo del rimborso anticipato.</p>	Tabella		[Data/e di pagamento degli interessi] Programmata/e [Data di Scadenza]/ [Data/e di Rimborso Opzionale]*	[Data/e di pagamento degli interessi] Programmata/e [Data di Scadenza]/ [Data/e di Rimborso Opzionale]*	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)
Tabella								
[Data/e di pagamento degli interessi] Programmata/e [Data di Scadenza]/ [Data/e di Rimborso Opzionale]*	[Data/e di pagamento degli interessi] Programmata/e [Data di Scadenza]/ [Data/e di Rimborso Opzionale]*							
[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)	[inserire la/e data/e] (ripetere come necessario)							
C.19 <i>(inserire solo per titoli derivati)</i>	Prezzo di esercizio/prezzo di riferimento finale	Si veda anche l’Elemento C.18 più sopra.						

⁶² A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), le istruzioni di preparazione “[inserire se è applicabile un Aumento del costo della copertura.” vengono inserite.

⁶³ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), le istruzioni di preparazione “[inserire se è applicabile un Evento di turbativa del realizzo.” vengono inserite.

Elemento	Titolo							
C.20 <i>(inserire solo per titoli derivati)</i>	Sottostante	Il Sottostante specificato al paragrafo “ <i>descrizione del sottostante</i> ” nella seguente Tabella. Il Sottostante appartiene alla classificazione specificata per tale sottostante nella seguente Tabella. Le informazioni relative al sottostante possono essere ottenute dalla pagina internet specificata per tale sottostante nella seguente Tabella e da altre fonti pubblicate o disponibili digitalmente internazionalmente riconosciute.						
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Descrizione del sottostante</th> <th>classificazione</th> <th>Pagina digitale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[●]</td> <td>Tasso di cambio</td> <td>[●]</td> </tr> </tbody> </table>	Descrizione del sottostante	classificazione	Pagina digitale	[●]	Tasso di cambio	[●]
		Descrizione del sottostante	classificazione	Pagina digitale				
[●]	Tasso di cambio	[●]						

SEZIONE D – RISCHI

Elemento	Titolo	
D.2	Rischi chiave relativi agli Emittenti	<p>[Citigroup Inc.][CGMHI][CGMFL] ritiene che i fattori sintetizzati di seguito possano avere un impatto sulla sua capacità di adempiere alle sue obbligazioni ai sensi dei Titoli. Tutti questi fattori sono eventualità che potrebbero verificarsi o non verificarsi e [Citigroup Inc.][CGMHI][CGMFL] non è in grado di esprimere un’opinione sulla probabilità del verificarsi di queste eventualità.</p> <p>Vi sono certi fattori che possono avere un impatto sulla capacità di [CGMFL/Citigroup Inc./CGMHI] di adempiere le proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli emessi dalla stessa [e sulla capacità di Citigroup Inc./CGML di adempiere le sue obbligazioni in qualità di Garante in relazione ai Titoli emessi da CGMHI/CGMFL], inclusi il fatto che tale capacità è dipendente dagli utili delle controllate di Citigroup Inc., il fatto che Citigroup Inc. può essere tenuta a utilizzare i suoi fondi disponibili a supporto della posizione finanziaria delle sue controllate bancarie, anziché adempiere le sue obbligazioni ai sensi dei Titoli, il fatto che l’attività di Citigroup Inc. può subire l’impatto di condizioni economiche, del rischio di credito, di mercato e di liquidità di mercato, della concorrenza, del rischio-paese, del rischio operativo, delle politiche fiscali e monetarie adottate dalle autorità di regolamentazione del caso, del rischio di reputazione e dei rischi legali e di certe considerazioni in materia di regolamentazione.</p> <p>[Vi sono certi ulteriori fattori che possono avere un impatto sulla capacità di [CGMHI/CGMFL] di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli emessi dalla stessa, incluso il fatto che tale capacità dipende dalla capacità degli enti del gruppo al quale presta i fondi raccolti con l’emissione dei Titoli di adempiere alle loro obbligazioni in relazione a tali finanziamenti in maniera tempestiva. Inoltre, tale capacità e la capacità di [Citigroup Inc./CGML] di adempiere ai propri obblighi in qualità di garante in relazione ai titoli emessi da [CGMHI/CGMFL] dipende da condizioni economiche, dal rischio di credito, di mercato e di liquidità di mercato, dalla concorrenza, dal rischio-paese, dal rischio operativo, dalle politiche fiscali e monetarie adottate dalle autorità di regolamentazione del caso, dal rischio di reputazione e dai rischi legali e da certe considerazioni in materia di regolamentazione.]</p>
D.[3/6] <i>(Indicare D.3 per</i>	Rischi chiave relativi ai Titoli	[Indicare per titoli derivati: GLI INVESTITORI POSSONO PERDERE IL LORO INTERO INVESTIMENTO O PARTE DI ESSO A SECONDA DEI CASI.] [CITIGROUP INC.][CGMHI][CGMFL] NON GARANTISCE CHE LA

Elemento	Titolo	
titoli di debito e D.6 per strumenti derivati)		<p>SEGUENTE ELENCAZIONE SIA OMNICOMPRESIVA. I POTENZIALI INVESTITORI DEVONO LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE NELLA SUA INTERESSA E GIUNGERE ALLE PROPRIE CONCLUSIONI IN MERITO A [CITIGROUP INC.] [CGMHI] [CGMFL]. Gli investitori sono pregati di notare che i Titoli (inclusi i Titoli dichiarati come rimborsabili alla pari o sopra) sono soggetti al rischio di credito di [CGMFL e di CGML][Citigroup Inc.] [CGMHI e Citigroup Inc.]. Inoltre, i Titoli possono essere venduti, rimborsati o rimborsati anticipatamente e, in tal caso, il prezzo al quale un Titolo può essere venduto, rimborsato o rimborsato anticipatamente può essere inferiore all'investimento iniziale dell'investitore. [Vi sono alcuni fattori specifici di rilevante importanza ai fini della valutazione dei rischi associati all'investimento in un'emissione di Titoli, inclusi, a mero titolo esemplificativo (in ciascuna caso ove applicabile): (i) il rischio di turbativa delle valutazioni, (ii) la rettifica delle condizioni, la sostituzione del o dei relativi sottostanti e/o il rimborso anticipato a seguito di un evento di rettifica o di una illiceità, (iii) il differimento di pagamenti degli interessi e/o limiti minimi e/o massimi imposti ai tassi d'interesse, (iv) l'annullamento o la riduzione di offerte pubbliche o il differimento della data di emissione, (v) conflitti di interessi tra l'Emittente e/o una delle sue partecipate e uno dei portatori dei Titoli, (vi) la modifica del regolamento dei Titoli con voti di maggioranza vincolanti per tutti i portatori, (vii) l'esercizio di discrezionalità dell'Emittente e dell'Agente di Calcolo in modo tale da avere un effetto sul valore dei Titoli o da causare un rimborso anticipato, (viii) una modifica normativa, (ix) l'illiquidità di tagli consistenti in multipli integrali, (x) l'assoggettamento di pagamenti a ritenuta o altra imposta, (xi) la mancata considerazione di commissioni e provvigioni nella determinazione dei prezzi del mercato secondario dei Titoli, (xii) l'assenza di un mercato secondario, (xiii) il rischio di cambio, (xiv) l'impatto di vari fattori indipendenti dal merito di credito di [CGMFL e CGML][Citigroup Inc.][CGMHI e Citigroup Inc.] sul valore di mercato dei Titoli, quali condizioni di mercato, tassi d'interesse e tassi di cambio e condizioni macroeconomiche e politiche, [e] (xv) il fatto che i rating non rispecchino tutti i rischi [e (xvi) le attività di copertura dell'Emittente e/o delle sue collegate]⁶⁴.]</p> <p>[La capacità dell'Emittente di convertire il tasso d'interesse sui Titoli da una base di interessi a un'altra avrà un impatto sul valore di tali Titoli nel mercato secondario, dal momento che ci si può aspettare che l'Emittente converta il tasso quando è più probabile che produca un costo di finanziamento complessivamente più basso e a un tasso inferiore a quello di altri titoli comparabili (a seconda dei casi).]</p>

SEZIONE E – OFFERTA

Elemento	Titolo	
E.2b	Utilizzo dei proventi	[I proventi netti dell'emissione dei Titoli da parte di CGMFL saranno utilizzati per concedere prestiti o altre forme di finanziamento a CGML e a qualsiasi ente facente parte dello stesso gruppo, e possono essere utilizzati per finanziare la stessa CGMFL.]

⁶⁴ A seguito del Supplemento Rates BP (n.3), sono cancellate le parole "attività di copertura dell'Emittente e/o delle sue collegate come punto (v) e reinserite come punto (xvi) dei punti rilevanti conseguentemente rinumerati.

Elemento	Titolo	
		<p>[I proventi netti dell'emissione dei Titoli da parte di Citigroup Inc. saranno utilizzati per scopi societari generali, che possono includere conferimenti di capitale alle sue controllate e/o la riduzione o il rifinanziamento dei prestiti di Citigroup Inc. o delle sue controllate. Citigroup Inc. prevede di contrarre ulteriore indebitamento in futuro.]</p> <p>[I proventi netti dell'emissione dei Titoli da parte di CGMHI saranno utilizzati per scopi societari generali, tra cui la realizzazione di un profitto.]</p> <p>[In particolare, i proventi saranno utilizzati per [●].]</p>
E.3	Termini e condizioni dell'offerta	<p>[Non applicabile. I Titoli non sono oggetto di alcuna Offerta non esente][I Titoli sono oggetto di una Offerta non esente, i cui termini e condizioni sono ulteriormente descritti di seguito e nelle Condizioni definitive applicabili.]</p> <p>Un'Offerta non esente dei Titoli può essere effettuata in [●] (“[●] Offerta”●) durante il periodo dal [●] (incluso) al [●] (incluso). [Tale periodo può essere [prorogato] [o] [abbreviato] a scelta dell'Emittente.] [L'Emittente si riserva il diritto di annullare l'Offerta [●]].</p> <p>Il prezzo di offerta è [●] per importo di calcolo. [In aggiunta alle eventuali spese indicate in dettaglio nell'Elemento E.7 più sotto, un Offerente Autorizzato può addebitare agli investitori ai sensi dell'Offerta [●] una [●] [provvigione] [commissione] di [un massimo del] [●]per cento dell'ammontare nominale dei Titoli che devono essere acquistati dal relativo investitore]. L'importo di sottoscrizione minimo è [[●]] [il prezzo di offerta]. [L'Emittente può rifiutare in tutto o in parte una richiesta di Titoli ai sensi dell'Offerta[●].]</p> <p><i>(Se necessario, riassumere eventuali ulteriori termini e condizioni di ciascuna relativa Offerta non esente indicati nella sezione intitolata “Termini e condizioni dell'offerta” delle Condizioni definitive applicabili)]</i></p>
E.4	Interessi di persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'emissione/offerita	<p>[Al Responsabile del collocamento e/o agli eventuali collocatori sarà corrisposto l'importo di [●] quale provvigione in relazione all'emissione dei Titoli.][Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse di rilevante importanza per la/e Offerta/e][Descrizione di ogni eventuale interesse di rilevante importanza per l'emissione/offerta, inclusi conflitti di interessi.]</p>
E.7	Stima delle spese addebitate all'investitore dall'Emittente o da un offerente autorizzato	<p>Nessuna spesa sarà addebitata ad un investitore da parte dell'Emittente. [[Non c'è alcuna Offerta Non Esente dei Titoli e pertanto alcun Offerente Autorizzato] [Non sono addebitate spese a un investitore da parte dell'Offerente Autorizzato][con le seguenti eccezioni: (inserire informazioni)].</p>