

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto delle Condizioni Definitive (c.d. *Final Terms*), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* redatto ai sensi dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti (come di seguito definita), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nei menzionati *Final Terms* e nel Prospetto di Base.

Final Terms datati 28 aprile 2010

Citigroup Funding Inc.

Emissione di massimi EUR 80.000.000 di *Capped and Floored Floating Rate Notes* con scadenza giugno 2015

garantite da Citigroup Inc.

nell'ambito dell'U.S. \$30.000.000.000 Euro Medium Term Note and Certificate Programme

SI RAMMENTA AGLI INVESTITORI CHE L'EMITTENTE PUÒ PUBBLICARE UNO O PIÙ SUPPLEMENTI AL PROSPETTO DI BASE PRIMA DELLA DATA DI EMISSIONE (COME DI SEGUITO DEFINITA). QUALORA SIA PUBBLICATO UN SUPPLEMENTO RELATIVO ALLE NOTES, GLI INVESTITORI CHE HANNO GIÀ ACCETTATO DI ACQUISTARE O SOTTOSCRIVERE LE NOTES PRIMA DELLA DATA DI PUBBLICAZIONE DI TALE SUPPLEMENTO HANNO IL DIRITTO - DA ESERCITARE PRIMA CHE TERMINI UN PERIODO NON INFERIORE A DUE GIORNI LAVORATIVI INIZIANDO DAL GIORNO LAVORATIVO SUCCESSIVO ALLA DATA IN CUI IL SUPPLEMENTO VIENE PUBBLICATO - DI REVOCARE LE RISPETTIVE ADESIONI, MA CIÒ POTRÀ COMPORTARE UN RITARDO NELLA DATA DI EMISSIONE. UN AVVISO CHE RENDE NOTO AGLI INVESTITORI LA PUBBLICAZIONE DI QUALUNQUE SUPPLEMENTO E I DIRITTI DEGLI INVESTITORI A TALE RIGUARDO SARA' PUBBLICATO COME SPECIFICATO AL PARAGRAFO 7 DELLA PARTE B CHE SEGUE.

Il Prospetto di Base cui si rinvia di seguito (completato con i presenti *Final Terms*) è stato redatto assumendo che, salvo quanto previsto al seguente sottoparagrafo (b), l'offerta delle *Notes* negli Stati Membri dell'Area Economica Europea che hanno attuato la Direttiva Prospetti (2003/71/CE) (ciascuno, uno **Stato Membro Rilevante**) avverrà in base ad un'esenzione ai sensi della Direttiva Prospetti, come applicata nello Stato Membro Rilevante, dal requisito di pubblicazione del prospetto di offerta delle *Notes*. Pertanto, il soggetto che offre o intende offrire le *Notes* lo potrà fare unicamente:

- (a) nelle circostanze in cui l'Emittente o il *Dealer* non hanno l'obbligo di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetti oppure un supplemento al prospetto ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva Prospetti, in ciascun caso, riferibili a detta offerta; oppure
- (b) in caso di Offerta Pubblica nella Giurisdizione menzionata di seguito al Paragrafo 7 della Parte B, a condizione che il soggetto sia uno tra quelli elencati nel suddetto Paragrafo 7 della Parte B che segue e che l'offerta si svolga durante il periodo di offerta ivi espressamente specificato.

Né l'Emittente né il Garante né il *Dealer* hanno autorizzato o autorizzano la realizzazione dell'offerta delle *Notes* in altre circostanze.

Sia le *Notes* che il *Deed of Guarantee* non sono stati né saranno registrati ai sensi dell'*United States Securities Act* del 1933 e successive modificazioni (il *Securities Act*), né ai sensi di alcuna legge statale in materia di strumenti finanziari, e le *Notes* non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti a, o per

conto di, o a beneficio di, *U.S. Person* (come definita nella *Regulation S del Securities Act*), salvo il caso di un'esenzione da, o nel contesto di un'operazione non sottoposta a, gli obblighi di registrazione imposti dal *Securities Act* e dalla relativa legge statale in materia di strumenti finanziari. Per quanto riguarda la descrizione di certe restrizioni all'offerta e alla vendita di *Notes*, si rinvia alla sezione "Programma di Distribuzione delle *Notes*" nel Prospetto di Base.

PARTE A – TERMINI CONTRATTUALI

I termini utilizzati in questo documento mantengono lo stesso significato che hanno nelle Condizioni di cui alla sezione dal titolo "Termini e Condizioni delle *Notes*" nel Prospetto di Base e nei Supplementi che congiuntamente costituiscono un prospetto di base agli effetti della Direttiva Prospetti (Direttiva 2003/71/CE) (la **Direttiva Prospetti**).

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive (i "**Final Terms**") delle *Notes* ivi descritte ai fini dell'Articolo 5.4. della Direttiva Prospetti e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. L'informativa completa sull'Emittente, il Garante e l'offerta delle *Notes* può essere ottenuta unicamente sulla base della combinazione dei presenti *Final Terms* e del Prospetto di Base, come supplementato.

E' possibile consultare il Prospetto di Base e i Supplementi presso la sede dell'agente per il pagamento a Londra e sul sito internet della Borsa Valori di Lussemburgo (www.bourse.lu) e saranno altresì pubblicati come specificato al Paragrafo 7 della Parte B che segue. Inoltre, i presenti *Final Terms* saranno pubblicati come specificato al Paragrafo 7 della Parte B che segue.

Ai fini del presente documento, l'espressione **Prospetto di Base** indica il Prospetto di Base relativo al Programma datato 19 agosto 2009, come supplementato dal Supplemento al Prospetto di Base (No. 1) datato 2 ottobre 2009 (il **Supplemento No. 1**), dal Supplemento al Prospetto di Base (No. 2) datato 11 novembre 2009 (il **Supplemento No. 2**) e dal Supplemento al Prospetto di Base (No. 3) datato 3 marzo 2010 (il **Supplemento No. 3** e congiuntamente al Supplemento No. 1 e al Supplemento No. 2, i **Supplementi**).

- | | | | |
|----|------|------------------------------|---|
| 1. | (i) | Emittente: | Citigroup Funding Inc. |
| | (ii) | Garante: | Citigroup Inc. |
| 2. | (i) | Numero di Serie: | EMTN1307 |
| | (ii) | Numero di Tranche: | 1 |
| 3. | | Valuta o Valute Specificate: | Euro (EUR) |
| 4. | | Valore Nominale Complessivo: | |
| | (i) | Serie: | Fino a EUR 80.000.000. Si prevede che un avviso che indichi il Valore Nominale Complessivo definitivo delle <i>Notes</i> da emettere alla Data di Emissione sarà pubblicato come specificato al Paragrafo 7 della Parte B che segue il, o intorno al, 22 giugno 2010. Il Valore Nominale Complessivo definitivo delle <i>Notes</i> dipenderà dal risultato dell'Offerta Italiana. |

	(ii) Tranche:	Fino a EUR 80.000.000. Si prevede che un avviso che indichi il Valore Nominale Complessivo definitivo delle <i>Notes</i> da emettere alla Data di Emissione sarà pubblicato come specificato al Paragrafo 7 della Parte B che segue il, o intorno al, 22 giugno 2010.
5.	Prezzo di Emissione:	100% del Valore Nominale Complessivo
6.	(i) Tagli Specificati:	EUR 1.000
	(ii) Ammontare di Calcolo:	EUR 1.000
7.	(i) Data di Emissione:	24 giugno 2010
	(ii) Data di Godimento degli Interessi:	La Data di Emissione
8.	Data di Scadenza:	La Data di Pagamento degli Interessi che cade il, o in prossimità del, 24 giugno 2015.
9.	Tipologia delle <i>Notes</i> :	(i) <i>Notes</i> a Tasso Variabile (ii) Le <i>Notes</i> sono <i>Notes</i> Regolate per Contanti
10.	Base dell'Interesse:	Interessi a Tasso Variabile (con un Tasso di Interesse Minimo e un Tasso di Interesse Massimo) secondo quanto specificato di seguito al punto 18.
11.	Base di Rimborso/Pagamento	Rimborso alla pari
12.	Modifica della Base dell'Interesse o della Base di Rimborso/Pagamento:	Non applicabile
13.	Opzioni <i>Put/Call</i> :	Non applicabile
14.	(i) Status delle <i>Notes</i> :	Senior
	(ii) Status del <i>Deed of Guarantee</i> :	Senior
15.	Metodo di distribuzione:	Non-sindacata

DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE NOTES LEGATE A SOTTOSTANTI

16.	Disposizioni relative alle <i>Notes</i> Legate a Sottostanti:	Non applicabile
-----	---	-----------------

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI EVENTUALI INTERESSI DA PAGARE

17.	Disposizioni per la <i>Note</i> a Tasso Fisso	Non applicabile
-----	--	-----------------

18.	Disposizioni per la Note a Tasso Variabile	Applicabile
(i)	Date di Pagamento dell'Interesse stabilite:	24 giugno e 24 dicembre di ogni anno a decorrere dal 24 dicembre 2010 compreso, fino al 24 giugno 2015 compreso, soggette ad aggiustamento ai sensi della Convenzione di Calcolo indicata di seguito.
(ii)	Data/e di Fine Periodo dell'Interesse:	24 giugno e 24 dicembre di ogni anno a decorrere dal 24 dicembre 2010 compreso, fino al 24 giugno 2015 compreso, senza aggiustamento.
(iii)	Convenzione di Calcolo (<i>Business Day Convention</i>):	Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificata (<i>Modified Following Business Day Convention</i>).
(iv)	Modalità con cui il/i Tasso/i di Interesse sarà/saranno determinato/i:	Determinazione Screen Rate
(v)	Parte responsabile per il calcolo del/i Tasso/i di Interesse e/o dell'Ammontare/i di Interesse (se diverso dall'Agente per il Calcolo):	L'Agente per il Calcolo (come definito di seguito)
(vi)	Determinazione Screen Rate:	Applicabile
	Tasso di Riferimento:	EURIBOR 6 mesi
	Data/e di Determinazione dell'Interesse:	Il secondo giorno in cui il Sistema TARGET è aperto, prima dell'inizio di ciascun Periodo di Interessi
	Pagina:	Pagina EURIBOR01 di Reuters
(vii)	Determinazione ISDA:	Non applicabile
(viii)	Margine/i:	+ 0,80 % per anno
(ix)	Tasso di Interesse Minimo:	2,00% per anno
(x)	Tasso di Interesse Massimo:	3,75% per anno
(xi)	Base di Calcolo (Day Count Fraction):	30/360

- (xii) Disposizioni relative a correttivi (fallback), disposizioni sull'arrotondamento ed ogni altro termine relativo al metodo di calcolo degli interessi delle *Notes* a Tasso Variabile, ove diversi da quelli indicati nelle Condizioni Generali: Non applicabile
19. **Disposizioni per la Note Zero Coupon** Non applicabile
20. **Disposizioni per gli Interessi a Doppia Valuta** Non applicabile
21. **Disposizioni per le Notes con Interessi legati a Sottostanti** Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

22. **Issuer Call (rimborso anticipato ad iniziativa dell'Emittente) :** Non applicabile
23. **Investor Put (rimborso anticipato ad iniziativa dell'Investitore):** Non applicabile
24. **Ammontare del Rimborso di ogni Note:** EUR 1.000 per ogni Ammontare di Calcolo
25. **Ammontare di Rimborso delle Notes Legate a Sottostanti:** Non applicabile
26. **Disposizioni relative al Rimborso Anticipato Obbligatorio** Non applicabile
27. **Ammontare del Rimborso Anticipato**
- (i) Ammontare/i del Rimborso Anticipato da pagare all'atto del rimborso per ragioni fiscali o illiceità (Condizione 5(b) delle Condizioni Generali) oppure in caso di Evento di Inadempimento (Condizione 9 delle Condizioni Generali) e/o metodo di calcolo dello stesso : EUR 1.000 per Ammontare di Calcolo
- (ii) L'Ammontare del Rimborso Anticipato è comprensivo delle somme dei ratei di interesse: No: i ratei di interesse saranno pagati insieme all'Ammontare del Rimborso Anticipato.
28. **Disposizioni applicabili alla Consegna Materiale** Non applicabile
29. **Variazione del Regolamento**
- (i) Facoltà dell'Emittente di modificare il regolamento: Non applicabile

- (ii) Facoltà del Portatore di modificare il regolamento: Non applicabile

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI ALLE NOTES

- | | | |
|-----|--|---|
| 30. | Forma delle Notes: | Notes al Portatore:

<i>Note</i> Globale Temporanea scambiabile alla o successivamente alla Data di Scambio con una <i>Note</i> Globale Permanente che, a sua volta, è scambiabile con <i>Notes</i> Definitive in un giorno che cade non meno di 60 giorni dopo il giorno della notifica dell'avviso di scambio da parte del portatore o del <i>Fiscal Agent</i> e in cui le banche sono aperte per le normali attività a Londra (che è il centro finanziario in cui si trova la sede del <i>Fiscal Agent</i>), e a Bruxelles e a Lussemburgo. |
| 31. | Nuova <i>Note</i> Globale | Si |
| 32. | Centri Finanziari: | Londra, New York City e Giorni Lavorativi TARGET |
| 33. | Giurisdizione/i del Giorno Lavorativo o altre disposizioni speciali relative alle date di pagamento: | Londra, New York e i Giorni Lavorativi TARGET. |
| 34. | Cedole di Affogliamenti per ulteriori Cedole o Ricevute da allegare alle <i>Notes</i> Definitive (e date di maturazione delle Cedole di Affogliamenti): | Non previsto |
| 35. | Annullamento delle Cedole alla data di scadenza del rimborso delle <i>Notes</i> | Previsto |
| 36. | Informazioni relative alle <i>Notes</i> Parzialmente Liberate: ammontare di ogni pagamento compreso nel Prezzo di Emissione e data di esecuzione di ogni pagamento ed eventuali conseguenze in caso di mancato pagamento, compresi il diritto dell'Emittente di dichiarare decadute le <i>Notes</i> e gli interessi di mora per ritardato pagamento: | Non applicabile |
| 37. | Informazioni sulle <i>Notes</i> Rateali: ammontare di ogni Importo Rateale (compreso l'Importo Rateale massimo e minimo), data di esecuzione di ogni pagamento: | Non applicabile |

- | | | |
|-----|---|---|
| 38. | Disposizioni per la ridenominazione, la rinominalizzazione e il riconvenzionamento: | Non applicabile |
| 39. | Disposizioni per il consolidamento: | Si applicano le disposizioni della Condizione 12 delle Condizioni Generali |
| 40. | Altre condizioni definitive: | Non applicabile |
| 41. | Nome e indirizzo dell'Agente di Calcolo: | Citibank, N.A. London branch presso Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, Regno Unito |
| 42. | Determinazioni: | Qualsiasi questione che deve essere determinata, esaminata, prescelta, selezionata o comunque decisa dall'Emittente, dall'Agente di Calcolo o da qualsiasi altro soggetto sarà determinata, esaminata, prescelta, selezionata o comunque decisa da detti soggetti in buona fede e secondo modalità ragionevoli sotto il profilo commerciale |

DISTRIBUZIONE

- | | | |
|-----|---|---|
| 43. | (i) Se sindacata, nome e indirizzo dei <i>Managers</i> e impegni di sottoscrizione: | Non applicabile |
| | (ii) Data del Contratto di Sottoscrizione: | Non applicabile |
| | (iii) Eventuale <i>Manager/s</i> per la Stabilizzazione: | Non applicabile |
| 44. | Se non sindacata, nome e indirizzo del <i>Dealer</i> : | Citigroup Global Markets Limited presso Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, Londra E14 5LB, Regno Unito. |
- Il *Dealer* agirà in qualità di responsabile del collocamento come definito ai sensi dell'articolo 93-*bis* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni (il **Testo Unico della Finanza**) ma non agirà quale collocatore e non collocherà le *Notes* presso il pubblico nella Repubblica Italiana (**Italia**).

45. Totale delle commissioni e concessioni: Tra 1,50% compreso e 2,10% compreso del Valore Nominale Complessivo, comprensivo della commissione di collocamento iniziale da versare ai Collocatori da parte del *Dealer*, come definita al Paragrafo 7 della Parte B che segue. Gli investitori possono ottenere informazioni più esaurienti su detta commissione prendendo contatto con i Collocatori agli indirizzi riportati più avanti al Paragrafo 7 della Parte B oppure con il *Dealer* all'indirizzo riportato al precedente punto 44.
- Si anticipa che un avviso che indichi l'ammontare esatto di tali commissioni sarà pubblicato come specificato al Paragrafo 7 della Parte B che segue il, o attorno al, 22 giugno 2010.
46. Restrizioni alla vendita negli Stati Uniti: Categoria di Conformità alla Reg. S: TEFRA D
47. Offerta non esente: Dettagli relativi all'Offerta non esente Italiana sono riportati al Paragrafo 7 della Parte B che segue.
- Eventuali Offerte in paesi dell'Area Economica Europea diversi dalla Giurisdizione dell'Offerta Pubblica avverranno in base ad un'esenzione ai sensi della Direttiva Prospetti, come applicata in tali paesi, dal requisito di pubblicazione del prospetto.
48. Restrizioni addizionali alla Vendita : Non applicabile

SCOPO DEI *FINAL TERMS*

I presenti *Final Terms* contengono le condizioni definitive, necessarie per l'emissione e l'offerta pubblica nella Giurisdizione di Offerta Pubblica e per l'ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, gestito da EuroTLX SIM S.p.A., delle Notes oggetto del presente documento ai sensi del *U.S.\$30,000,000,000 Euro Medium Term Note and Certificate Programme* di Citigroup Funding Inc.

RESPONSABILITA'

L'Emittente e il Garante si assumono la responsabilità delle informazioni contenute nei presenti *Final Terms*. Le informazioni contenute nella Parte B concernenti la descrizione dei rating sono state desunte dal sito internet della relativa agenzia di rating. Sia l'Emittente che il Garante confermano che tali informazioni sono state accuratamente riprodotte e che, per quanto ad essi è dato sapere e sono stati in grado di accertare da tali fonti, non è stato omesso alcun fatto suscettibile di rendere inesatte o fuorvianti le informazioni riprodotte.

Firmato per conto dell'Emittente:

da:
Legale Rappresentante

Firmato per conto del Garante:

da:
Legale Rappresentante

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione Nessuna
- (ii) Ammissione alla negoziazione: E' stata presentata la domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da EuroTLX SIM S.p.A. Non può essere fornita alcuna garanzia che tale richiesta di ammissione sarà accettata.

2. RATING

- Rating: Il debito *senior* a lungo termine e breve termine dell'Emittente è valutato con i seguenti rating:
- (i) S&P: A/A-1 (Outlook Negativo)
- (ii) Moody's: A3/P-1 (Outlook Stabile)
- (iii) Fitch: A+/F1+ (Outlook Stabile)

basati sulla garanzia di Citigroup Inc.

I rating e gli outlook possono variare nel corso della vita finanziaria delle Notes.

Standard & Poor's Ratings Services a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (S&P)
L'obbligazione con rating "A" assegnato da S&P ha una maggiore sensibilità verso gli effetti negativi dovuti alle variazioni delle circostanze e della congiuntura economica rispetto alle obbligazioni appartenenti a categorie con rating più elevato. Tuttavia la capacità del debitore di fare fronte all'impegno finanziario dell'obbligazione è ancora elevata. I rating si possono modificare con l'aggiunta del segno più (+) o meno (-) per indicare la relativa posizione che hanno all'interno della medesima categoria di rating.

L'obbligazione a breve termine con rating "A-1" assegnato da S&P appartiene alla categoria di rating più elevata di S&P. La capacità del debitore di fare fronte all'impegno finanziario dell'obbligazione è elevata.

L'outlook del rating di S&P mette in evidenza la direzione potenziale del rating di credito a lungo termine rispetto a quello a medio termine (tipicamente da sei mesi a due anni). Nella determinazione dell'outlook del rating si tiene conto di ogni cambiamento delle condizioni economiche e/o delle condizioni finanziarie fondamentali. Un outlook non è necessario precursore di un cambiamento di rating o di una futura azione *Credit Watch*.

“Negativo” significa la probabilità che il rating venga abbassato.

Moody's Investors Service (Moody's)

Le obbligazioni con rating “A” da parte di Moody's si considerano essere di grado medio-superiore e sono soggette ad un rischio di credito basso. Moody's aggiunge i modificatori numerici 1, 2, e 3 a ciascuna classificazione generica di rating da Aa fino a Caa. Il modificatore 1 indica che l'obbligazione si colloca nella parte alta della categoria di rating generico di appartenenza; il modificatore 2 indica una posizione nella parte intermedia e il modificatore 3 indica una posizione nella parte inferiore della categoria di rating generico di appartenenza.

Gli emittenti (o gli istituti che li sostengono) valutati Prime-1 (P-1) da Moody's hanno una capacità molto elevata di rimborsare le loro obbligazioni di debito a breve termine.

L'outlook di rating di Moody's è un parere che riguarda la probabile direzione del rating nel medio periodo. Laddove assegnati, gli outlook del rating ricadono entro le seguenti quattro categorie: Positivo (POS), Negativo (NEG), Stabile (STA), e in Evoluzione (*Developing* (DEV) – subordinatamente al verificarsi di un evento)

Fitch Ratings Ltd. (Fitch)

Le obbligazioni con rating "A+" da parte di Fitch denotano aspettative di basso rischio di credito. Questo rating indica che la capacità di pagamento degli impegni finanziari è ritenuta elevata. Detta capacità, tuttavia, può essere più vulnerabile alle variazioni delle circostanze o della congiuntura economica rispetto a quella dei rating più elevati. Il simbolo di modificazione "+" associato al rating indica la sua relativa posizione nell'ambito della categoria di rating.

Le obbligazioni con rating "F1+" denotano la massima qualità del credito e l'eccezionale capacità di pagare puntualmente gli impegni finanziari; il simbolo "+" denota una capacità di credito eccezionalmente solida.

Outlook del Rating: L'outlook indica la probabile direzione in cui si sposterà il rating nel periodo da uno a due anni. L'outlook può essere positivo, stabile o negativo. Il rating con outlook positivo o negativo non implica necessariamente che sia inevitabile la modifica del rating. Analogamente, i rating con outlook "stabile" potrebbero essere migliorati o peggiorati prima che l'outlook passi a positivo o negativo se le circostanze giustificano tale azione. Talvolta, Fitch può non essere in grado di identificare il trend fondamentale e, in tal caso, l'outlook del rating può essere descritto come in evoluzione.

Il rating di credito non è una raccomandazione all'acquisto, alla vendita o alla detenzione dei titoli e può essere rivisto o revocato dall'agenzia di rating in qualsiasi momento. Ogni rating dovrebbe essere valutato separatamente dagli altri rating.

I rating di credito dell'Emittente costituiscono una valutazione della capacità che ha l'Emittente di assolvere i propri impegni finanziari relativi alle *Notes*, compresi i pagamenti previsti dalle *Notes*. Ne consegue che ogni cambiamento effettivo o atteso dei rating di credito dell'Emittente possono incidere sul valore di scambio delle *Notes*. Tuttavia, poiché il rendimento delle *Notes* dipende da una serie di fattori e non solo dalla capacità dell'Emittente di pagare le proprie obbligazioni rispetto alle *Notes*, il miglioramento del rating di credito dell'Emittente non ridurrà gli altri rischi di investimento correlati alle *Notes*.

3. INTERESSI DELLE PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE/OFFERTA

Ad eccezione delle commissioni pagabili al o dal *Dealer* e/o ai Collocatori (come indicate al punto 45 della Parte A che segue), e salvo quanto illustrato nel "Programma di Distribuzione", all'Emittente non risulta che alcun soggetto coinvolto nell'offerta delle *Notes* abbia interessi rilevanti nell'Offerta Italiana.

4. RAGIONI DELL'OFFERTA, STIMA DEI RICAVI NETTI E DELLE SPESE TOTALI

- (i) Ragioni dell'offerta: Si veda la sezione "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base
- (ii) Stima dei proventi netti: La stima dei proventi netti dipende dai risultati dell'Offerta Italiana. Si prevede che un avviso che indichi la stima dei proventi netti sarà pubblicato come specificato al Paragrafo 7 della Parte B che segue il, o intorno al, 22 giugno 2010.
- A fini di chiarezza, la stima dei proventi netti riflette i ricavi che saranno incassati dall'Emittente alla Data di Emissione. Detti ricavi non includono le commissioni da pagare a/dal *Dealer* e ai Collocatori
- (iii) Stima delle spese totali dell'Emittente: Circa EUR 15.000 (spese legali e amministrative).

5. TASSI DI INTERESSE STORICI

I dati che riguardano i tassi di interessi storici dell'EURIBOR si possono consultare alla pagina EURIBOR01 di Reuters.

6. INFORMAZIONI OPERATIVE

Codice ISIN: XS0502232480

Common Code: 050223248

Qualsiasi sistema di compensazione diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e relativo numero/i di identificazione e informazioni concernenti il relativo depositario, se applicabile:

Le *Notes* verranno regolate indirettamente anche tramite il bridge account di Monte Titoli S.p.A.

Consegna:

Consegna a fronte di pagamento

Per maggiori informazioni si veda la sezione intitolata “Informazioni sulla modalità e i termini del pagamento a saldo e della consegna delle *Notes*” al seguente paragrafo 7 della Parte B che segue.

Nome e indirizzo dell’Agente/i iniziale per il Pagamento:

Citibank, N.A., sede di Londra, Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, Londra E14 5LB, Regno Unito

KBL European Private Bankers S.A., 43, Boulevard Royale, L-2955 Lussemburgo

Nome e indirizzo dell’Agente/i per il Pagamento aggiuntivo (se del caso):

Non applicabile

Nome e indirizzo del *Registrar*:

Non applicabile

Nomi e indirizzi degli Agenti per il Trasferimento:

Non applicabile

Destinato ad essere mantenuto in modo da consentire l’idoneità all’Eurosistema:

Sì

Si prega notare che la designazione “sì” indica semplicemente che si prevede che le *Notes* saranno depositate, al momento dell’emissione, presso uno degli ICID (Organismi Internazionali di Gestione Accentrata) in quanto servizio di custodia in comune, ma non implica necessariamente che le *Notes* saranno riconosciute come una garanzia idonea ai fini della politica monetaria dell’Eurosistema e delle operazioni di credito *intra-day* da parte dell’Eurosistema, sia all’emissione sia in qualsiasi altro momento della loro vita finanziaria. Tale riconoscimento dipenderà dal fatto che la BCE sia soddisfatta dell’avvenuto rispetto dei criteri di idoneità all’Eurosistema

7. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Termini e Condizioni dell'Offerta Italiana

Offerta non esente:

Un'offerta (l'**Offerta Italiana**) delle *Notes* può essere effettuata con modalità diverse da quelle di cui all'Articolo 3(2) della Direttiva Prospetti in Italia (la **Giurisdizione dell'Offerta Pubblica**) nel periodo dal 3 maggio 2010 incluso al 21 giugno 2010 incluso (il **Periodo di Offerta Italiano**), negli orari in cui le banche sono generalmente aperte al pubblico in Italia.

Le *Notes* possono essere offerte soltanto nel rispetto delle vigenti leggi e normative e, in particolare, ai sensi e per gli effetti degli articoli 9 e 11 del Regolamento CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modificazioni (il **Regolamento**), degli articoli 14, 17 e 18 della Direttiva Prospetti e in conformità ai presenti *Final Terms*.

Qualora i Collocatori ricevano richieste di sottoscrizione delle *Notes* per un Valore Nominale Complessivo di EUR 80.000.000, i Collocatori, d'accordo con l'Emittente, possono chiudere il Periodo di Offerta Italiano prima del 21 giugno 2010.

I Collocatori, d'accordo con l'Emittente, possono altresì rifiutare e/o accettare richieste di sottoscrizione che eccedano il Valore Nominale Complessivo pari a EUR 80.000.000, come ulteriormente descritto di seguito.

Nel caso in cui il Periodo di Offerta Italiano sia abbreviato come descritto in precedenza, un avviso che informi gli investitori di tale più breve periodo sarà pubblicato come specificato di seguito in "Pubblicazione dei documenti".

La *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ha trasmesso alla CONSOB (la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) i certificati attestanti che il Prospetto di Base e i Supplementi sono stati redatti conformemente alla Direttiva Prospetti. Il Prospetto di Base e i Supplementi sono stati pertanto passaportati in Italia in conformità alle previsioni di cui all'Articolo 11 del Regolamento.

Prezzo d'Offerta Italiano:	Il prezzo di offerta per ciascun Ammontare di Calcolo è pari ad EUR 1000 (il Prezzo di Offerta Italiano) del quale fino a EUR 21 è l'ammontare rappresentato da commissioni che il <i>Dealer</i> deve pagare o ha pagato ai Collocatori.
Condizioni cui l'Offerta è assoggettata:	<p>Le Offerte delle <i>Notes</i> sono condizionate alla loro emissione.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto, a suo insindacabile giudizio, di annullare l'Offerta delle <i>Notes</i> in qualunque momento prima della Data di Emissione.</p> <p>L'Emittente pubblicherà un avviso come specificato di seguito in "Pubblicazione dei documenti" qualora l'Offerta sia cancellata e/o le <i>Notes</i> non siano emesse in Italia secondo quanto descritto in precedenza.</p> <p>A fine di chiarezza, qualora un potenziale investitore abbia presentato una richiesta e l'Emittente eserciti il suddetto diritto di cancellare l'Offerta Italiana, nessun potenziale investitore avrà il diritto di ricevere le <i>Notes</i>.</p>
Descrizione della procedura di adesione:	<p>Gli investitori possono fare richiesta di sottoscrizione delle <i>Notes</i> durante il Periodo di Offerta Italiano.</p> <p>Il Periodo di Offerta Italiano può essere sospeso in qualunque momento e per qualunque ragione. In tal caso, l'Emittente darà non appena possibile comunicazione al pubblico prima della fine del Periodo di Offerta mediante avviso pubblicato come specificato di seguito in "Pubblicazione dei documenti".</p> <p>Le richieste di <i>Notes</i> possono essere presentate in Italia durante il Periodo d'Offerta Italiano per il tramite dei Collocatori. Le richieste saranno effettuate secondo le normali procedure utilizzate dai Collocatori. Per quanto riguarda la sottoscrizione delle <i>Notes</i> non è necessario che i potenziali investitori in Italia stipulino alcun contratto direttamente con l'Emittente o il <i>Dealer</i>.</p>

Il potenziale investitore dovrebbe rivolgersi al relativo Collocatore prima che il Periodo di Offerta Italiano si concluda. Il potenziale investitore sottoscriverà le *Notes* nel rispetto delle procedure in materia di sottoscrizione di titoli in generale concordate con il relativo Collocatore.

Non vi sono criteri di riparto predefiniti. I Collocatori seguiranno un criterio di riparto che garantisca la parità di trattamento tra i potenziali investitori. Tutte le *Notes* che sono state richieste tramite i Collocatori durante il Periodo di Offerta saranno assegnate fino alla concorrenza dell'ammontare massimo dell'Offerta Italiana.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e delle modalità di restituzione ai richiedenti dei fondi versati in eccesso:

Non applicabile.

I collocatori, in accordo con l'Emittente, si riservano il diritto di accettare le richieste di sottoscrizione delle *Notes* che eccedano il Valore Nominale Complessivo delle *Notes* pari a EUR 80.000.000 e l'Emittente può aumentare il Valore Nominale Complessivo delle *Notes*.

Un avviso sarà pubblicato come specificato di seguito in "Pubblicazione dei documenti" nel caso in cui il Valore Nominale Complessivo delle *Notes* pari a EUR 80.000.000 sia superato e/o il Valore Nominale Complessivo delle *Notes* sia aumentato.

Informazioni sull'ammontare minimo e/o massimo della richiesta:

L'ammontare minimo di qualsiasi sottoscrizione è l'Ammontare di Calcolo.

Informazioni sulla modalità e i termini del pagamento a saldo e della consegna delle *Notes*:

Le *Notes* saranno messe a disposizione mediante consegna a fronte del pagamento.

Le *Notes*, offerte agli investitori in Italia, saranno emesse alla Data di Emissione a fronte del pagamento da parte dei Collocatori, tramite il *Dealer*, all'Emittente degli importi lordi di sottoscrizione. Il relativo Collocatore comunicherà a tale investitore le modalità di regolamento delle *Notes* nel momento in cui l'investitore effettua la sottoscrizione.

L'Emittente prevede che le *Notes* saranno consegnate mediante scritturazioni contabili sui conti titoli dei relativi acquirenti in corrispondenza della Data di Emissione.

<p>Modo e data in cui saranno resi pubblicamente noti i risultati dell'Offerta Italiana:</p>	<p>A mezzo avviso pubblicato come specificato di seguito in "Pubblicazione dei documenti" alla, o prima della, Data di Scadenza.</p>
<p>Procedura di esercizio dei diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:</p>	<p>Non Applicabile</p>
<p>Categorie di investitori potenziali cui le <i>Notes</i> sono offerte ed eventuale/i tranche riservata/e a certi paesi:</p>	<p>Le Offerte potranno essere effettuate mediante i Collocatori in Italia a qualsiasi soggetto, nel rispetto di tutte le rilevanti restrizioni alla vendita descritte nel Prospetto di Base.</p>
	<p>Gli investitori qualificati (come definiti dall'Articolo 100 del Testo Unico delle Disposizioni in Materia di Intermediazione Finanziaria) potranno ricevere soltanto le <i>Notes</i> non assegnate una volta conclusa l'assegnazione di tutte le <i>Notes</i> richieste dal pubblico in Italia durante il Periodo di Offerta Italiano.</p>
	<p>Un investitore che non si trova in Italia deve interpellare il suo consulente finanziario, banca o intermediario finanziario per ulteriori informazioni, e potrà acquistare soltanto dal suo consulente finanziario, banca o intermediario finanziario le <i>Notes</i> che residuano dopo l'assegnazione di tutte le <i>Notes</i> sottoscritte dal pubblico in Italia durante il Periodo di Offerta Italiano.</p>
<p>Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione sull'eventuale inizio delle contrattazioni prima che sia data la notifica:</p>	<p>Il relativo Collocatore notificherà direttamente ai sottoscrittori l'accoglimento della loro richiesta.</p>
	<p>Le operazioni sulle <i>Notes</i> possono iniziare alla Data di Emissione.</p>
<p>Ammontare delle spese e delle imposte addebitate specificatamente al sottoscrittore o all'acquirente:</p>	<p>La responsabilità fiscale dell'investimento nelle presenti <i>Notes</i> ricade interamente sul sottoscrittore o sull'acquirente.</p>

L'Emittente non è a conoscenza di eventuali spese e tasse a carico del sottoscrittore o dell'acquirente.

Per maggiori informazioni sul Prezzo di Offerta Italiano, che comprende le commissioni che il *Dealer* deve pagare e trasferire ai Collocatori si veda la precedente sezione intitolata "Prezzo di Offerta Italiano".

Per le ritenute fiscali applicabili agli investitori italiani si rimanda alla sezione "Tassazione in Italia" del capitolo "Regime fiscale delle Notes" nel Prospetto di Base.

Nome/i e indirizzo/i, per quanto noto all'Emittente, dei collocatori nei vari paesi in cui si realizza l'offerta.

Le *Notes* saranno offerte al pubblico in Italia attraverso i seguenti collocatori:

Banca Popolare di Vicenza:

Via BTG Framarin 18
36100 Vicenza
Italia

e

Cassa di Risparmio di Prato S.p.A.:

Via degli Alberti, 2
Prato
Italy

(ciascuno, un **Collocatore** ed insieme, i **Collocatori**)

Le *Notes* saranno collocate in Italia senza impegno di sottoscrizione da parte del Collocatore, né terzi si sono impegnati a garantire la sottoscrizione delle *Notes*.

L'Emittente si riserva il diritto di nominare altri collocatori nel corso del Periodo di Offerta. Dette nomine saranno comunicate agli investitori mediante avviso pubblicato come specificato di seguito in "Pubblicazione dei documenti".

Pubblicazione dei documenti

Il Prospetto di Base, i Supplementi e i presenti *Final Terms* saranno pubblicati, ed ogni avviso, da pubblicarsi come quivi specificato, sarà redatto dall'Emittente ovvero per suo conto e pubblicato, come segue:

1. dall'Emittente sul sito internet dell'Emittente (www.citifirst.com);
2. dai Collocatori sui rispettivi siti internet (www.popolarevicenza.it e www.cariprato.it);
3. dall'Emittente in forma stampata e messi a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente, *Treasury Department*, in 601 Lexington Ave. 6th Floor, New York, NY, 10022, Stati Uniti d'America;
4. dai Collocatori in forma stampata e messi a disposizione del pubblico gratuitamente ai rispettivi indirizzi sopra indicati; e
5. dagli Agenti per il Pagamento in forma stampata e messi a disposizione del pubblico gratuitamente ai rispettivi indirizzi a Londra e Lussemburgo.

8 ALTRE INFORMAZIONI

Mercato secondario: Fatte salve tutte le leggi applicabili e, nei limiti del realizzabile, Citigroup Global Markets Limited farà quanto possibile per provvedere ad un mercato secondario per le *Notes*, secondo le normali condizioni di mercato, ma non garantisce che tale mercato secondario esisterà.

Considerazioni in materia di fiscalità statunitense: L'Emittente considererà le *Notes* quali titoli di debito ai fini della tassa federale statunitense sui redditi.