

Documento contenente le informazioni chiave



Scopo

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

Prodotto

| | |
|---|--|
| Nome del prodotto | Autocallable Barrier Worst-of Phoenix Product (in forma di nota) correlato a un paniere di azioni ordinarie |
| Identificatore del prodotto | Codice ISIN: XS1575018103 Numero di serie: CGMFL24588 |
| Ideatore di PRIIP | Citigroup Global Markets Limited (http://www.citigroup.com/). L'emittente del prodotto è Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. con la garanzia della Citigroup Global Markets Limited. |
| Autorità competente dell'ideatore di PRIIP | Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +39 0289 064927. La Citigroup Global Market Limited è autorizzata dalla U.K. Prudential Regulation Authority e regolamentata dalla U.K. Financial Conduct Authority e dalla U.K. Prudential Regulation Authority. Non è istituita nell'Unione europea (Ue) o controllata da un'autorità competente dell'Ue. |
| Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave | 05.02.2021 17:41 ora di Roma |

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Notes disciplinate dal diritto inglese

Obiettivi

Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati della cedola e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. La tempistica e l'importo di tali pagamenti dipenderanno dalla performance dei **sottostanti**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**, a meno che non venga estinto anticipatamente. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia sceso al di sotto del relativo **prezzo della barriera**, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**ammontare nominale del prodotto** potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato: Il prodotto si estinguerà prima della **data di scadenza** nel caso in cui, a qualsiasi **data di osservazione** per il **rimborso anticipato**, il **prezzo di riferimento del sottostante con il rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo della barriera** per il **rimborso anticipato**. A qualsiasi tale estinzione anticipata, l'investitore riceverà, alla **data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato** immediatamente successiva, in aggiunta a qualsiasi pagamento della cedola finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento dell'importo di rimborso anticipato di 1.000,00 EUR. Nessun **pagamento della cedola** sarà effettuato successivamente a tale **data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato**. Le date di riferimento si possono trovare nella tabella sotto riportata.

| Date di osservazione per il rimborso anticipato | Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato |
|---|---|
| 16 agosto 2021 | 23 agosto 2021 |
| 16 novembre 2021 | 23 novembre 2021 |

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non sia già stato estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola di 90,00 EUR assieme a qualsiasi pagamento della cedola precedentemente maturato, ma tuttora non corrisposto nel caso in cui il **prezzo di riferimento del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al **prezzo della barriera della cedola** di riferimento alla **data di osservazione della cedola** immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta, l'investitore non riceverà alcun pagamento della cedola a tale **data di pagamento della cedola**. Le date di riferimento e i **prezzi della barriera della cedola** sono illustrati nella tabella di sotto.

| Date di osservazione della cedola | Prezzo della barriera della cedola | | | Date di pagamento della cedola |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------------|
| | Enel SpA | Plug Power Inc | Electricite de France SA | |
| 17 maggio 2021 | 75,00%* | 75,00%* | 75,00%* | 24 maggio 2021 |
| 16 agosto 2021 | 70,00%* | 70,00%* | 70,00%* | 23 agosto 2021 |
| 16 novembre 2021 | 65,00%* | 65,00%* | 65,00%* | 23 novembre 2021 |
| 16 febbraio 2022 | 60,00%* | 60,00%* | 60,00%* | Data di scadenza |

* del **prezzo di riferimento iniziale del sottostante** di riferimento.

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà:

- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
- nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia inferiore al relativo **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del **sottostante con rendimento peggiore**. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) il prodotto dell'**ammontare nominale del prodotto** per (ii) (A) il **prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il relativo **prezzo di esercizio**.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

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

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

L'investitore non ha alcun diritto di riscuotere dei dividendi derivanti da qualsiasi **sottostante** né di qualsiasi ulteriore diritto connesso a tale **sottostante** (ad es. i diritti di voto).

| | | | |
|--------------------|---|----------------------------|---|
| Sottostanti | Azioni ordinarie di Enel SpA (ENEL; Codice ISIN: IT0003128367; Bloomberg: ENEL IM Equity; RIC: ENEI.MI), Plug Power Inc (PLUG; Codice ISIN: US72919P2020; Bloomberg: PLUG UR Equity; RIC: PLUG.O), Electricite de France SA (EDF; Codice ISIN: FR0010242511; Bloomberg: EDF FP Equity; RIC: EDF.PA) | Prezzo di esercizio | 100,00% del prezzo di riferimento iniziale |
|--------------------|---|----------------------------|---|

| | | | |
|---------------------------------|---|--|--|
| Mercato sottostante | Mercato azionario | Prezzo della barriera | 60,00% del prezzo di riferimento iniziale |
| Ammontare nominale del prodotto | 1.000,00 EUR | Prezzo di riferimento | Il prezzo di chiusura di un sottostante secondo la fonte di riferimento rilevante |
| Prezzo lettera | 1.000,00 EUR | Fonti di riferimento | • ENEL: Borsa Italiana • PLUG: NASDAQ Capital Market • EDF: Euronext - Euronext Paris |
| Prezzo di emissione | 1.000,00 EUR | Prezzo di riferimento finale | Il prezzo di riferimento alla data di valutazione finale |
| Valuta del prodotto | Euro (EUR) | Data di valutazione iniziale | 12 febbraio 2021 |
| Valute del sottostante | • ENEL: EUR • PLUG: Dollaro statunitense (USD) • EDF: EUR | Data di valutazione finale | 16 febbraio 2022 |
| Periodo di sottoscrizione | 5 febbraio 2021 (incluso) a 31 dicembre 9999 (incluso) | Data di scadenza / termine | 24 febbraio 2022 |
| Data di emissione | 16 febbraio 2021 | Prezzo della barriera per il rimborso anticipato | 100,00% del prezzo di riferimento iniziale |
| Prezzo di riferimento iniziale | Il prezzo di riferimento alla data di valutazione iniziale | Sottostante con rendimento peggiore | Per il pagamento a scadenza: Il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento finale Per tutti gli altri scopi: Ad una data determinata, il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento rilevante |

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

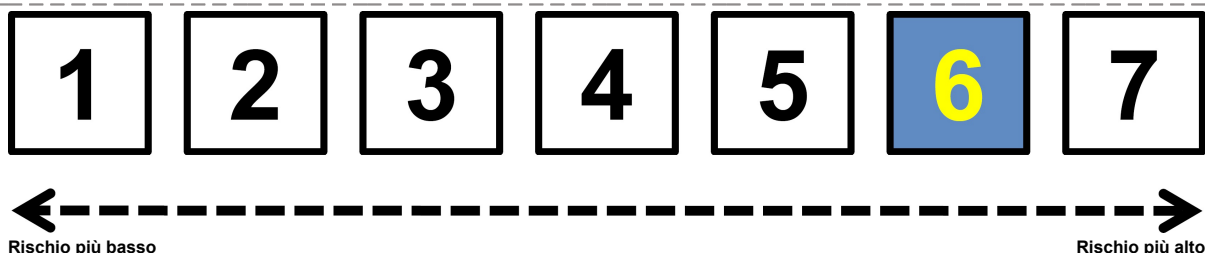
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

- abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato;
- mirino ad un profitto, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento favorevole, abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
- accettino il rischio che l'emittente o il garante possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto e siano comunque in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
- al fine di ottenere un rendimento potenziale, siano disposti ad accettare un livello di rischio coerente con quello indicato dall'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

Il prodotto non è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che non soddisfino tali requisiti.

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Nel caso in cui la valuta del paese in cui acquistate il prodotto differisca dalla valuta del prodotto, si prega di tenere in considerazione il rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sintetico di rischio sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

Scenari di performance Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti accuratamente. Gli scenari illustrati sono soltanto l'indicazione dei risultati possibili, basata sui rendimenti recenti. I rendimenti attuali potrebbero essere di un valore inferiore.

Investimento: 10.000 EUR

| Scenari | | 1 anno (Periodo di detenzione raccomandato) |
|-----------------------------|--|--|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 1.077,45 EUR -88,69% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 3.168,23 EUR -67,52% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi* Rendimento medio per ciascun anno | 11.800,00 EUR 17,58% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 13.600,00 EUR 35,09% |

* Questo scenario ipotizza che il prodotto si estingua anticipatamente in agosto 2021 e che l'investitore non reinvestirà i proventi.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel prossimo anno, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari presentati possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e

non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente, oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

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

3. Cosa accade nel caso in cui l'ideatore non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

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

4. Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto, nel periodo di detenzione raccomandato. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

| Investimento: 10.000 EUR | |
|---------------------------------------|---|
| Scenari* | In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
| Costi totali | 753,19 EUR |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 7,33673% |

* I costi sono calcolati in base al fatto che la caratteristica di estinzione anticipata del prodotto si attivi nel anno agosto 2021 e che non si reinvestano i proventi.

I costi illustrati nella tabella sopra riportata indicano come i costi attesi del prodotto possono influenzarne il rendimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato. Tralasciando l'impatto sul vostro rendimento in tale scenario, si stima che i costi di entrata e di uscita siano pari a 60,00 EUR in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Composizione dei costi La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.

| | | | |
|------------------|----------------------|----------|--|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 7,33673% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Costi di uscita | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Altri costi correnti | 0,00% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti. |

I costi indicati nella tabella sopra riportata rappresentano la ripartizione dell'impatto sul rendimento, indicato nella tabella dell'andamento dei costi nel tempo alla fine del periodo di detenzione raccomandato. La ripartizione dei costi stimati effettivi del prodotto è stimata come segue: costi di entrata: 60,00 EUR e costi di uscita: 0,00 EUR.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto, si raccomanda di detenerlo fino al 24 febbraio 2022 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (nel caso in cui il prodotto sia negoziato in borsa) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

| | | | |
|------------------------------|-------------|-------------------------------|------------------|
| Quotazione in borsa | EuroTLX | Ultimo giorno di negoziazione | 16 febbraio 2022 |
| Lotto minimo di negoziazione | 1.000 unità | Quotazione del prezzo | Unità |

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito, per email a: EMEA.Markets.Complaints@cit.com oppure tramite il seguente sito web: <http://www.citigroup.com/>.

7. Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute in questo Documento contengono le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o il vostro consulente.

L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a persone statunitensi. Il termine "persona statunitense" è definito nel Regulation S del Securities Act statunitense del 1933, come di volta in volta modificato.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, e, in particolare, alla documentazione relativa al programma dell'emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e condizioni del prodotto sono pubblicati su <http://www.citigroup.com/>, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da Citigroup Centre, Canary Wharf, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito