

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	Issuer Callable Barrier Reverse Convertible Note correlato ad azioni ordinarie
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2544213320 Numero di serie: CGMFL56379
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. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +39 02 89064923.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Citigroup Global Markets Limited è autorizzata dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito e regolamentata dalla <i>Financial Conduct Authority</i> del Regno Unito e dalla <i>Prudential Regulation Authority</i> del Regno Unito. 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	11.11.2023 05:31 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
Termine	Il prodotto è a scadenza fissa e scadrà il 30 settembre 2024, soggetto a rimborso anticipato.
Obiettivi	Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo sotto forma di (1) pagamenti regolari degli interessi a tasso fisso e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. L'importo di tale pagamento dipenderà dalla performance del sottostante. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il prezzo di riferimento finale del sottostante sia sceso al di sotto del 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 una call: Abbiamo il diritto, esercitabile ad ogni data di esercizio dell'opzione call, di estinguere il prodotto. In tal caso, il prodotto si estinguerà e l'investitore riceverà alla data di pagamento della call immediatamente successiva, in aggiunta ad un pagamento degli interessi finale, un ammontare in denaro di importo pari al pagamento della call di 1.000,00 EUR. Nessun pagamento degli interessi sarà effettuato successivamente a tale data di pagamento della call. Le date di riferimento si possono trovare nella tabella di seguito riportata.

(I termini che compaiono in **grassetto** in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Data di esercizio della call	Data di pagamento della call
22 settembre 2023	29 settembre 2023
23 ottobre 2023	30 ottobre 2023
22 novembre 2023	30 novembre 2023
22 dicembre 2023	3 gennaio 2024
22 gennaio 2024	29 gennaio 2024
22 febbraio 2024	29 febbraio 2024
22 marzo 2024	2 aprile 2024
22 aprile 2024	29 aprile 2024
22 maggio 2024	30 maggio 2024
24 giugno 2024	1 luglio 2024
22 luglio 2024	29 luglio 2024
22 agosto 2024	29 agosto 2024
23 settembre 2024	Data di scadenza

Interessi: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento degli interessi** l'investitore riceverà il pagamento degli interessi di 8,00 EUR. I pagamenti degli interessi non sono correlati alla performance del **sottostante**. Le relative date si possono trovare nella tabella riportata di seguito.

Date di pagamento degli interessi
2 maggio 2023
30 maggio 2023
29 giugno 2023
31 luglio 2023
29 agosto 2023
29 settembre 2023
30 ottobre 2023
30 novembre 2023
3 gennaio 2024
29 gennaio 2024
29 febbraio 2024
2 aprile 2024
29 aprile 2024
30 maggio 2024
1 luglio 2024
29 luglio 2024
29 agosto 2024
Data di scadenza

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

1.

nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale** sia pari o superiore al **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o

2.

nel caso in cui il **prezzo di riferimento finale** sia inferiore al **prezzo della barriera**, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del **sottostante**. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) l'**ammontare nominale del prodotto** per (ii) (A) il **prezzo di riferimento finale** diviso per (B) il **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 verificano alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente il **sottostante**, il prodotto e l'emittente. 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 dal **sottostante** né di qualsiasi ulteriore diritto connesso al **sottostante** (ad es. i diritti di voto).

Sottostante	Azioni ordinarie di Nexi SpA (Codice ISIN: IT0005366767; Bloomberg: NEXI IM Equity; RIC: NEXII.MI)	Prezzo della barriera	55,00% del prezzo di riferimento iniziale
Mercato sottostante	Mercato azionario	Prezzo di riferimento	Il prezzo di chiusura del sottostante secondo la fonte di riferimento
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Fonte di riferimento	Borsa Italiana
Prezzo lettera	982,61 EUR	Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di riferimento alla data di valutazione finale
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di valutazione iniziale	22 marzo 2023
Valuta del sottostante	EUR	Data di valutazione finale	23 settembre 2024
Data di emissione	11 aprile 2023	Data di scadenza / termine	30 settembre 2024
Prezzo di riferimento iniziale	7,48 EUR	Giorni lavorativi	TARGET, NEW_YORK_CITY
Prezzo di esercizio	100,00% del prezzo di riferimento iniziale		

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:
1.

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;
2.

mirino ad un profitto, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento positivo e abbiano un orizzonte temporale di investimento breve e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
3.

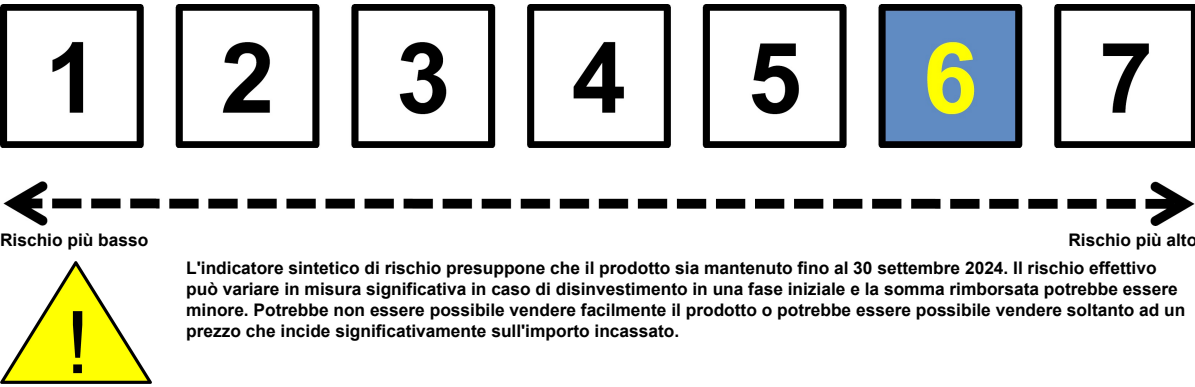
siano in grado di sostenere eventuali perdite superiori al proprio investimento iniziale, coerentemente con il profilo di rimborso del prodotto alla scadenza (rischio di mercato);
4.

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, indipendentemente dal profilo di rimborso del prodotto stesso (rischio di credito);
5.

al fine di ottenere rendimenti potenziali, siano disposti ad accettare un livello di rischio di 6 su 7, che riflette il rischio secondo più alto (come indicato nell'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito che tiene conto sia del rischio di mercato che del rischio di credito).

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

Indicatore di rischio



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.

L'inflazione erode il valore di acquisto del denaro nel corso del tempo. Ciò può comportare un calo in termini reali di qualsiasi capitale rimborsato o di qualsiasi interesse che può essere pagato all'investitore nell'ambito dell'investimento.

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 performanceIl possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.	
Periodo di detenzione raccomandato:	Fino al richiamo o alla scadenza del prodotto
	Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella
Esempio di investimento:	10.000 EUR
Scenari	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
Minimo	896 EUR. Il rendimento è garantito solo se il prodotto è detenuto fino al richiamo anticipato o alla scadenza. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi1.192 EUR

(fine del prodotto dopo 10 mesi e 2 settimane)	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-88,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.176 EUR
(fine del prodotto dopo 10 mesi e 2 settimane)	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-38,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.258 EUR
(fine del prodotto dopo 1 settimana e 4 giorni)	Rendimento percentuale (non annualizzato)	2,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.258 EUR
(fine del prodotto dopo 1 settimana e 4 giorni)	Rendimento percentuale (non annualizzato)	2,58%

Lo scenario favorevole, lo scenario moderato, lo scenario sfavorevole e quello di stress rappresentano i risultati possibili che sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance passata dell'asset di riferimento per un periodo fino a 5 anni. Nel caso di rimborso anticipato, è stato ipotizzato che non si sia verificato alcun reinvestimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

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 se l'emittente o il garante non è 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 persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento.

La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (richiamo e scadenza anticipata). In caso di uscita prima della conclusione del prodotto, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- 10.000 EUR di investimento
- performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato.

	<i>Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile, il 30 novembre 2023</i>	<i>Se il prodotto raggiunge la scadenza</i>
Costi totali	132 EUR	132 EUR
Incidenza dei costi*	1,38%	0,87%

*Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri PRIIP.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 10 mesi e 2 settimane
Costi di ingresso	1,32% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	132 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto a condizione che deteniate il prodotto fino alla scadenza, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 mesi e 2 settimane

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 30 settembre 2024 (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. Salvo diversamente specificato nei costi di uscita (si veda la sezione "4. Quali sono i costi?" di cui sopra), 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	23 settembre 2024
Lotto minimo di negoziazione	1 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: SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito, per email a: EMEA.Markets.Complaints@citi.com oppure tramite il seguente sito web: <http://www.citigroup.com/>.

7. Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute in questo Documento contenente 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 SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Regno Unito.