

# Dokument zawierający kluczowe informacje



## Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Państwu w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc Państwu w porównywaniu go z innymi produktami.

## Produkt

|  |  |
|--|--|
| Nazwa produktu   | Ochronny z opcją automatycznego wykupu Bonus Papierów wartościowych powiązany z indeksem   |
| Identyfikator produktu   | ISIN: XS2690039016   Numer serii: CGMFL74678   |
| Nazwa twórcy PRIIP   | Citigroup Global Markets Limited ( <a href="http://www.citigroup.com/">http://www.citigroup.com/</a> ). Emitentem produktu jest Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. z gwarancją od Citigroup Global Markets Limited.<br>Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. +44 20 7986 4939. |
| Właściwy organ producenta PRIIP                                      | Citigroup Global Markets Limited jest autoryzowany przez brytyjski organ nadzoru ostrożnościowego i regulowany przez brytyjski organ nadzoru finansowego i brytyjski organ nadzoru ostrożnościowego. Nie ma siedziby w Unii Europejskiej (UE) ani nie jest nadzorowany przez właściwy organ UE.                      |
| Data i czas sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje | 27.03.2024 13:15 czasu lokalnego w Warszawie   |

Mają Państwo zamiar kupić produkt, którego mechanizm działania nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

## 1. Co to za produkt?

### Rodzaj

Papiery wartościowe regulowane przepisami prawa angielskiego

### Okres

Produkt jest instrumentem terminowym i zostanie zamknięty 6 maja 2027, z zastrzeżeniem wcześniejszego wykupu.

### Cele

(Pogrubione wyrażenia występujące w tej części dokumentu opisane są bardziej szczegółowo w tabeli zamieszczonej poniżej)

Produkt ma na celu zapewnienie zwrotu z inwestycji w formie wypłaty pieniężnej w dacie zamknięcia produktu. Wypłata w dniu wykupu nie przekroczy 1.225,00 USD. Produkt nie zwróci mniej niż **wartość referencyjna jednostki**.

**Wcześniejsze umorzenie po automatycznym przedterminowym wykupie (autocall):** Produkt zostanie zamknięty przed **datą wykupu**, jeśli w dowolnej **dacie obserwacji autocall**, **poziom referencyjny** będzie na poziomie lub powyżej **poziomu bariery autocall**. W jakimkolwiek przypadku takiego przedterminowego wykupu, otrzymają Państwo w bezpośrednio następującej **dacie płatności autocall** płatność gotówką równą odpowiedniej **płatności autocall**. Odpowiednie daty i **płatności autocall** pokazane są w poniższej tabeli.

| Daty obserwacji autocall | Daty płatności autocall | Płatności autocall |
|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| 30 kwietnia 2025         | 7 maja 2025             | 1.075,00 USD       |
| 30 kwietnia 2026         | 7 maja 2026             | 1.150,00 USD       |

**Wykup w dacie zapadalności:** Jeśli produkt nie został zamknięty przed terminem, w **dacie wykupu** otrzymają Państwo:

- jeśli **końcowy poziom referencyjny** będzie na poziomie lub powyżej 105,00% **początkowego poziomu referencyjnego**, wypłatę pieniężną równą 1.225,00 USD; lub
- jeśli **końcowy poziom referencyjny** będzie poniżej 105,00% **początkowego poziomu referencyjnego**, wypłatę pieniężną równą 1.000,00 USD.

Zgodnie z warunkami produktu niektóre daty określone powyżej i poniżej zostaną skorygowane, jeśli dana data nie jest ani dniem roboczym ani dniem handlowym (w zależności od przypadku). Wszelkie korekty mogą mieć wpływ na otrzymany przez Państwa ewentualny zwrot z inwestycji.

Warunki produktu przewidują również, że w przypadku wystąpienia pewnych nadzwyczajnych zdarzeń (1) może nastąpić modyfikacja produktu i/lub (2) emitent może zamknąć produkt przed ustaloną datą. Zdarzenia te są określone w warunkach produktu i zasadniczo odnoszą się do **instrumentu bazowego**, produktu i emitenta. Istnieje prawdopodobieństwo, że ewentualny zwrot z inwestycji, który otrzymają Państwo w przypadku takiego wcześniejszego zamknięcia, będzie się różnił od scenariuszy opisanych powyżej i może być mniejszy niż zainwestowana kwota.

|                                |  |                                |   |
|--------------------------------|--|--------------------------------|---|
| Instrument bazowy              | Nikkei 225 (Indeks cenowy) (ISIN: JP9010C00002; Bloomberg: NKY Index; RIC: N225) | Początkowy poziom referencyjny | Poziom referencyjny w początkowej dacie wyceny                          |
| Rynek bazowy                   | Akcje/udziały  | Poziom referencyjny            | Poziom zamknięcia instrumentu bazowego zgodnie ze źródłem referencyjnym |
| Wartość referencyjna jednostki | 1.000,00 USD   | Źródło referencyjne            | Nikkei  |
| Cena kupna                     | 1.000,00 USD   | Ostateczny poziom referencyjny | Poziom referencyjny w ostatecznej dacie wyceny                          |
| Cena emisyjna                  | 1.000,00 USD   | Początkowa data wyceny         | 30 kwietnia 2024  |
| Waluta produktu                | Dolar amerykański (USD)  | Ostateczna data wyceny         | 28 kwietnia 2027  |
| Waluta instrumentu bazowego    | Jen japoński (JPY)   | Data wykupu / okres wykupu     | 6 maja 2027   |
| Okres subskrypcji              | 2 kwietnia 2024 (włącznie) do 26 kwietnia 2024 (włącznie)                        | Poziom bariery autocall        | 105,00% <b>poziomu referencyjnego</b>                                   |
| Data emisji                    | 6 maja 2024  | Dni robocze                    | New York City   |

## Docelowy inwestor detaliczny

Produkt ma być oferowany inwestorom indywidualnym, którzy spełniają wszystkie poniższe kryteria:

- mają zdolność podejmowania świadomej decyzji inwestycyjnej dzięki szczegółowej wiedzy i zrozumieniu produktu oraz związanych z nim specyficznych ryzyk i korzyści, samodzielnie albo z pomocą profesjonalnego doradcy, oraz posiadają odpowiednie doświadczenie w sektorze finansowym i/lub posiadają podobne produkty, co zapewnią podobną ekspozycję rynkową;
- dążą do uzyskania zysku, powiększenia kapitału i/lub uzyskania całkowitej ochrony wartości referencyjnej jednostki, z zastrzeżeniem zdolności emitenta i gwaranta do wypłaty środków, spodziewają się zmian wyników instrumentu bazowego w sposób, który generuje dodatni zwrot z inwestycji. Przyjmują one krótki horyzont inwestycyjny i rozumieją, że produkt może zostać zakończony przed terminem;

- nie są w stanie ponieść strat związanych z ich początkową inwestycją, zgodnie z profilem wykupu produktu w terminie zapadalności (ryzyko rynkowe);
- Akceptują ryzyko, że emitent lub gwarant mogą nie uiścić płatności lub nie spełnić swoich zobowiązań związanych z produktem, niezależnie od profilu wykupu produktu (ryzyko kredytowe);
- są skłonni zaakceptować poziom ryzyka w wysokości 2 na 7 w celu osiągnięcia potencjalnych zysków, co odzwierciedla niski poziom ryzyka (jak wynika z poniższego zbiorczego wskaźnika ryzyka, który uwzględni zarówno ryzyko rynkowe, jak i ryzyko kredytowe).

## 2. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

**Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do 6 maja 2027. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.**

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie będziemy mieli możliwości wypłacenia Państwu pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Państwu pieniędzy.

**W zależności od waluty kraju, w którym kupujesz ten produkt lub w sytuacji gdy waluta konta, różni się od waluty produktu, miej świadomość ryzyka walutowego. Będziecie Państwo otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskacie, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.**

Inflacja obniża wartość nabywczą gotówki w czasie, co może spowodować spadek wartości realnej każdego zwróconego kapitału.

Mają Państwo prawo otrzymać z powrotem co najmniej 100,00% wartości referencyjnej jednostki. Każda kwota powyżej i wszelkie dodatkowe dochody zależą od przyszłych wyników rynkowych i są niepewne. Jednakże, taka ochrona przed przyszłymi wynikami rynkowymi nie będzie miała zastosowania, jeśli spieniężą Państwo produkt przed datą wykupu lub w przypadku natychmiastowego umorzenia przez emitenta.

Szczegółowe informacje na temat wszystkich rodzajów ryzyka związanych z produktem znajdują się w sekcjach dotyczących ryzyka prospektu emisyjnego i załącznikach do niego, jak określono w części "7. Inne istotne informacje" poniżej.

### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i na pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

| Zalecany okres utrzymywania:     |   | Do czasu, gdy produkt zostanie wykupiony lub do czasu terminu zapadalności |   |
|----------------------------------|---|--|---|
|                                  |   | Może to być inne w każdym scenariuszu i jest wskazane w tabeli             |   |
| Przykładowa inwestycja:          |   | 10.000 USD   |   |
| Scenariusze                      |   | W przypadku wyjścia z produktu po 1 roku                                   | W przypadku wyjścia z produktu w momencie wykupu lub zapadalności |
| <b>Minimum</b>                   | <b>10.000 USD. Zwrot jest gwarantowany tylko wtedy, gdy utrzymają Państwo produkt do momentu wcześniejszego wykupu lub zapadalności. Mogą stracić Państwo część lub całość swojej inwestycji.</b> |  |   |
| <b>Warunki skrajne</b>           | <b>Jaki zwrot możecie Państwo otrzymać po odliczeniu kosztów</b>  | <b>9.035 USD</b>   | <b>10.000 USD</b>   |
| (produkt kończy się po 3 latach) | Średni zwrot w każdym roku  | -9,65%   | 0,00%   |
| <b>Niekorzystny</b>              | <b>Jaki zwrot możecie Państwo otrzymać po odliczeniu kosztów</b>  | <b>9.188 USD</b>   | <b>10.000 USD</b>   |
| (produkt kończy się po 3 latach) | Średni zwrot w każdym roku  | -8,12%   | 0,00%   |
| <b>Umiarkowany</b>               | <b>Jaki zwrot możecie Państwo otrzymać po odliczeniu kosztów</b>  | <b>9.816 USD</b>   | <b>10.750 USD</b>   |
| (produkt kończy się po 1 roku)   | Średni zwrot w każdym roku  | -1,84%   | 7,48%   |
| <b>Korzystny</b>                 | <b>Jaki zwrot możecie Państwo otrzymać po odliczeniu kosztów</b>  | <b>10.649 USD</b>  | <b>11.500 USD</b>   |
| (produkt kończy się po 2 latach) | Średni zwrot w każdym roku  | 6,49%  | 7,23%   |

Scenariusze korzystne, umiarkowane i niekorzystne przedstawiają możliwe wyniki, które zostały obliczone na podstawie symulacji z wykorzystaniem wyników aktywów referencyjnych przez okres do 5 lat. W przypadku wcześniejszego wykupu przyjęto, że nie nastąpiła reinwestycja. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy mogą Państwo odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Ten produkt nie może być łatwo spieniężony. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż zalecany okres utrzymywania nie mają Państwo gwarancji i będą Państwo mogli ponieść dodatkowe koszty.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów pobieranych przez Państwa doradcę lub dystrybutora. Powyższe dane nie uwzględniają Państwa osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## 3. Co się stanie, jeśli emitent lub gwarant nie będzie w stanie wypłacić środków?

Są Państwo narażeni na ryzyko, że emitent albo gwarant może nie być w stanie wywiązać się ze swoich obowiązków związanych z produktem, np. w przypadku bankructwa lub wydania decyzji administracyjnej o restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Może mieć to istotny negatywny wpływ na wartość produktu i może prowadzić do utraty całości lub części Państwa inwestycji w produkt. Produkt nie jest objęty żadnym systemem ochrony depozytów.

## 4. Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Państwu w zakresie produktu lub sprzedająca Państwu ten produkt może nałożyć na Państwa inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Państwa inwestycję.

### Koszty w czasie

W tabelach przedstawiono kwoty, które są pobierane z Państwa inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych okresach inwestycji.

Czas trwania tego produktu jest niepewny, ponieważ może on wygasnąć w różnym czasie w zależności od rozwoju sytuacji na rynku. Kwoty przedstawione w niniejszym dokumencie uwzględniają dwa różne scenariusze (przedterminowy wykup i osiągnięcie terminu zapadalności). W przypadku podjęcia decyzji o wyjściu z programu przed zapadalnością produktu, oprócz podanych tu kwot mogą mieć zastosowanie koszty wyjścia.

Założyliśmy, że:

- zainwestowano 10.000 USD
- wyniki produktu są zgodne z każdym przedstawionym okresem utrzymywania.

|                                    | <i>Jeżeli produkt zostaje wykupiony w pierwszym możliwym terminie, w 7 maja 2025</i> | <i>Jeżeli produkt osiąga termin zapadalności</i> |
|------------------------------------|--|--|
| <b>Łączne koszty</b>               | 395 USD  | 395 USD  |
| <b>Wpływ kosztów w skali roku*</b> | 4,41% każdego roku   | 1,45% każdego roku                               |

\*Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Państwa zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,45% przed uwzględnieniem kosztów i 7,00% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą Państwu produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Państwa rzecz. Osoba ta poinformuje Państwa o kwocie.

### Struktura kosztów

|                       | <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>  | <b>W przypadku wyjścia z produktu po 1 roku</b> |
|-----------------------|---|---|
| <b>Koszty wejścia</b> | 3,95% kwoty, którą wpłacają Państwo, wchodząc w tę inwestycję. Koszty te są już zawarte w cenie, którą Państwo płacą.   | 395 USD   |
| <b>Koszty wyjścia</b> | 1,00% Państwa inwestycji, zanim zostanie ona wypłacona. Koszty te są już wliczone w cenę, którą Państwo otrzymują i ponoszone są tylko w przypadku wyjścia przed terminem. Jeśli dojdzie do przedterminowego wykupu lub jeśli utrzymają Państwo produkt do terminu zapadalności, nie zostaną poniesione żadne koszty wyjścia. | 100 USD   |

## 5. Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

### Zalecany okres utrzymywania: 3 lata

Produkt ma zapewnić zwrot opisany w punkcie "1. Co to za produkt?" powyżej. Ma to zastosowanie tylko wtedy, gdy produkt jest utrzymywany do daty wykupu. Zaleca się, aby produkt był utrzymywany do 6 maja 2027 (data wykupu).

Produkt nie gwarantuje możliwości wyjścia z inwestycji inaczej niż przez sprzedaż produktu poza giełdą, jeśli istnieje oferta na taki produkt. W takich okolicznościach podana cena będzie uwzględniać wszelkie koszty poniesione przez emitenta i/lub producenta związane z wcześniejszym wycofaniem produktu. Ponadto osoba, która sprzedała produkt, może naliczyć opłaty maklerskie w przypadku sprzedaży produktu (patrz sekcja "4. Jakie są koszty?").

Przez sprzedaż produktu przed terminem zapadalności, mogą Państwo otrzymać z powrotem mniej niż otrzymaliby, gdyby utrzymali Państwo produkt do terminu zapadalności.

W zmiennych lub nietypowych warunkach rynkowych lub w przypadku usterek/zakłóceń technicznych zakup i/lub sprzedaż produktu mogą być czasowo utrudnione i/lub zawieszane oraz mogą nie być w ogóle możliwe.

## 6. Jak mogę złożyć skargę?

Wszelkie skargi dotyczące zachowania osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej należy kierować bezpośrednio do tej osoby.

Wszelkie skargi dotyczące produktu lub zachowania wytwórcy PRIIP należy kierować na piśmie pod adres: SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Wielka Brytania, lub mailowo pod adres: EMEA.Markets.Complaints@citi.com, lub na stronie internetowej: <http://www.citigroup.com/>.

## 7. Inne istotne informacje

Informacje wskazane w niniejszym Dokumencie zawierającym kluczowe informacje nie stanowią rekomendacji kupna lub sprzedaży produktu i nie zastępują indywidualnej konsultacji z bankiem inwestora lub doradcą.

Produkt nie jest w jakikolwiek sposób sponsorowany, sprzedawany lub promowany przez odpowiedni rynek, odpowiedni indeks, powiązaną wymianę lub sponsor indeksu. Dalsze informacje dotyczące indeksu są dostępne od administratora indeksu.

Oferowanie tego produktu nie zostało zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 roku. Produktu tego nie można oferować lub sprzedawać bezpośrednio lub pośrednio w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej ani osobom ze Stanów Zjednoczonych. Określenie "osoba ze Stanów Zjednoczonych" jest zdefiniowane w rozporządzeniu S Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, z późniejszymi zmianami (ang. Securities Act).

Wszelkie dodatkowe dokumenty dotyczące produktu, w szczególności dokumentacja programu emisyjnego, wszelkie dodatki do niego i warunki produktu, są publikowane na <http://www.citigroup.com/>, wszystkie zgodnie z odpowiednimi wymogami prawnymi. Dokumenty te są również dostępne bezpłatnie od SFI Sales Business Management, Citigroup Centre, 33 Canada Square, London, E14 5LB, Wielka Brytania.