

COMMUNICATION À CARACTÈRE PROMOTIONNEL

## RENDEMENT EUROZONE ESG 2022

- **TITRES DE CRÉANCE** de droit français présentant un risque de perte partielle ou totale en capital en cours de vie<sup>(1)</sup> et à l'échéance<sup>(2)</sup>.

- **PÉRIODE DE COMMERCIALISATION** : Du 21 décembre 2021 au 08 mars 2022 (inclus). Une fois le montant de l'enveloppe initiale atteint (30 000 000 EUR), la commercialisation de « Rendement Eurozone ESG 2022 » peut cesser à tout moment sans préavis avant le 08 mars 2022, ce dont vous serez informé(e), le cas échéant, par le distributeur.

- **DURÉE D'INVESTISSEMENT CONSEILLÉE** : 10 ans (hors remboursement automatique anticipé<sup>(2)</sup>).

*En cas de revente avant la date d'échéance<sup>(2)</sup> ou la date de remboursement automatique anticipé<sup>(3)</sup>, l'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable a priori.*

- **PRODUIT DE PLACEMENT RISQUÉ** alternatif à un investissement dynamique risqué de type indice.
- **CADRE D'INVESTISSEMENT** : Comptes-titres dans le cadre d'une offre ne donnant pas lieu à la publication d'un prospectus exclusivement (placement privé uniquement), unité de compte d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation.
- **ISIN** : FR00140070Y4

- **PRODUIT ÉMIS PAR CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG S.C.A<sup>(4)</sup> (L'« ÉMETTEUR »)**, bénéficiant d'une garantie donnée par Citigroup Global Markets Limited<sup>(4)</sup> (le « Garant ») au titre du produit. L'investisseur est par conséquent exposé au risque de défaut de paiement et de faillite de l'Émetteur, ainsi que de défaut de paiement, faillite et de mise en résolution du Garant.
- Dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, l'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Il est précisé que l'assureur d'une part et l'Émetteur et le Garant d'autre part, sont des entités juridiques distinctes. Ce document n'a pas été rédigé par l'assureur.
- « Rendement Eurozone ESG 2022 » n'est pas une obligation verte. « Rendement Eurozone ESG 2022 » est un instrument financier dont les fonds levés dans le cadre de l'émission ne seront pas spécifiquement alloués au financement de projets répondant à des thématiques ESG. Seul l'Indice sous-jacent est construit de façon à sélectionner les entreprises présentant une Note Environnementale élevée selon la méthodologie mise en place par S&P Dow Jones.
- **VOUS ÊTES SUR LE POINT D'ACHETER UN PRODUIT QUI N'EST PAS SIMPLE ET QUI PEUT ÊTRE DIFFICILE À COMPRENDRE.**

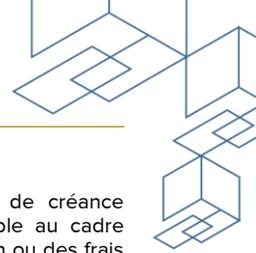
<sup>(1)</sup> L'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable a priori si les titres de créance sont revendus avant la date d'échéance<sup>(2)</sup> ou de remboursement automatique anticipé<sup>(2)</sup>. L'investisseur supporte le risque de défaut de paiement ou de faillite de l'Émetteur et du Garant et de mise en résolution du Garant. Pour les autres risques de perte en capital, voir pages suivantes.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates et des barrières.

L'Assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Ce document n'a pas été rédigé par l'Assureur.

<sup>(3)</sup> Le remboursement automatique anticipé ne pourra se faire, en tout état de cause, avant la fin du deuxième semestre suivant la dernière date de détermination du Niveau de Référence (8 mars 2022).

<sup>(4)</sup> Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. : Standard & Poor's : A+ / Fitch : A+. Citigroup Global Markets Limited : Standard & Poor's : A+ / Moody's : A1 / Fitch : A+. Notations en vigueur au moment de la rédaction de la présente brochure. Ces notations peuvent être révisées à tout moment et ne sont pas une garantie de solvabilité de l'Émetteur ni du Garant. Elles ne sauraient constituer un argument de souscription au titre de créance.



## LES OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Les termes « capital » et « capital initial » utilisés dans cette brochure désignent la Valeur Nominale des titres de créance « Rendement Eurozone ESG 2022 » soit 1 000 EUR. Le montant remboursé est brut hors frais et fiscalité applicable au cadre d'investissement (ni des frais d'entrée/d'arbitrage et de gestion dans le cas d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation ou des frais de souscription et de garde dans le cas d'un investissement en compte-titres, ni des prélèvements sociaux et fiscaux). Les Taux de Rendement Annuels (« TRA ») sont nets de frais de gestion pour les contrats d'assurance-vie/capitalisation ou nets de droits de garde en compte-titres (en prenant comme hypothèse un taux de frais de gestion ou de droits de garde de 1,00% annuel), mais sans prise en compte des autres frais, de la fiscalité et prélèvements sociaux applicables au cadre d'investissement. Ils sont calculés pour un investissement entre la quinzième date de détermination du Niveau de Référence<sup>(1)</sup>, le 8 mars 2022 et la date d'échéance<sup>(2)</sup> ou la date de remboursement automatique anticipé<sup>(2)</sup> effective selon les cas. En cas d'achat après le 8 mars 2022 (quinzième date de détermination du Niveau de Référence) et/ou de vente du titre de créance avant la date d'échéance<sup>(2)</sup> ou la date de remboursement automatique anticipé<sup>(2)</sup> effective (ou en cas d'arbitrage ou de rachat pour les contrats d'assurance-vie ou de capitalisation, ou de dénouement par décès pour les contrats d'assurance-vie), les Taux de Rendement Annuel effectifs peuvent être supérieurs ou inférieurs aux Taux de Rendement Annuels indiqués dans la présente brochure. **De plus, l'investisseur peut subir une perte en capital partielle ou totale. Les avantages du titre de créance profitent aux seuls investisseurs qui conservent l'instrument financier jusqu'à son échéance effective.**

**Pour un investissement dans « Rendement Eurozone ESG 2022 », vous êtes exposé pour une durée de 2 à 20 semestres à la performance positive ou négative de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR, (SPENDET Index) (ci-après l'« Indice ») calculé en réinvestissant les dividendes bruts détachés par les actions qui le composent et en retranchant un prélèvement forfaitaire constant de 50 points d'indice par an, ce qui est moins favorable pour l'investisseur.**

... avec un risque de perte en capital à la date d'échéance<sup>(2)</sup> à hauteur de l'intégralité de la baisse<sup>(3)</sup> enregistrée par l'Indice si celui-ci clôture, à la date de constatation finale<sup>(2)</sup>, à un niveau strictement inférieur à 50% de son Niveau de Référence<sup>(1)</sup>. **La perte en capital peut être totale si l'Indice a une valeur nulle à la date de constatation finale<sup>(2)</sup>.**

... avec un mécanisme de remboursement anticipé activable automatiquement dès la fin du semestre 2 et jusqu'à la fin du semestre 19 si, à une date de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(2)</sup>, l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 100% de son Niveau de Référence<sup>(1)</sup>.

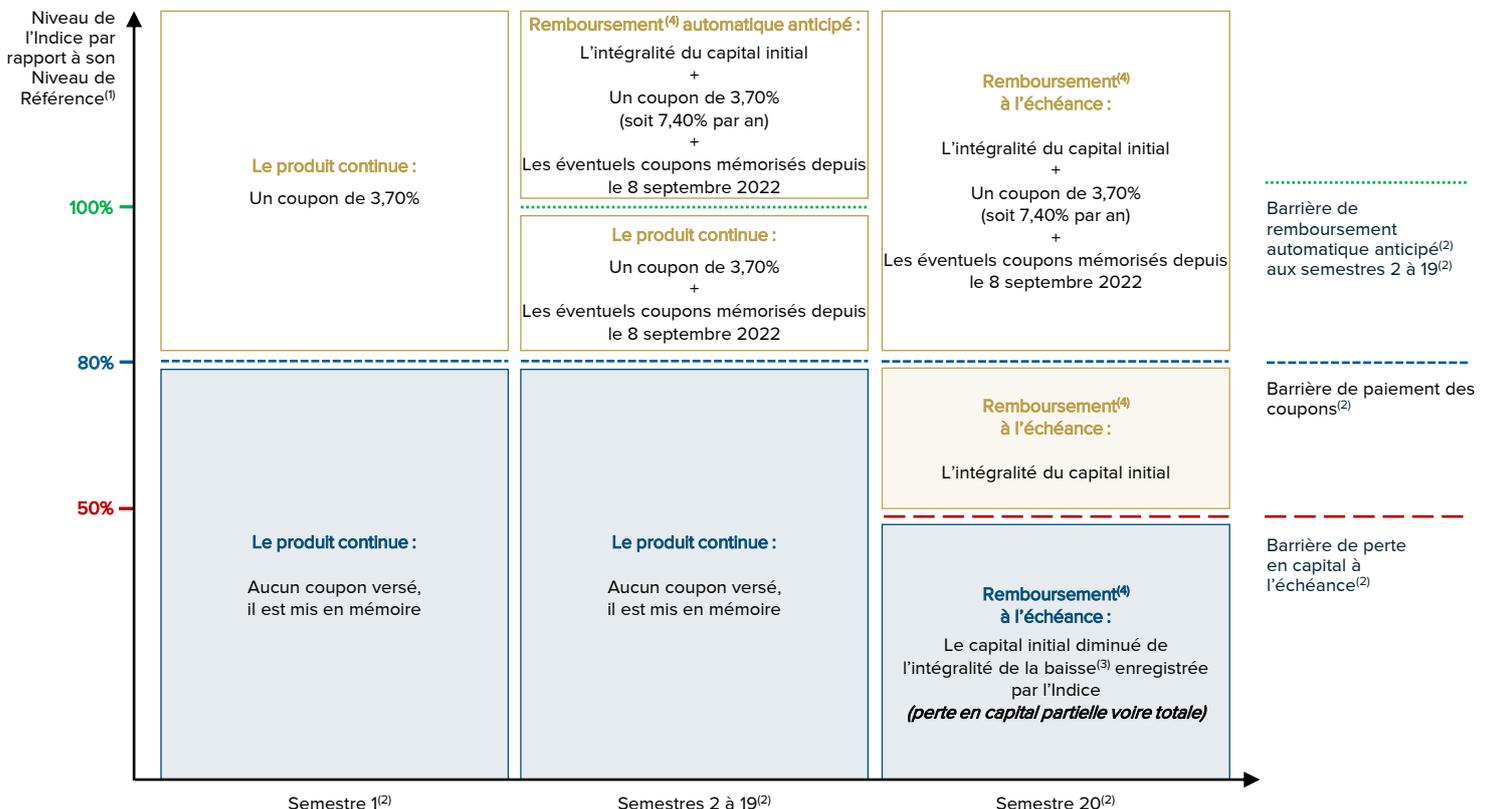
... avec un objectif de coupon semestriel fixe plafonné à 3,70% (soit 7,40% par année écoulée) si, à une date de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(2)</sup>, l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son Niveau de Référence<sup>(1)</sup>.

... avec un report d'un semestre sur l'autre des coupons manqués au titre des semestres précédents et la possibilité de les rattraper, dès lors qu'un coupon est versé lors d'un semestre donné.

**Le gain est plafonné :** En acceptant de limiter leurs gains à 3,70% par semestre écoulé (soit un Taux de Rendement Annuel net maximum de 5,51%<sup>(4)</sup>), les investisseurs recevront en contrepartie l'intégralité du capital initial si l'Indice ne clôture pas à un niveau strictement inférieur à 50% de son Niveau de Référence<sup>(1)</sup> à la date de constatation finale<sup>(2)</sup>.

Les titres de créance « Rendement Eurozone ESG 2022 » peuvent être proposés comme un actif représentatif d'une unité de compte dans le cadre de contrats d'assurance-vie et/ou de capitalisation. La présente brochure décrit les caractéristiques du support « Rendement Eurozone ESG 2022 » et ne prend pas en compte les spécificités des contrats d'assurance-vie ou de capitalisation dans le cadre desquels ce produit est proposé. **Dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, l'assureur s'engage exclusivement sur le nombre d'unités de compte mais non sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Il est précisé que l'Assureur d'une part, l'Émetteur et le Garant d'autre part, sont des entités juridiques distinctes. Ce document n'a pas été rédigé par l'Assureur.**

## SCHÉMA DU MÉCANISME DE REMBOURSEMENT

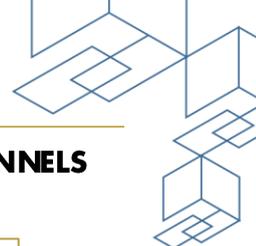


<sup>(1)</sup> Voir en page 3 pour la détermination du Niveau de Référence.

<sup>(2)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif les principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

<sup>(3)</sup> La baisse de l'Indice est l'écart entre son Niveau de Référence<sup>(1)</sup> et son niveau à la date de constatation finale (8 mars 2032) exprimée en pourcentage de son Niveau de Référence<sup>(1)</sup>.

<sup>(4)</sup> Les Taux de Rendement Annuels Nets ainsi que les gains ou pertes résultant de l'investissement sur ce titre de créance s'entendent net hors commissions de souscription et/ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage liés, le cas échéant, au contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou au compte titres, et fiscalité et prélèvements sociaux applicables, et hors défaut de paiement et faillite de l'Émetteur et du Garant et mise en résolution du Garant. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur (hors conditions de remboursement anticipé) se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, taux d'intérêt, volatilité et primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital partielle ou totale. Voir ci-dessus pour la méthode de calcul des Taux de Rendement Annuels.



## MÉCANISME DE REMBOURSEMENT ET DE PAIEMENT DES COUPONS CONDITIONNELS

### Détermination du Niveau de Référence

Le Niveau de Référence correspond à la moyenne arithmétique des niveaux de clôture de l'indice **S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR** aux dates suivantes :  
**30/11/2021, 07/12/2021, 14/12/2021, 21/12/2021, 28/12/2021, 04/01/2022, 11/01/2022, 18/01/2022, 25/01/2022, 01/02/2022, 08/02/2022, 15/02/2022, 22/02/2022, 01/03/2022, 08/03/2022.**

### Mécanisme de paiement des coupons conditionnels

À chaque date de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup>, on compare le niveau de clôture de l'Indice à son Niveau de Référence :

**Cas favorable :** Si l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son Niveau de Référence, l'investisseur reçoit, à la date de paiement de coupon<sup>(1)</sup> correspondante :

Un coupon de 3,70%  
+  
Les éventuels coupons mémorisés depuis le 8 septembre 2022

**Cas défavorable :** Si l'Indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR clôture à un niveau strictement inférieur à 80% de son Niveau de Référence, l'investisseur reçoit, à la date de paiement de coupon<sup>(1)</sup> correspondante :

Aucun coupon n'est versé, il est mis en mémoire

### Mécanisme de remboursement automatique anticipé

À chaque date de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup>, à partir de la fin du semestre 2 et jusqu'à la fin du semestre 19, on observe le niveau de clôture de l'Indice :

Si, à l'une de ces dates, l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 100% de son Niveau de Référence, le produit est automatiquement remboursé par anticipation et l'investisseur reçoit, à la date de remboursement automatique anticipé<sup>(1)</sup> correspondante :

L'intégralité du capital initial  
+  
Le coupon de 3,70% défini ci-dessus  
+  
Les éventuels coupons mémorisés depuis le 8 septembre 2022  
(soit un Taux de Rendement Annuel net entre 6,31%<sup>(2)</sup> et 6,43%<sup>(2)</sup>)

### Mécanisme de remboursement et de paiement des coupons conditionnels à l'échéance

À la date de constatation finale, le 08 mars 2032, en l'absence de remboursement automatique anticipé préalable, on compare le niveau de clôture de l'Indice à son Niveau de Référence :

**Cas défavorable :** Si l'Indice clôture à un niveau strictement inférieur à 50% de son Niveau de Référence, l'investisseur reçoit, le 15 mars 2032 :

Le capital initial diminué de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'Indice entre son Niveau de Référence  
et son niveau de clôture le 08/03/2032  
(soit un Taux de Rendement Annuel net strictement inférieur à 1,66%<sup>(2)</sup>)  
*L'investisseur subit alors une perte en capital partielle, voire totale*

**Cas médian :** Si l'Indice clôture à un niveau strictement inférieur à 80% mais supérieur ou égal à 50% de son Niveau de Référence, l'investisseur reçoit, le 15 mars 2032 :

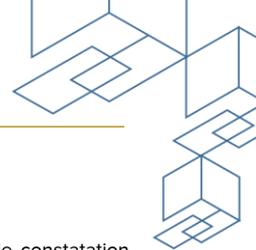
L'intégralité du capital initial  
(soit un Taux de Rendement Annuel net compris entre -7,61% et 6,17%<sup>(2)</sup>)

**Cas favorable :** Si l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son Niveau de Référence, l'investisseur reçoit, le 15 mars 2032 :

L'intégralité du capital initial  
+  
Le coupon de 3,70% défini ci-dessus  
+  
Les éventuels coupons mémorisés depuis le 8 septembre 2022  
(soit un Taux de Rendement Annuel net entre -4,62%<sup>(2)</sup> et 6,43%<sup>(2)</sup>)

<sup>(1)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

<sup>(2)</sup> Les Taux de Rendement Annuels Nets ainsi que les gains ou pertes résultant de l'investissement sur ce titre de créance s'entendent net hors commissions de souscription et/ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage liés, le cas échéant, au contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou au compte titres, et fiscalité et prélèvements sociaux applicables, et hors défaut de paiement et faillite de l'Émetteur et du Garant et mise en résolution du Garant. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur (hors conditions de remboursement anticipé) se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, taux d'intérêt, volatilité et primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital partielle ou totale. Voir en page 2 pour la méthode de calcul des Taux de Rendement Annuels.



## AVANTAGES, INCONVÉNIENTS ET PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES

### AVANTAGES :

- Si le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'a jamais été activé, l'investisseur peut recevoir, à chaque date de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup>, un coupon de 3,70% dès lors que l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 80% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup>.
- La possibilité de rattraper les coupons éventuellement manqués au titre des semestres précédents.
- De la fin du semestre 2 à la fin du semestre 19, si à l'une des dates de constatation semestrielle<sup>(1)</sup> correspondante l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR clôture à un niveau supérieur ou égal à 100% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup>, un **mécanisme de remboursement anticipé est automatiquement activé** et l'investisseur récupère alors l'intégralité de son capital initial majorée du coupon semestriel de 3,70% ainsi que les éventuels coupons manqués au titre des semestres précédents (soit un Taux de Rendement Annuel net entre 6,31%<sup>(3)</sup> et 6,43%<sup>(3)</sup>).
- Sinon, si le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'a pas été activé au préalable et si, à la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 50% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup>, l'investisseur récupère l'intégralité de son capital initialement investi. **Le capital est donc exposé à un risque de perte à l'échéance<sup>(1)</sup> si l'Indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR clôture à un niveau strictement inférieur à 50% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup> à la date de constatation finale<sup>(1)</sup>.**

### INCONVÉNIENTS :

- Le produit présente un risque de **perte en capital en cours de vie et à l'échéance**. La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant du capital initialement investi. Dans le pire des scénarios, **les investisseurs peuvent perdre la totalité de leur capital initialement investi**. En cas de revente des titres de créance avant la date d'échéance<sup>(1)</sup>, il est impossible de mesurer a priori le gain ou la perte possible, le prix pratiqué dépendant alors des paramètres de marchés du jour. **La perte en capital peut être partielle ou totale**. Si le cadre d'investissement du titre de créance est un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, le dénouement, ou le rachat partiel de celui-ci peut entraîner le désinvestissement des unités de compte adossées aux titres de créance avant leur date d'échéance<sup>(1)</sup>.
- **L'investisseur est exposé à un éventuel défaut de paiement et de faillite (qui induit un risque de non-remboursement) ou à une dégradation de la qualité de crédit (qui induit un risque sur la valeur de marché du produit) de l'Émetteur ainsi qu'au risque de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution du Garant.**
- L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement qui peut varier de **2 à 20 semestres**.
- Le rendement du produit « Rendement Eurozone ESG 2022 » est très sensible à une faible variation du niveau de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR autour des seuils de 100% et 80% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup> en cours de vie, et des seuils de 80% et 50% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup> à la date de constatation finale<sup>(1)</sup>.
- **Dans un contexte de marché fortement baissier si l'Indice est toujours inférieur à 80% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup> aux différentes dates de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup>, aucun coupon ne sera versé.**
- **Dans un contexte de marché fortement baissier si l'Indice est toujours inférieur à 100% de son Niveau de Référence<sup>(2)</sup> aux différentes dates de constatation semestrielle<sup>(1)</sup>, le mécanisme de remboursement automatique anticipé ne sera jamais activé.**
- L'investisseur peut ne bénéficier que d'une hausse partielle de l'Indice, du fait du **mécanisme de plafonnement des gains à 3,70% par semestre** (soit un Taux de Rendement Annuel net maximum de 6,43%<sup>(2)</sup>).
- **L'Indice est calculé en réinvestissant les dividendes bruts détachés par les actions qui le composent, et en retranchant un prélèvement forfaitaire constant de 50 points d'indice par an, ce qui résulte donc, pour l'investisseur, en un rendement moindre que lorsque les dividendes sont réinvestis sans retranchement**. Si les dividendes distribués sont inférieurs (respectivement supérieurs) au niveau de prélèvement forfaitaire, la performance de l'Indice en sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à un indice dividendes non réinvestis classique.
- **En cas de marché baissier, la baisse de l'Indice sera accélérée et amplifiée si le montant annuel des dividendes réinvestis dans l'Indice est inférieur au prélèvement forfaitaire de 50 points d'indice**, car le prélèvement forfaitaire, d'un niveau constant de 50 points d'indice, pèsera de plus en plus fortement, relativement au niveau de l'Indice.
- À titre de comparaison, un produit présentant les mêmes caractéristiques mais indexé à l'indice Euro STOXX 50® aurait un objectif de gain inférieur. **Le rendement plus important de Rendement Eurozone ESG 2022 n'est possible qu'en raison d'un risque de perte en capital également plus important.**

### PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES :

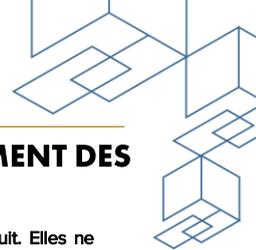
**Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques. Les investisseurs sont invités à lire attentivement la section « Facteurs de Risques » du Prospectus de Base avant tout investissement dans ce produit. Les risques présentés ci-dessous ne sont pas exhaustifs :**

- **Risque de perte en capital** : Le titre de créance présente un **risque de perte en capital partielle ou totale en cours de vie** (en cas de revente des titres de créance avant la date d'échéance<sup>(3)</sup>) **et à l'échéance**. La valeur de remboursement du titre de créance peut être inférieure au montant de l'investissement initial. **Dans le pire des scénarios, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement.**
- **Risque de crédit** : L'investisseur supporte le risque de défaut de paiement et de faillite de l'Émetteur ainsi que le risque de défaut de paiement, de faillite et de mise en résolution du Garant. Conformément à la réglementation relative au mécanisme de renflouement interne des institutions financières (bail-in), en cas de défaillance probable ou certaine du Garant, l'investisseur est susceptible de ne pas recouvrer, le cas échéant, la totalité ou partie du montant qui est dû par le Garant au titre de la garantie ou l'investisseur peut être susceptible de recevoir, le cas échéant, tout autre instrument financier émis par le Garant (ou toute autre entité) en remplacement du montant qui est dû au titre des titres de créance émis par l'Émetteur.
- **Risque de marché** : Le titre de créance peut connaître à tout moment d'importantes fluctuations de valeur (en raison notamment de l'évolution du cours, du (ou des) instrument(s) sous-jacent(s) et des taux d'intérêt), pouvant aboutir dans certains cas à la perte totale du montant investi.
- **Risque de liquidité** : Certaines conditions exceptionnelles de marché peuvent avoir un effet défavorable sur la liquidité du titre de créance, voire même rendre le titre de créance totalement illiquide, ce qui peut rendre impossible la vente du titre de créance et entraîner la perte totale ou partielle du montant investi.
- **Risque lié au sous-jacent** : Le mécanisme de remboursement est lié à l'évolution du niveau de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR.
- **Événements extraordinaires/perturbateurs affectant l'Indice** : Afin de tenir compte des conséquences d'événements extraordinaires pouvant affecter le (ou les) sous-jacent(s), du produit notamment, la documentation juridique prévoit (i) des modalités d'ajustement ou de substitution et dans certains cas, (ii) le remboursement automatique anticipé du produit. Ces éléments peuvent entraîner une perte pour l'investisseur.

<sup>(1)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

<sup>(2)</sup> Voir en page 3 pour la détermination du Niveau de Référence.

<sup>(3)</sup> Les Taux de Rendement Annuels Nets ainsi que les gains ou pertes résultant de l'investissement sur ce titre de créance s'entendent net hors commissions de souscription et/ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage liés, le cas échéant, au contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou au compte titres, et fiscalité et prélèvements sociaux applicables, et hors défaut de paiement et faillite de l'Émetteur et du Garant et mise en résolution du Garant. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur (hors conditions de remboursement anticipé) se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, taux d'intérêt, volatilité et primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital partielle ou totale. Voir en page 2 pour la méthode de calcul des Taux de Rendement Annuels.

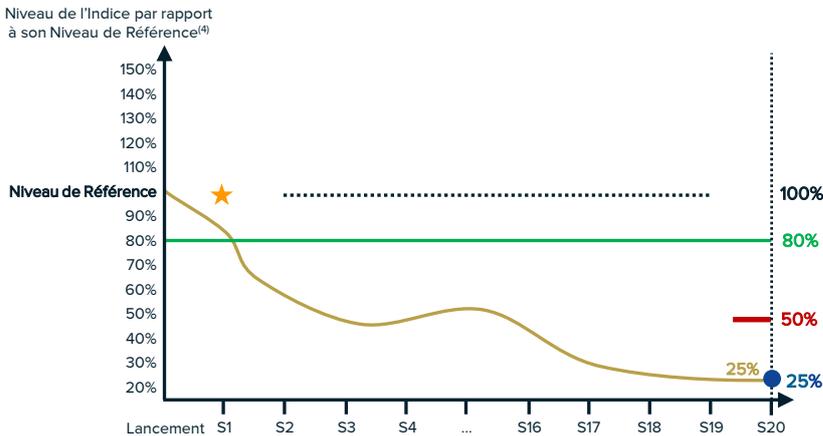


## ILLUSTRATION DU MÉCANISME DE REMBOURSEMENT DU PRODUIT ET DE PAIEMENT DES COUPONS CONDITIONNELS

Les données chiffrées utilisées dans ces exemples n'ont qu'une valeur indicative et informative, l'objectif étant de décrire le mécanisme du produit. Elles ne préjugent en rien de résultats futurs et ne sauraient constituer en aucune manière une offre commerciale.

— Évolution du niveau de l'Indice en % de son Niveau de Référence <sup>(4)</sup>	★ Paiement d'un coupon de 3,70% Semestre
..... Barrière de remboursement automatique anticipé <sup>(1)</sup> à partir de la fin du semestre 2 jusqu'à la fin du semestre 19	
● Part du capital remboursé	
— Barrière de perte en capital à l'échéance <sup>(1)</sup>	
— Barrière de paiement des coupons <sup>(1)</sup>	

### SCÉNARIO DÉFAVORABLE : À la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau strictement inférieur à 50% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup>



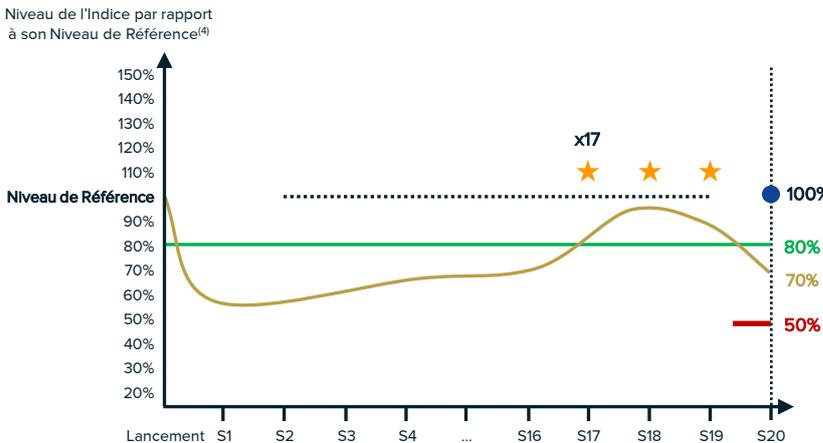
À la fin du semestre 1, à la date de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup> correspondante, l'Indice clôture à un niveau strictement supérieur à 80% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup>. **Le produit verse donc un coupon de 3,70% au titre du semestre.**

De la fin du semestre 2 à la fin du semestre 19, aux dates de constatation semestrielle<sup>(1)</sup> et aux dates de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau strictement inférieur à 80% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup>. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est donc pas activé et le produit ne verse aucun coupon.

À la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau strictement inférieur à 50% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup> (25% dans cet exemple). L'investisseur récupère alors le capital initialement investi diminué de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'Indice, soit 25% de son capital initial dans cet exemple. **Dans ce scénario, l'investisseur subit une perte en capital.**

Le Taux de Rendement Annuel net est alors de -13,43%<sup>(3)</sup>, contre un Taux de Rendement Annuel net de -13,78%<sup>(3)</sup>, pour un investissement direct dans l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR<sup>(2)</sup>. **Dans le cas le plus défavorable où l'Indice céderait l'intégralité de sa valeur, la perte en capital serait totale et le montant remboursé nul.**

### SCÉNARIO MÉDIAN : À la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau strictement inférieur à 80% mais supérieur ou égal à 50% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup>



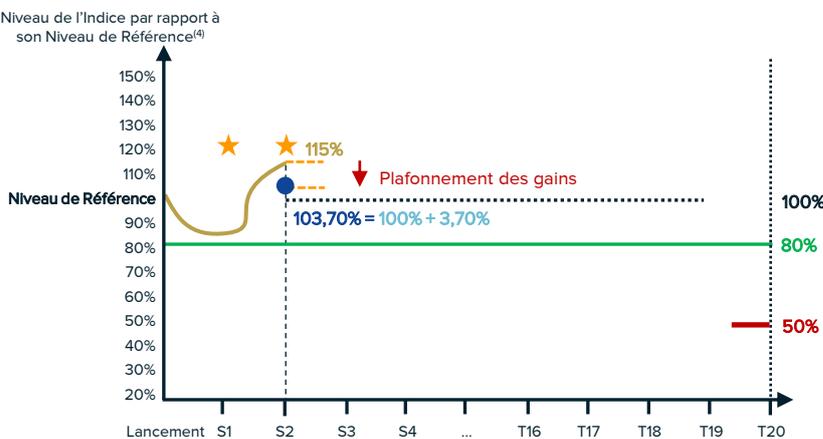
De la fin du semestre 1 à la fin du semestre 16, aux dates de constatation semestrielle<sup>(1)</sup> et aux dates de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau inférieur à 80% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup>. **Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est donc pas activé et le produit ne verse aucun coupon.**

De la fin du semestre 17 à la fin du semestre 19, aux dates de constatation semestrielle<sup>(1)</sup> et aux dates de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau inférieur à 100% mais supérieur à 80% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup>. Le mécanisme de remboursement automatique anticipé n'est donc pas activé mais le produit verse un coupon de 3,70% chaque semestre ainsi que les 16 coupons mémorisés depuis le 8 septembre 2022.

À la date de constatation finale<sup>(1)</sup>, l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR clôture à un niveau inférieur à 80% mais supérieur à 50% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup> (70% dans cet exemple). **L'investisseur récupère alors l'intégralité de son capital initialement investi.**

Le Taux de Rendement Annuel net est alors de 4,75%<sup>(3)</sup>, contre un Taux de Rendement Annuel net de -4,46%<sup>(3)</sup> pour un investissement direct dans l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR<sup>(2)</sup>, du fait du mécanisme de remboursement à l'échéance de « Rendement Eurozone ESG 2022 ».

### SCÉNARIO FAVORABLE : Dès la première date de constatation semestrielle<sup>(1)</sup>, l'Indice clôture à un niveau supérieur ou égal à 100% de son Niveau de Référence



À la fin du premier semestre, à la date de constatation semestrielle des coupons conditionnels<sup>(1)</sup> correspondante, l'Indice clôture à un niveau supérieur à 80% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup>. le produit verse alors un coupon de 3,70% au titre de ce semestre.

Dès la fin du semestre 2, à la date de constatation semestrielle<sup>(1)</sup> correspondante, l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR clôture à un niveau supérieur à 100% de son Niveau de Référence<sup>(4)</sup> (115% dans cet exemple). **Le produit est alors automatiquement remboursé par anticipation. L'investisseur récupère l'intégralité du capital initial majoré du coupon semestriel de 3,70%.**

Le Taux de Rendement Annuel net est alors de 6,31%<sup>(3)</sup>, contre un Taux de Rendement Annuel net de 13,55%<sup>(3)</sup> pour un investissement direct dans l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR<sup>(2)</sup>, du fait du mécanisme de plafonnement des gains à 3,70% par semestre.

### LE RENDEMENT DU PRODUIT « RENDEMENT EUROZONE ESG 2022 » EST TRÈS SENSIBLE À UNE FAIBLE VARIATION DU NIVEAU DE L'INDICE AUTOUR DES SEUILS DE 80% ET DE 50% DE SON NIVEAU DE RÉFÉRENCE<sup>(4)</sup> À LA DATE DE CONSTATATION FINALE<sup>(1)</sup>.

<sup>(1)</sup> Veuillez vous référer au tableau récapitulatif des principales caractéristiques financières en page 8 pour le détail des dates.

<sup>(2)</sup> Hors frais, dividendes réinvestis dans l'indice et en retranchant un prélèvement forfaitaire et constant de 50 points d'indice par an.

<sup>(3)</sup> Les Taux de Rendement Annuels Nets ainsi que les gains ou pertes résultant de l'investissement sur ce titre de créance s'entendent net hors commissions de souscription et/ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage liés, le cas échéant, au contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou au compte titres, et fiscalité et prélèvements sociaux applicables, et hors défaut de paiement et faillite de l'Émetteur et du Garant et mise en résolution du Garant. Une sortie anticipée à l'initiative de l'investisseur (hors conditions de remboursement anticipé) se fera à un cours dépendant de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau de l'Indice, taux d'intérêt, volatilité et primes de risque de crédit notamment) et pourra donc entraîner un risque de perte en capital partielle ou totale. Voir en page 2 pour la méthode de calcul des Taux de Rendement Annuels.

<sup>(4)</sup> Voir en page 3 pour la détermination du Niveau de Référence.



## PRÉSENTATION DE L'INDICE S&P EUROZONE 50 ENVIRONMENTAL SELECT EW 50 POINT DECREMENT TR

L'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR (**dividendes bruts réinvestis, et en retranchant un prélèvement forfaitaire constant de 50 points d'indice par an, ce qui est moins favorable pour l'investisseur**) est un indice actions créé, calculé et publié par S&P Dow Jones depuis le **31 mai 2021** en partenariat avec Sustainalytics.

Cet indice est composé de 50 valeurs listées au sein de la zone euro non impliquées dans des controverses ESG<sup>(1)</sup> sévères mesurées par S&P Dow Jones. Plusieurs filtres d'exclusion ESG<sup>(1)</sup> basés sur des critères définis par Sustainalytics sont aussi appliqués. Sont notamment exclues les entreprises :

- Qui ont une faible liquidité
- Qui sont en violation avec, entre autre, au moins un des dix principes du Pacte Mondial des Nations Unies
- Qui sont impliquées dans des activités liées à la production et/ou à la vente d'armes controversées
- Qui génèrent leurs revenus via des activités liées aux combustibles fossiles

Une fois les filtres d'exclusions appliqués, les actions restantes sont classées en fonction de leur Note Environnementale<sup>(2)</sup> telle que déterminée par S&P Dow Jones. Les 50 entreprises ayant la Note Environnementale la plus élevée sont sélectionnées sous la contrainte d'un cap sectoriel (pas plus de 14 actions par secteur) puis sont équipondérées. Ce processus de sélection et pondération est effectué trimestriellement.

**L'Indice est calculé en réinvestissant les dividendes bruts détachés des actions qui le composent et en retranchant un prélèvement forfaitaire constant de 50 points par an, ce qui résulte donc, pour l'investisseur, en un rendement moindre que lorsque les dividendes sont réinvestis sans retranchement.**

Si les dividendes bruts distribués sont inférieurs (respectivement supérieurs) au niveau de prélèvement forfaitaire, la performance de l'Indice en sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à un indice dividendes non réinvestis classique.

À titre illustratif, un niveau de prélèvement forfaitaire et constant de 50 points d'indice pour un niveau de l'Indice à 1000 points est équivalent pour l'indice Euro STOXX 50<sup>®</sup> à un prélèvement forfaitaire et constant de 200,64 points<sup>(3)</sup> d'indice pour un niveau de l'indice Euro STOXX 50<sup>®</sup> à 4 039,46 points (niveau à la date de lancement de l'Indice au 31 mai 2021). Pour information, le niveau moyen des dividendes bruts distribués par les actions composant l'indice Euro STOXX 50<sup>®</sup> est en moyenne de 107,70 points d'indice par an depuis 2016 (source : Bloomberg). Cette différence de 92,94 points entre le prélèvement forfaitaire appliqué à l'indice Euro STOXX 50<sup>®</sup> et les dividendes effectivement versés correspondrait donc à une sous-performance de 2,30 % par an comparée à celle de l'indice Euro STOXX 50<sup>®</sup>. Si le cours des actions composant ces indices et leurs dividendes distribués restent stables durant toute la vie du produit, alors l'Indice affichera une sous-performance comparable chaque année par rapport au même indice sans prélèvement forfaitaire et sans dividendes bruts réinvestis.

Pour plus d'informations sur l'Indice, veuillez consulter le site : <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/sp-eurozone-50-environmental-select-equal-weight-50-point-decrement-index/#data>. Pour une information en français, il est également possible de consulter à titre informatif uniquement le site : <https://www.zonebourse.com/cours/indice/S-P-EUROZONE-50-ENVIRONNEMENT-123514751>.

Nous attirons votre attention sur le fait que la survenance d'un événement extraordinaire, comme l'épidémie mondiale de Covid-19, dont l'effet est de réduire la politique de distribution de dividendes de la plupart des sociétés européennes composant l'Indice, affecte négativement la performance de l'Indice relativement à la version Price Return de l'Indice, soit l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Price EUR.

Nous attirons également votre attention sur le fait que le niveau de prélèvement forfaitaire de 50 points a été historiquement supérieur au niveau des dividendes bruts détachés par les actions composant l'Indice et réinvesti dans ce dernier.

**Par ailleurs, si le montant annuel des dividendes réinvestis dans l'Indice est inférieur au prélèvement forfaitaire de 50 points, la méthode de prélèvement forfaitaire d'un montant fixe de 50 points aura un impact plus important sur la performance de l'Indice en cas de baisse de ce dernier. Ainsi, en cas de baisse des actions composant l'Indice, la baisse de l'Indice sera accélérée et amplifiée** car le prélèvement forfaitaire, d'un niveau constant de 50 points, pèsera de plus en plus fortement, relativement au niveau de l'Indice.

S&P Dow Jones est une entreprise américaine indépendante spécialisée dans l'information et la recherche financière et extra-financière. Elle conduit chaque année une analyse ESG<sup>(1)</sup> sur plus de 11 000 entreprises.

Sustainalytics est une agence indépendante leader en recherche et score ESG<sup>(1)</sup> qui utilise des analyses de données brutes et fait des estimations ou jugements discrétionnaires afin d'octroyer un score ESG<sup>(1)</sup> à environ 13 000 entreprises.

Les méthodologies d'évaluation et de notation de Sustainalytics et de S&P Dow Jones sont complexes, propriétaires (et par conséquent confidentielle et commercialement sensible), peuvent ne pas être complètement divulguées, et peuvent différer des autres méthodologies d'évaluations et de notation utilisées par d'autres fournisseurs. La performance du produit repose donc, pour tout ou partie, sur les décisions discrétionnaires de Sustainalytics et de S&P Dow Jones, ces derniers n'étant pas des entités agréées pour gérer des OPCVM et des FIA ou pour fournir le service de gestion de portefeuille pour le compte de tiers.

Plus d'informations sur ces deux entreprises sont disponibles sur demande auprès de Sustainalytics ou de S&P Dow Jones.

La performance des entreprises exclues de l'Indice du fait des filtres d'exclusion ESG<sup>(1)</sup> et de la note environnementale S&P Dow Jones peut être supérieure à celle de certaines entreprises incluses dans l'Indice sur une période donnée.

(1) « ESG » pour Environnement, Social et Gouvernance. Il convient de noter qu'il n'existe actuellement pas de cadre universellement accepté (réglementaire ou autre) ni de consensus de marché sur ce qui constitue un produit « durable » ou « ESG » équivalent ou sur les attributs précis requis pour un produit particulier à définir comme « ESG », « durable » ou tout autre label équivalent, et aucune assurance ne peut être donnée qu'un tel cadre ou consensus universellement accepté se développera au fil du temps. Bien qu'il y ait eu des efforts réglementaires dans certaines juridictions et régions (en particulier au sein de l'Espace économique européen) pour définir des concepts similaires, le cadre juridique et réglementaire régissant la finance durable est toujours en cours d'élaboration et rien ne garantit que ces régimes locaux seront adoptés plus largement sur les marchés financiers mondiaux. En conséquence, aucune assurance ne peut être donnée aux investisseurs que le produit proposé répondra à l'une ou à toutes les attentes des investisseurs concernant ces objectifs « ESG », « durable » ou autres objectifs étiquetés de manière équivalente ou qu'aucun impact environnemental, social et/ou autre ne se produira lors de la mise en œuvre du produit.

(2) La Note Environnementale S&P Dow Jones repose sur une évaluation annuelle des entreprises en agréant les données ESG fournies par les entreprises. Plus d'informations sur : <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-spdji-esg-scores.pdf> et [https://portal.csa.spglobal.com/survey/documents/CSA\\_Companion.pdf](https://portal.csa.spglobal.com/survey/documents/CSA_Companion.pdf)

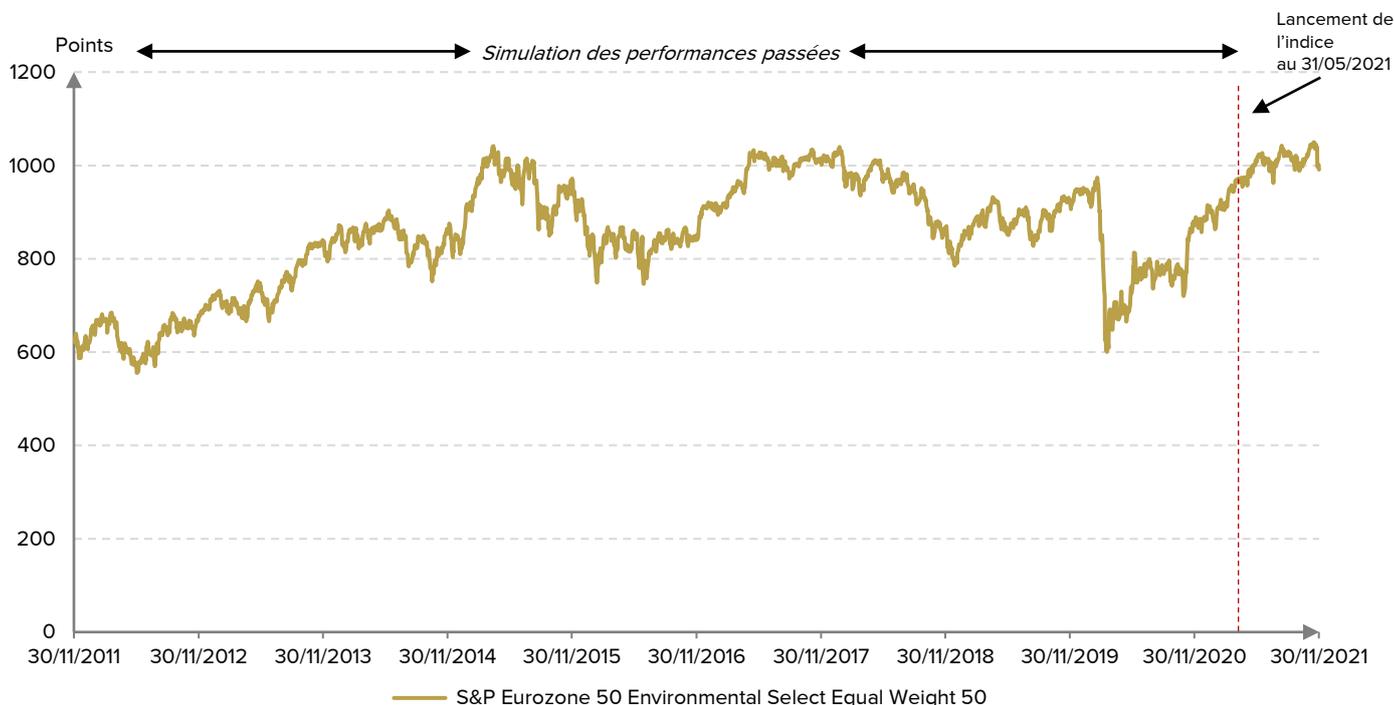
(3) Le niveau équivalent de prélèvement forfaitaire et constant de 200,64 points sur l'indice Euro STOXX 50<sup>®</sup> est calculé de la façon suivante : niveau de prélèvement forfaitaire et constant de 50 points rapporté au niveau de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR au 31 mai 2021 (1006,66 points). Le tout est multiplié par le niveau l'indice Euro STOXX 50<sup>®</sup> au 31 mai 2021 (4039,46 points).



## ÉVOLUTION DE L'INDICE S&P EUROZONE 50 ENVIRONMENTAL SELECT EW 50 POINT DECREMENT TR ENTRE LE 30/11/2011 ET LE 30/11/2021

Toutes les données précédant le 31 mai 2021 sont le résultat de simulations historiques systématiques visant à reproduire le comportement qu'aurait eu l'Indice s'il avait été lancé dans le passé.

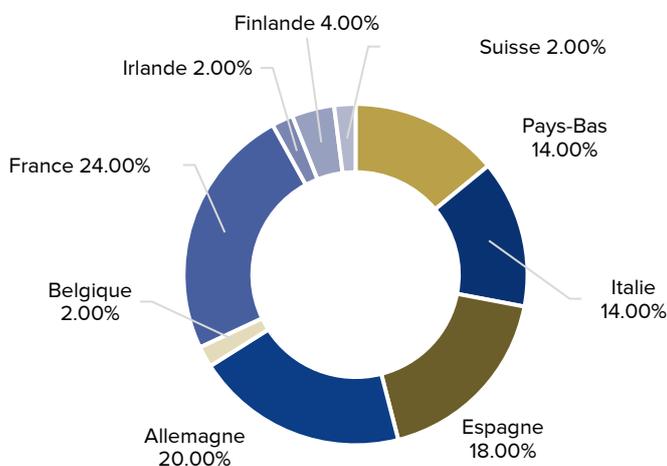
LES DONNÉES RELATIVES AUX PERFORMANCES PASSÉES ONT TRAIT OU SE RÉFÈRENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES RÉSULTATS FUTURS. CECI EST ÉGALEMENT VALABLE POUR CE QUI EST DES DONNÉES HISTORIQUES DE MARCHÉ.



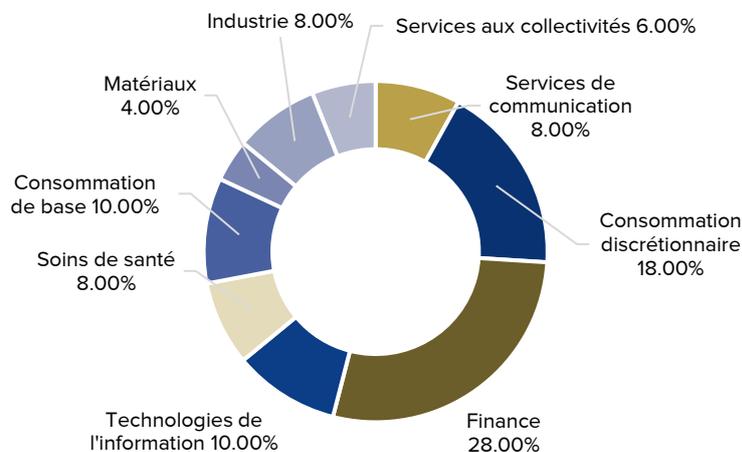
Performances cumulées et simulées	1 an	3 ans	6 ans	10 ans
S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR	+13,86%	+15,33%	+1,97%	+58,23%

Source Bloomberg<sup>(1)</sup>, Citi, au 01/12/2021

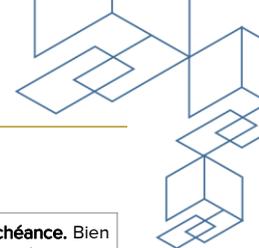
### Répartition géographique de l'Indice



### Répartition sectorielle de l'Indice (classification ICB)



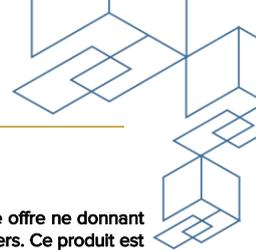
Source Bloomberg<sup>(1)</sup>, Citi, au 01/12/2021



## CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES

FORME	<b>Titre de créance de droit français présentant un risque de perte en capital en cours de vie et à l'échéance.</b> Bien que la formule de remboursement et le paiement des sommes dues par l'Émetteur au titre du produit soient garantis par Citigroup Global Markets Limited, le produit présente un risque de perte en capital à hauteur de l'intégralité de la baisse enregistrée par l'Indice.
ÉMETTEUR	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. <sup>(1)</sup>
GARANT	Citigroup Global Markets Limited <sup>(1)</sup>
DISTRIBUTEUR	EQUITIM, Entreprise d'investissement agréée par l'ACPR sous le numéro 11283.
SOUS-JACENT	L'indice <b>S&amp;P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR (les dividendes bruts sont réinvestis dans l'Indice et un dividende fixe de 50 points par an est déduit ; code Bloomberg : SPEENDET Index ; sponsor : S&amp;P Dow Jones Indices ; <a href="http://www.spglobal.com">www.spglobal.com</a>)</b>
DEVISE	Euro (EUR - €)
MONTANT DE L'ÉMISSION	30 000 000 EUR
VALEUR NOMINALE	1 000 EUR
MONTANT MINIMUM DE SOUSCRIPTION	100 000 EUR. Si le cadre d'investissement du produit est un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, ce minimum d'investissement ne s'applique pas.
PRIX D'ÉMISSION	100% de la Valeur Nominale
DATE D'ÉMISSION	21/12/2021
PÉRIODE DE COMMERCIALISATION	<b>Du 21/12/2021 au 08/03/2022 (inclus).</b> Une fois le montant de l'enveloppe initiale atteint (30 000 000 EUR), la commercialisation de « Rendement Eurozone ESG 2022 » peut cesser à tout moment sans préavis avant le 08/03/2022, ce dont vous serez informé(e), le cas échéant, par le distributeur.
GARANTIE DU CAPITAL	<b>Pas de garantie en capital, ni en cours de vie, ni à l'échéance.</b>
DÉTERMINATION DU NIVEAU DE RÉFÉRENCE	Le Niveau de Référence correspond à la moyenne arithmétique des niveaux de clôture de l'Indice aux dates suivantes : 30/11/2021, 07/12/2021, 14/12/2021, 21/12/2021, 28/12/2021, 04/01/2022, 11/01/2022, 18/01/2022, 25/01/2022, 01/02/2022, 08/02/2022, 15/02/2022, 22/02/2022, 01/03/2022, 08/03/2022.
DATE DE CONSTATATION FINALE	08/03/2032
DATE D'ÉCHÉANCE	15/03/2032 (en l'absence de remboursement automatique anticipé)
DATES DE CONSTATATION SEMESTRIELLE	08/03/2023, 08/09/2023, 08/03/2024, 09/09/2024, 10/03/2025, 08/09/2025, 09/03/2026, 08/09/2026, 08/03/2027, 08/09/2027, 08/03/2028, 08/09/2028, 08/03/2029, 10/09/2029, 08/03/2030, 09/09/2030, 10/03/2031, 08/09/2031.
DATES DE CONSTATATION SEMESTRIELLE DES COUPONS CONDITIONNELS	08/09/2022, 08/03/2023, 08/09/2023, 08/03/2024, 09/09/2024, 10/03/2025, 08/09/2025, 09/03/2026, 08/09/2026, 08/03/2027, 08/09/2027, 08/03/2028, 08/09/2028, 08/03/2029, 10/09/2029, 08/03/2030, 09/09/2030, 10/03/2031, 08/09/2031, 08/03/2032.
DATES DE REMBOURSEMENT AUTOMATIQUE ANTICIPÉ	15/03/2023, 15/09/2023, 15/03/2024, 16/09/2024, 17/03/2025, 15/09/2025, 16/03/2026, 15/09/2026, 15/03/2027, 15/09/2027, 15/03/2028, 15/09/2028, 15/03/2029, 17/09/2029, 15/03/2030, 16/09/2030, 17/03/2031, 15/09/2031.
DATES DE PAIEMENT DES COUPONS	15/09/2022, 15/03/2023, 15/09/2023, 15/03/2024, 16/09/2024, 17/03/2025, 15/09/2025, 16/03/2026, 15/09/2026, 15/03/2027, 15/09/2027, 15/03/2028, 15/09/2028, 15/03/2029, 17/09/2029, 15/03/2030, 16/09/2030, 17/03/2031, 15/09/2031, 15/03/2032.
BARRIÈRE DE REMBOURSEMENT AUTOMATIQUE ANTICIPÉ	100% du Niveau de Référence de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR
BARRIÈRE DE PAIEMENT DES COUPONS	80% du Niveau de Référence de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR
BARRIÈRE DE Perte EN CAPITAL À L'ÉCHÉANCE	50% du Niveau de Référence de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR
COMMISSION DE SOUSCRIPTION/RACHAT	Néant
ÉLIGIBILITÉ	Compte-titres dans le cadre d'une offre ne donnant pas lieu à la publication d'un prospectus exclusivement (placement privé uniquement) et unité de compte d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation.
FRAIS D'INVESTISSEMENT	Selon les supports et les contrats. Veuillez contacter le distributeur pour plus de précisions.
COTATION	Marché officiel de la Bourse de Luxembourg (marché réglementé).
COMMISSION DE DISTRIBUTION	Citigroup Global Markets Europe AG et/ou ses affiliés paiera une commission calculée sur le montant des titres de créance effectivement placés. La commission est incluse dans le prix d'achat des titres de créance et n'excédera pas 1,00% TTC par an multiplié par la durée maximale des titres de créance. Le paiement de l'intégralité de la commission pourra être réalisé en une seule fois à l'émission des titres de créance. Les détails de ces commissions sont disponibles sur demande effectuée auprès du distributeur ou de l'Émetteur.
PUBLICATION DE LA VALORISATION	Quotidienne, disponible sur Reuters, SIX Telekurs, Bloomberg. Les prix indicatifs sont par ailleurs tenus à disposition du public en permanence sur demande.
DOUBLE VALORISATION	Une double valorisation est établie tous les 15 jours par REFINITIV. Cette société est un organisme indépendant distinct et non lié financièrement à une entité de CITIGROUP.
MARCHÉ SECONDAIRE	Citigroup Global Markets Europe AG pourra fournir un prix indicatif des titres de créance aux porteurs qui le demanderaient. La différence entre le prix d'achat et le prix de vente ne pourra excéder 1,00 %.
DROIT APPLICABLE	Droit français
AGENT DE CALCUL	CGML, ce qui peut être source de conflit d'intérêts. Les conflits d'intérêts qui peuvent être engendrés seront gérés conformément à la réglementation applicable.
CODE ISIN	FR00140070Y4

<sup>(1)</sup> Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. : Standard & Poor's A+ / Fitch A+. Citigroup Global Markets Limited : Standard & Poor's A+ / Moody's A1 / Fitch A+. Notations en vigueur au moment de la rédaction de la présente brochure le 01 décembre 2021. Ces notations peuvent être révisées à tout moment par les agences de notation et ne sont pas une garantie de solvabilité de l'Émetteur et du Garant. Elles ne sauraient constituer un argument de souscription au titre de créance.



## AVERTISSEMENT

Le présent document est un document non contractuel et non réglementaire à caractère promotionnel. Il est destiné à être utilisé dans le cadre d'une offre ne donnant pas lieu à la publication d'un prospectus exclusivement (placement privé uniquement) et de ce fait n'a pas été soumis à l'Autorité des Marchés Financiers. Ce produit est un produit complexe qui peut être difficile à comprendre.

**Utilisation du produit de l'émission :** « Rendement Eurozone ESG 2022 » est un instrument financier dont les fonds levés dans le cadre de l'émission ne seront pas spécifiquement alloués au financement de projets répondant à des thématiques ESG. Seul l'Indice est construit de façon à sélectionner les entreprises respectant les filtres ESG identifiés en page 6. « Rendement Eurozone ESG 2022 » ne constitue pas une obligation verte.

**Le produit s'inscrit dans le cadre de la diversification du patrimoine global des investisseurs et n'est pas destiné à en constituer la totalité.**

Les principales caractéristiques du produit figurant aux présentes n'en sont qu'un résumé. Les investisseurs sont invités, avant toute décision d'investissement, à prendre connaissance de la documentation juridique du produit telle que renseignée à la rubrique "Disponibilité du Prospectus" ci-après et de lire attentivement la rubrique facteurs de risques du Prospectus de Base relatif au produit. En cas d'incohérence entre ce document et la documentation juridique du produit, cette dernière prévaut.

Il appartient aux investisseurs de comprendre les risques, les avantages et inconvénients liés à un investissement dans le produit et de prendre une décision d'investissement seulement après avoir consulté, s'ils l'estiment nécessaire, leurs propres conseils (juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre) pour s'assurer de la compatibilité d'un investissement dans le produit notamment avec leur situation financière. Ils ne sauraient s'en remettre à une quelconque entité de Citigroup pour cela. Ces dernières ne sauraient être considérées comme fournissant un conseil en investissement ou un conseil d'ordre juridique, fiscal ou comptable. Citigroup ne peut être tenu responsable des conséquences financières, juridiques, fiscales ou autre résultant d'un investissement direct ou indirect dans le produit.

**Disponibilité du Prospectus :** La documentation juridique du produit qui en décrit l'intégralité des modalités est composée des Conditions Définitives (Issue Terms) rédigées dans le cadre du Prospectus de Base (tel que complété ou modifié par des suppléments). Le Prospectus de Base (en ce compris, ses suppléments) a fait l'objet d'un certificat d'approbation de la part de la Banque Centrale d'Irlande (Central Bank of Ireland, « CBI ») et a été notifié à l'Autorité des Marchés Financiers. **L'approbation du Prospectus de Base par la CBI ne doit pas être considérée comme un avis favorable de la part de la CBI d'investir dans le produit.** Le Prospectus de Base, les suppléments à ce Prospectus de Base, les Conditions Définitives (Issue Terms), sont disponibles sur le site [fr.citigroup.com/FR](http://fr.citigroup.com/FR), sur le site de la Bourse de Luxembourg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) ou peuvent être obtenus gratuitement auprès de Citigroup Global Markets Europe AG (« CGME ») à l'adresse Citigroup Global Markets Europe AG, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Allemagne sur simple demande. Les Conditions Définitives (Issue Terms) sont également disponibles à l'adresse [fr.citigroup.com/FR00140070Y4](http://fr.citigroup.com/FR00140070Y4). Des suppléments complémentaires au Prospectus de Base pouvant éventuellement être adoptés avant la clôture de la période d'offre ou l'admission aux négociations du produit sur un marché réglementé, les investisseurs sont invités à se référer au site <https://fr.citigroup.com/FR/Documentation-legale/Base-prospectus-Notes> où de tels suppléments seront publiés avant de prendre leur décision d'investissement. Le Prospectus de Base et ses suppléments déjà publiés sont aussi accessibles sur ce site. Dans le cas où un ou plusieurs suppléments sont adoptés pendant la période de commercialisation, les Conditions Définitives seront modifiées et réitérées, dès lors que le(s) supplément(s) pertinent(s) s'y réfère directement. Les Conditions Définitives modifiées et réitérées seront publiées en remplacement des Conditions Définitives initiales.

**Disponibilité du document d'informations clés :** Le document d'informations clés (KID) relatif à ce produit peut être consultée et téléchargée à l'adresse <https://www.regxchange.com/trades/kid?id=FR00140070Y4&lang=FR&jurisdiction=FR>

**Garant :** Le produit bénéficie d'une garantie de Citigroup Global Markets Limited (« CGML »), (le « Garant »). Le paiement à la date convenue de toute somme due par l'Émetteur au titre du produit est garanti par le Garant. En conséquence, l'investisseur supporte un risque de crédit sur le Garant.

**Rachat à l'initiative de l'investisseur :** Dans des conditions normales de marché, CGME a l'intention de racheter, sans que cela ne constitue un engagement ferme de sa part, aux investisseurs désireux de revendre le produit avant son échéance normale à un prix déterminé en fonction des paramètres de marché (qui pourrait être inférieur à la valeur nominale). La fourchette achat-vente indicative applicable par CGME en cas de revente avant l'échéance finale, sera, dans des conditions normales de marché et en fonction de la proximité des barrières, de 1%, sous réserve de son droit de modifier à tout moment cette fourchette. Néanmoins, CGME se réserve le droit notamment en cas d'événements perturbateurs (incluant de manière non limitative un dérèglement de marché ou une détérioration de la qualité de crédit de l'Émetteur), de ne pas racheter tout ou partie du produit aux porteurs, ce qui rendrait la revente de celui-ci impossible.

**Frais, fiscalité et prélèvements sociaux applicables au contrat d'assurance :** L'ensemble des données est présenté hors commission de souscription et/ou frais d'entrée, de rachat, d'arbitrage et de gestion liés au contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou d'épargne retraite et/ou fiscalité et prélèvements sociaux applicables audit contrat. Il est précisé que l'entreprise d'assurance d'une part, l'Émetteur et le Garant d'autre part, sont des entités juridiques distinctes. La remise de ce document n'entraîne en aucune manière une obligation implicite de quelque nature que ce soit de mise à jour des informations qui y figurent.

**Conflit d'intérêts :** CGME, CGML ou leurs affiliées, filiales et participations respectives, collaborateurs ou clients peuvent soit avoir un intérêt, soit détenir ou acquérir des informations sur tout instrument financier, indice ou marché mentionné aux présentes qui pourrait engendrer un conflit d'intérêts potentiel ou avéré.

**Restriction de vente :** Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à investir dans le produit.

**Restrictions permanentes de vente aux Etats-Unis :** Les titres décrits aux présentes sont des titres faisant l'objet de restrictions permanentes aux Etats-Unis et n'ont pas fait ni ne feront l'objet d'un enregistrement en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933 (U.S. SECURITIES ACT of 1933), telle que modifiée (la "Loi Américaine sur les Valeurs Mobilières") et ne peuvent à aucun moment, être la propriété légale ou effective d'une "US Person" tel que ce terme est défini dans la Loi Américaine sur les Valeurs Mobilières et par voie de conséquence, sont offerts et vendus hors des Etats-Unis à des personnes qui ne sont pas des ressortissants des Etats-Unis sur le fondement de la Règlementation S (Reg S) de la Loi Américaine sur les Valeurs Mobilières.

**Agréments :** CGML est une société autorisée par la Prudential Regulation Authority et régulée par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority et a son siège social au 33 Canada Square, Canary Wharf, Londres E14 5LB. CGME est une société autorisée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BAFIN) et a son siège social au Reuterweg 16, 60323 Francfort (Main), Allemagne.

**Avertissement relatif à S&P Dow Jones :** L'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC, ou de ses sociétés affiliées (« SPDJI »), dont l'utilisation est concédée par licence à Citigroup Global Markets Europe AG. Standard & Poor's® et S&P® sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») ; Dow Jones® est une marque de commerce, déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »), et elles font l'objet d'une licence d'utilisation en faveur de SPDJI et de sous-licences à des fins particulières en faveur de Goldman. Rendement Eurozone ESG 2022 n'est ou ne sont pas parrainés, avalisés, vendus ou promus par SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives et aucune des parties précitées n'émet de déclaration recommandant d'investir dans ledit ou lesdits produit(s) ni ne peut être tenue responsable pour toute erreur, omission ou interruption de l'indice S&P Eurozone 50 Environmental Select EW 50 Point Decrement TR.

Citi et Citigroup sont des marques déposées de Citigroup Inc ou de ses filiales utilisées et déposées dans le monde entier ® tous droits réservés - 2021.