



## Anpassung von Open End Turbo Optionsscheinen und Mini Future Optionsscheinen, deren Basiswert in US Dollar notiert, zum 3. Januar 2022

*Änderung des Referenzzinssatzes zum 3. Januar 2022 für Open End Turbo Optionsscheine bzw. Mini Future Optionsscheine, deren Basiswert in US Dollar notiert.*

Die ICE Benchmark Administration als Administrator von LIBOR und die für den LIBOR zuständige britische Finanzaufsichtsbehörde (*Financial Conduct Authority*; „**FCA**“) haben am 5. März 2021 bekannt gegeben, dass alle Laufzeitsätze in den Währungen Britisches Pfund, Euro, Schweizer Franken, Japanische Yen sowie der 1-Wochen und der 2-Monats-LIBOR in US-Dollar zum 31. Dezember 2021, die verbleibenden in US-Dollar denominierten Laufzeitsätze zum 30. Juni 2023 eingestellt werden und von keinem anderen Administrator mehr bereitgestellt werden oder repräsentativ sind. Neben der FCA haben sich auch andere Aufsichtsbehörden und Zentralbanken nachdrücklich dafür ausgesprochen, die Verwendung von LIBOR Zinssätzen zukünftig zu vermeiden. Als Alternative wurden „risikofreie Zinssätze“ (*risk-free rates* – „**RFRs**“) benannt, die zukünftig generell anstelle der LIBOR Zinssätze verwendet werden sollten.

Dieser Übergang hin zu RFR ist auch für Open End Turbo Optionsscheine und Mini Future Optionsscheine relevant, deren Basiswert in US Dollar notiert: Die Anpassung des Basispreises und der Knock-Out Barriere ist, wie in den Endgültigen Bedingungen näher beschrieben, von dem in den Finanzierungskosten-Anpassungszeitraum fallenden Anpassungsprozentsatz abhängig. Dieser setzt sich aus dem im Finanzierungskosten-Anpassungszeitraum geltenden Referenzzinssatz und dem Zinsbereinigungsfaktor zusammen.

Der Referenzzinssatz von Open End Turbo Optionsscheinen und Mini Future Optionsscheinen ist aktuell der auf der Reuters Seite USDVIEW angegebene LIBOR 1-Monats-Zinssatz. Dieser Zinssatz wird entsprechend der Ankündigung der FCA zum 30. Juni 2023 eingestellt bzw. *stellt zukünftig keine geeignete Grundlage als Referenzzinssatz für Open End Turbo Optionsscheinen und Mini Future Optionsscheinen dar.*

Vor diesem Hintergrund wird die Citigroup Global Markets Europe AG (der „**Emittent**“) ab dem 3. Januar 2022 den von den Aufsichtsbehörden bzw. Zentralbanken benannten risikofreien Tagesgeldzinssatz als Referenzzinssatz verwenden.

Neuer **Referenzzinssatz** ab 3. Januar 2022 für von der Citigroup Global Markets Europe AG begebene Open End Turbo Optionsscheine bzw. Mini Future Optionsscheine ist der in der jeweiligen Währung US Dollar des Basiswerts geltende Tagesgeldzinssatz Secured Overnight Financing Rate (SOFR), der auf der Reuters Seite USDSOFR= veröffentlicht wird.

Citigroup Global Markets Europe AG  
Reuterweg 16  
60323 Frankfurt am Main

Postanschrift:  
Postfach 11 03 33  
60038 Frankfurt am Main

Vorstand:  
Kristine Braden (Vorsitzende)  
Andreas Hamm  
Peter Kimpel  
Dr. Jasmin Kölbl-Vogt  
Sylvie Renaud-Calmel  
Oliver Rusmann  
Amela Sapcanin

Vorsitzende des  
Aufsichtsrats:  
Dagmar Kollmann

Sitz der Gesellschaft: Frankfurt am Main  
HRB 88301  
USt.-Ident.-Nr.: DE 811285276

Deutsche Bundesbank Frankfurt  
Konto-Nr. 502 109 00

Tel: +49 (0) 69 1366 0  
Fax: +49 (0) 69 1366 1113  
Telex: 023 67 38 711  
S.W.I.F.T.: CITIDEFF

**Hotline**  
069 1366-1540  
börsentäglich 8 bis 18 Uhr

**Internet**  
[www.citifirst.com](http://www.citifirst.com)



## Die Anpassung hat Auswirkungen auf die Definition des Referenzzinssatzes in Nr.2 Abs.3 der Produktbezogenen Bedingungen in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen:

**"Referenzzinssatz"**: Der Referenzzinssatz entspricht dem auf der folgenden Reuters-Seite (oder einer diese ersetzenden Seite) veröffentlichten Zinssatz:

USDSOFR= (Secured Overnight Financing Rate (SOFR)) für USD-Rates Ref.

Sollte der Referenzzinssatz nicht mehr in einer der genannten Arten angezeigt werden, ist der Emittent berechtigt, als Referenzzinssatz einen auf der Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten ermittelten Referenzzinssatz nach billigem Ermessen festzulegen.

Frankfurt am Main, im Dezember 2021

## Citigroup Global Markets Europe AG

Citigroup Global Markets Europe AG  
Reuterweg 16  
60323 Frankfurt am Main

Postanschrift:  
Postfach 11 03 33  
60038 Frankfurt am Main

Vorstand:  
Kristine Braden (Vorsitzende)  
Andreas Hamm  
Peter Kimpel  
Dr. Jasmin Kölbl-Vogt  
Sylvie Renaud-Calmel  
Oliver Russmann  
Amela Sapcanin

Vorsitzende des  
Aufsichtsrats:  
Dagmar Kollmann

Sitz der Gesellschaft: Frankfurt am Main  
HRB 88301  
USt.-Ident.-Nr.: DE 811285276

Deutsche Bundesbank Frankfurt  
Konto-Nr. 502 109 00

Tel: +49 (0) 69 1366 0  
Fax: +49 (0) 69 1366 1113  
Telex: 023 67 38 711  
S.W.I.F.T.: CITIDEFF

**Hotline**  
069 1366-1540  
börsentäglich 8 bis 18 Uhr

**Internet**  
[www.citifirst.com](http://www.citifirst.com)