

**PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (**UK**). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA and regulations made thereunder; (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA and regulations made thereunder; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA and regulations made thereunder (the **UK Prospectus Regulation**). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA and regulations made thereunder (the **UK PRIIPs Regulation**) for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

**Final Terms dated 31 January 2024**

**Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.**

**Legal Entity Identifier (LEI): 549300EVRWDWFJUNNP53**

Issue of up to 8,792 Autocall Certificates due March 2028 linked to the Worst Performing of Erste Group Bank AG and OTP Bank Nyrt.

Guaranteed by Citigroup Global Markets Limited  
Under the Citi Global Medium Term Note Programme

Any person making or intending to make an offer of the Securities in any Member State of the EEA may only do so:

- (a) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in item 9 of Part B below, provided such person is one of the persons mentioned in item 10 of Part B below and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose therein and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or
- (b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the EU Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the EU Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

None of the Issuer, the CGMFL Guarantor and any Dealer has authorised, nor do any of them authorise, the making of any offer of Securities in any other circumstances.

For the purposes hereof, the expression "**EU Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129 (as amended).

The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the **Securities Act**) or any state securities law. The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee are being offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the Securities Act (**Regulation S**) and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (as defined in Regulation S). Each purchaser of the Securities or any beneficial interest therein will be deemed to have represented and agreed that it is outside the United States and is not a U.S. person and will not sell, pledge or otherwise transfer the Securities or any beneficial interest therein at any time within the United States or to, or for the account or benefit of, a U.S. person, other than the Issuer or any affiliate thereof. The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee do not constitute, and have not been marketed as, contracts of sale of a commodity for future delivery (or options thereon) subject to the United States Commodity Exchange Act, as amended, and trading in the Securities has not been approved by the United

States Commodity Futures Trading Commission under the United States Commodity Exchange Act, as amended. For a description of certain restrictions on offers and sales of Securities, see "*General Information relating to the Programme and the Securities - Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions*" in the Base Prospectus.

The Securities may not be offered or sold to, or acquired by, any person that is, or whose purchase and holding of the Securities is made on behalf of or with "plan assets" of, an employee benefit plan subject to Title I of the U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended (**ERISA**), a plan, individual retirement account or other arrangement subject to Section 4975 of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the **Code**) or an employee benefit plan or other plan or arrangement subject to any laws, rules or regulations substantially similar to Title I of ERISA or Section 4975 of the Code.

## PART A– CONTRACTUAL TERMS

The Securities are English Law Securities. A Summary of the Securities is annexed to these Final Terms.

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the section entitled "*General Conditions of the Securities*" (including, for the avoidance of doubt, each relevant Schedule) and the Underlying Schedule applicable to each Underlying in the Base Prospectus and the Supplement, which together constitute a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation.

This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(4) of the EU Prospectus Regulation. This Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus as so supplemented. Full information on the Issuer, the CGMFL Guarantor and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of this Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented up to, and including, the later of the close of the offer period and the date of listing of the Securities.

The Base Prospectus, the Supplement and the translation of the Summary into Hungarian are available for viewing at the offices of the Paying Agents and on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>). In addition, this Final Terms is available on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Initial EEA Authorised Offeror(s) (<https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html>).

For the purposes hereof, **Base Prospectus** means the CGMFL Underlying Linked Notes Base Prospectus relating to the Programme dated 15 December 2023, as supplemented by a Supplement (No. 1) dated 30 January 2024 (**Supplement No.1** or the **Supplement**).

- |    |       |   |   |
|----|-------|---|---|
| 1. | (i)   | Issuer:   | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.  |
|    | (ii)  | Guarantor:  | Citigroup Global Markets Limited  |
| 2. | (i)   | Type of Security:   | Certificates<br><br>Exercise Style: the Certificates are European style Certificates and Automatic Exercise applies |
|    | (ii)  | Series Number:  | CGMFL70784  |
|    | (iii) | Tranche Number:   | 1   |
|    | (iv)  | Date on which the Securities will be consolidated and form a single Series: | Not Applicable  |
| 3. |       | Specified Currency or currencies:   | Hungarian Forint, the lawful currency of the Republic of Hungary ( <b>HUF</b> )                                     |
| 4. |       | Number of Securities:   |   |
|    | (i)   | Series:   | Up to 8,792 Securities  |

	(ii) Tranche:	Up to 8,792 Securities
5.	Issue Price:	HUF 300,000 per Security
6.	(i) Specified Denominations:	Not Applicable
	(ii) Calculation Amount:	HUF 300,000 per Security
7.	(i) Trade Date:	1 March 2024
	(ii) Issue Date:	18 March 2024
	(iii) Coupon Commencement Date:	Not Applicable
8.	Exercise Date:	The Final Valuation Date
	Settlement Date:	16 March 2028
9.	Type of Securities:	The Securities do not bear or pay any coupon
		Mandatory Early Termination Provisions are applicable as specified in item 14(iii) below
		The Securities are Underlying Linked Securities and the Termination Amount of the Securities is determined in accordance with item 14(iv) and, as the Underlying Linked Securities Termination Provisions are applicable, item 14(v) below
		The Securities are Cash Settled Securities and/or may be Physical Delivery Securities
		<b>In order to receive the Entitlement on the Settlement Date (subject as provided in the Conditions), Securityholders should complete and deliver an Asset Transfer Notice in accordance with the Conditions in any event as it may not be known prior to the Cut-off Date whether the Securities will be cash settled and/or settled by physical delivery of the Entitlement</b>
10.	Put/Call Options:	Not Applicable
11.	(i) Status of the Securities:	Senior
	(ii) Status of the CGMHI Deed of Guarantee:	Not Applicable
	(iii) Status of the CGMFL Deed of Guarantee:	Senior

**PROVISIONS RELATING TO UNDERLYING LINKED SECURITIES AND EARLY TERMINATION**

12.	<b>Underlying Linked Securities Provisions:</b>	Applicable – the provisions in the Valuation and Settlement Schedule apply (subject as provided in any relevant Underlying Schedule)
-----	---	--

- (i) Underlying: Applicable
- (A) Description of Underlying(s): Each Underlying specified under the heading "Description of Underlying(s)" in the Table below
- (B) Classification: In respect of an Underlying, the Classification specified for such Underlying in the Table below
- (C) Electronic Page: In respect of an Underlying, the Electronic Page specified for such Underlying in the Table below

<b>TABLE</b>				
<b>Description of Underlying(s)</b>	<b>Classification</b>	<b>Electronic Page</b>	<b>Share Company</b>	<b>Exchange</b>
The ordinary shares of Erste Group Bank AG (ISIN: AT0000652011) (each an <b>EBS Share</b> )	Share	Bloomberg Page: EBS AV <Equity>	Erste Group Bank AG	Vienna Stock Exchange
The ordinary shares of OTP Bank Nyrt. (ISIN: HU0000061726) (each an <b>OTP Share</b> )	Share	Bloomberg Page: OTP HB <Equity>	OTP Bank Nyrt.	Budapest Stock Exchange
The spot rate of exchange for exchange of EUR into HUF (expressed as the number of units (or parts thereof) of EUR for which one unit of HUF can be exchanged) which appears on the relevant Electronic Page at approximately the relevant Valuation Time (the <b>HUFEUR FX Rate</b> )	FX Rate (EMTA Provisions: Not Applicable)	Bloomberg QR Page "HUFEUR Currency QR"	Not Applicable	Not Applicable

- (ii) Particulars in respect of each Underlying: Applicable
- Share(s):
- (A) Share Company: In respect of an Underlying, the Share Company specified for such Underlying in the Table above
- (B) Exchange(s): In respect of an Underlying, the Exchange specified for such Underlying in the Table above
- (C) Related Exchange(s): In respect of each Underlying, All Exchanges
- (D) Stapled Share: Not Applicable
- FX Rate(s) where EMTA Provisions are Not Applicable:
- (A) FX Rate: "cross-rate/formula": Not Applicable

(B)	Exchange Rate:	The HUFEUR FX Rate
	- Base Currency:	HUF
	- Quote Currency:	Euro ( <b>EUR</b> )
	- Specified Financial Centres:	In respect of the HUFEUR FX Rate and where the Final Performance Underlying is an EBS Share, Budapest, Vienna and New York City
	- Valuation Time:	In respect of the HUFEUR FX Rate and where the Final Performance Underlying is an EBS Share, 5:34 p.m. Vienna time on the Final Valuation Date
(C)	Dual Currency Securities:	Not Applicable
(D)	FX Performance:	Not Applicable
(iii)	Elections in respect of each type of Underlying:	Applicable
	Share(s):	
(A)	Additional Disruption Event(s):	In respect of each Underlying:  Increased Cost of Stock Borrow  Loss of Stock Borrow  Early Termination Option: Applicable  Early Termination Amount: Fair Market Value  Deduction of Hedge Costs: Applicable  Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable  Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable  Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(B)	Share Substitution:	In respect of each Underlying:  Applicable  Share Substitution Criteria: Reference Index
(C)	Additional Adjustment Event(s):	In respect of each Underlying:  Share Condition 4 – Corporate Action: Applicable  Early Termination Option: Applicable  Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Delisting: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Insolvency: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Merger Event: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Nationalisation: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Tender Offer: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – De-stapling Event: Not Applicable

Share Condition 4 – Component Share Additional Adjustment Event: Not Applicable

(D) Dividend Adjusted Not Applicable  
Performance:

FX Rate(s) where EMTA  
Provisions are Not Applicable:

(A) Currency Disruption Dual Exchange Rate  
Event(s):  
General Inconvertibility  
General Non-Transferability  
Governmental Authority Default  
Illiquidity  
Material Change in Circumstances  
Nationalisation

			Specific Inconvertibility
			Specific Non-Transferability
(B)	Additional Event(s):	Adjustment	FX Rate Part A Condition 4: Applicable
			Early Termination Option: Applicable
			Early Termination Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(iv)	Trade Date:		1 March 2024
(v)	Realisation Disruption:		Not Applicable
(vi)	Hedging Disruption Early Termination Event:		Not Applicable
(vii)	Hedging Disruption:		Applicable
			Early Termination Option: Applicable
			Early Termination Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(viii)	Section 871(m) Event:		Applicable
			Early Termination Option: Applicable
			Early Termination Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
			Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(ix)	Early Termination for Taxation Reasons:		Applicable
			Early Termination Option: Applicable



- Early Termination Amount: Fair Market Value
- Deduction of Hedge Costs: Applicable
- Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
- Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
- Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (x) Change in Law: Applicable
- Illegality: Applicable
- Material Increased Cost: Applicable
- Early Termination Option: Applicable
- Early Termination Amount: Fair Market Value
- Deduction of Hedge Costs: Applicable
- Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
- Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (xi) Increased Cost of Hedging: Applicable
- Early Termination Option: Applicable
- Early Termination Amount: Fair Market Value
- Deduction of Hedge Costs: Applicable
- Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
- Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (xii) Early Termination for Illegality: Applicable
- Early Termination Amount: Fair Market Value
- Deduction of Hedge Costs: Applicable
- Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
- Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
- Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

(xiii)	Continuance of Securities Provision:	Not Applicable
(xiv)	Early Termination for Obligor Regulatory Event:	Applicable  Early Termination Amount: Fair Market Value  Deduction of Hedge Costs: Applicable  Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable  Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable  Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(xv)	Event of Default	Early Termination Amount: Fair Market Value  Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable  Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(xvi)	Minimum Return Amount:	Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO ANY COUPON AMOUNT, THE TERMINATION AMOUNT AND ANY ENTITLEMENT DELIVERABLE**

13. **Coupon Provisions:** Not Applicable

14. **Termination Provisions:**

(i)	Issuer Call	Not Applicable
(ii)	Investor Put	Not Applicable
(iii)	Mandatory Early Termination Provisions	Applicable

General:

(A)	Mandatory Termination Level, Specified Valuation Date, Lower Barrier Level, Upper MER Barrier Level, Specified MER Observation Date, MER Amount, Mandatory Termination and	Early Strike MER Date, Upper Valuation Date, Lower MER Upper Level, Upper Level, Barrier Level, Barrier Date, MER Upper Early Termination Amount and	See Table below
-----	--	--	-----------------

Lower Mandatory Early Termination Amount, MERPR, MERPR Call, MERPR Put, MER Date, MER Coupon, MER Coupon Payment Date (as relevant):

- (B) Specified Mandatory Early Termination Strike Date: For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: 1 March 2024

Underlying(s) relevant to Mandatory Early Termination, Mandatory Early Termination Performance Provisions and levels of the Mandatory Early Termination Underlying(s)

- (A) Mandatory Early Termination Underlying: Each Underlying which is a Share specified in the Table in item 12 above

- (B) Mandatory Early Termination Barrier Underlying(s): The Mandatory Early Termination Performance Underlying

Mandatory Early Termination Performance Provisions: Applicable

- (A) Single Underlying Observation: Not Applicable

- (B) Weighted Basket Observation: Not Applicable

- (C) Best of Basket Observation: Not Applicable

- (D) Worst of Basket Observation: Applicable for the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred where N<sup>th</sup> means: 1st (i.e., the lowest)

- I. Maximum Mandatory Early Termination Performance Percentage: Not Applicable

- II. Minimum Mandatory Early Termination Performance Percentage: Not Applicable

- III. Maximum Mandatory Early Termination Performance Percentage (Barrier Event): Not Applicable

- IV. Minimum Mandatory Early Termination Performance Percentage (Barrier Event): Not Applicable

V.	Maximum Early Performance (Barrier Event Satisfied):	Mandatory Termination Percentage	Not Applicable
VI.	Minimum Early Performance (Barrier Event Satisfied):	Mandatory Termination Percentage	Not Applicable
VII.	Maximum Early Performance (Barrier Event Not Satisfied):	Mandatory Termination Percentage	Not Applicable
VIII.	Minimum Early Performance (Barrier Event Not Satisfied):	Mandatory Termination Percentage	Not Applicable
(E)	Outperformance Observation:		Not Applicable
	Provisions relating to levels of the Mandatory Early Termination Underlying(s)		Applicable
(A)	Mandatory Termination Level:	Early Initial	For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: Closing Level on Mandatory Early Termination Strike Date
(B)	Mandatory Termination Level:	Early Reference	For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: Closing Level on Mandatory Early Termination Valuation Date
	Provisions relating to a Mandatory Early Termination Barrier Event		Applicable
(A)	Mandatory Termination Event:	Early Barrier	Applicable – Mandatory Early Termination Barrier Event European Observation
	Provisions relating to a Mandatory Early Termination Upper Barrier Event:		Not Applicable
	Provisions relating to the Mandatory Early Termination Amount		
(A)	Mandatory Termination Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Not Applicable:	Early	See MER Amount in Table below

- (B) Mandatory Early Termination Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Applicable: Not Applicable
- (C) Performance-Linked Mandatory Early Termination Amount: Not Applicable
- (D) Snowball Accrual Mandatory Early Termination Amount: Not Applicable
- (E) Early Exit MER Amount: Not Applicable
- Mandatory Early Termination Coupon: Not Applicable
- Mandatory Early Termination Underlying Valuation Provisions: Applicable
- (A) Valuation Disruption (Scheduled Trading Days): Move In Block
- (B) Valuation Disruption (Disrupted Days): Value What You Can
- (C) Valuation Roll: Eight

**TABLE**

<b>MER Strike Level</b>	<b>Specified MER Valuation Date(s)</b>	<b>MER Barrier Level (%)</b>	<b>Specified MER Barrier Observation Date</b>	<b>MER Amount</b>	<b>MER Date</b>
For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred:			For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred:		
Zero	3 March 2025	greater than or equal to 100.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 March 2025	HUF 334,200	17 March 2025
Zero	2 March 2026	greater than or equal to 90.00% of the MER Initial Level of the MERBU	2 March 2026	HUF 368,400	16 March 2026
Zero	1 March 2027	greater than or equal to 80.00% of the MER Initial Level of the MERBU	1 March 2027	HUF 402,600	16 March 2027

- (iv) Termination Amount: See item (v) below

(v)	Underlying Linked Securities Termination Provisions		Applicable
	Dates		
(A)	Specified Termination Barrier Observation Date:		For the purpose of determining whether a Termination Barrier Event has occurred: 1 March 2028
(B)	Specified Final Valuation Date(s):		1 March 2028
(C)	Specified Termination Strike Date:		1 March 2024
	Underlying(s) relevant to termination, Final Performance provisions and levels of the Termination Underlying(s)		
(A)	Termination Underlying(s):		Each Underlying which is a Share specified in the Table in item 12 above
(B)	Termination Barrier Underlying(s):		The Final Performance Underlying
	Final Performance Provisions:		Applicable
(A)	Single Underlying Observation:		Not Applicable
(B)	Weighted Basket Observation:		Not Applicable
(C)	Best of Basket Observation:		Not Applicable
(D)	Worst of Basket Observation:		Applicable where N <sup>th</sup> means: 1st (i.e., the lowest)
I.	Maximum Final Performance Percentage:		Not Applicable
II.	Minimum Final Performance Percentage:		Not Applicable
III.	Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event):		Not Applicable
IV.	Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event):		Not Applicable
V.	Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event Satisfied):		Not Applicable

VI. Minimum Performance Percentage (Barrier Event Satisfied):	Final Percentage	Not Applicable
VII. Maximum Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied):	Final Percentage	Not Applicable
VIII. Minimum Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied):	Final Percentage	Not Applicable
(E) Outperformance Observation:		Not Applicable
(F) Arithmetic Underlying Return:	Mean	Not Applicable
(G) Cliquet:		Not Applicable
(H) Himalaya Performance Observation:	Final - Asian	Not Applicable
Provisions relating to levels of the Termination Underlying(s)		Applicable
(A) Termination Level:	Initial	Closing Level on Termination Strike Date
(B) Final Reference Level:		Closing Level on Final Valuation Date
(C) Termination Level:	Strike	Zero
Provisions relating to a Termination Barrier Event:		Applicable
(A) Termination Event:	Barrier	Applicable – Termination Barrier Event European Observation
(B) Final Barrier Level:		less than 70.00% of the Termination Initial Level of the relevant Termination Barrier Underlying
Provisions relating to the termination amount due or entitlement deliverable		Applicable
Provisions applicable where Termination Barrier Event is Not Applicable and the Termination Amount is a Performance-Linked Termination Amount:		Not Applicable

Provisions applicable where Termination Barrier Event is Applicable

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| (A) | Provisions applicable to Physical Delivery:   | Applicable   |
|     | I. Settlement via Intermediary:   | Applicable - For which purpose the Intermediary is the Calculation Agent   |
|     | II. Failure to Deliver due to Illiquidity:<br><br>(Valuation and Settlement Condition 5(a)(F) ( <i>Failure to Deliver due to Illiquidity</i> )) | Applicable   |
|     | III. Aggregation of Entitlements:   | Not Applicable   |
|     | IV. Cash Adjustment:  | Applicable<br><br>Tradeable Amount: 1 Share  |
|     | V. Entitlement Denominator:   | Termination Initial Level of the Entitlement Underlying.<br><br>For the avoidance of doubt, the Entitlement Underlying shall be the Final Performance Underlying |
|     | VI. Entitlement Calculation Rounding Convention:  | As specified in Valuation and Settlement Condition 5 – rounded down to the nearest whole multiple of the Tradeable Amount  |
| (B) | Termination Upper Barrier Event:  | Not Applicable   |
| (C) | Termination Amount due where no Termination Barrier Event has occurred and no Termination Upper Barrier Event is specified:                     | Applicable – HUF 436,800 per Security  |
| (D) | Termination Upper Barrier Percentage:   | Not Applicable   |
|     | I. Upper Termination Amount due where no Termination Barrier Event has occurred:  | Not Applicable   |
|     | II. Lower Termination Amount due where  | Not Applicable   |



no Termination  
Barrier Event has  
occurred:

- (E) Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred and no Termination Lower Barrier Event is specified: Not Applicable
- (F) Termination Lower Barrier Event: Applicable
- Termination Lower Barrier Event Underlying Closing Level  
less than  
The Specified Termination Lower Barrier Event Valuation Date will be 1 March 2028
- Termination Lower Barrier Underlying(s): Any Termination Underlying
- Termination Lower Barrier Percentage: 65.00% of the Termination Initial Level of the relevant Termination Lower Barrier Underlying
- (G) Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event is specified: Applicable
- I. Lower Barrier Event Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred: Not Applicable – Provisions applicable to Physical Delivery apply if a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event has occurred
- II. Non Lower Barrier Event Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred: Applicable – HUF 300,000 per Security

Performance-Linked Termination Amount:

- Put Option Not Applicable
- Call Option Not Applicable
- Call Spread - Put Spread Option: Not Applicable
- Twin Win Option: Not Applicable

Market Timer:		Not Applicable
Put Call Sum:		Not Applicable
Swaption:		Not Applicable
Provisions relating to Buy the Dip Securities:		Not Applicable
Termination Valuation Provisions	Underlying	Applicable
(A) Valuation (Scheduled Days):	Disruption Trading	Move In Block
(B) Valuation (Disrupted Days):	Disruption	Value What You Can
(C) Valuation Roll:		In respect of each Share, eight In respect of the HUFEUR FX Rate, five
Provisions relating to the Preference Share-Linked Termination Amount in respect of Preference Share Linked Securities		Not Applicable
Split Payment Conditions:		Not Applicable

15. **FX Provisions:** Applicable in respect of the Underlying Linked Securities Termination Provisions

- (i) Quanto Provisions: Applicable
  - FX: In respect of the Final Performance Underlying which is:
    - (a) an EBS Share, the HUFEUR FX Rate; or
    - (b) an OTP Share, one (1).

(ii) Compo FX Provisions: Not Applicable

16. **FX Performance:** Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO CREDIT LINKED NOTES**

17. **Credit Linked Notes:** Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO INDEX SKEW NOTES**

18. **Index Skew Notes:** Not Applicable

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES**

19. **Form of Securities:** Registered Securities

		Regulation S Global Registered Security Certificate registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream, Luxembourg
20.	<b>New Safekeeping Structure:</b>	Not Applicable
21.	<b>Business Centre(s):</b>	New York City and Budapest
22.	<b>Business Day Jurisdiction(s) or other special provisions relating to payment dates:</b>	New York City and Budapest
23.	<b>Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions:</b>	Applicable: The provisions of General Condition 18 ( <i>Redenomination</i> ) apply
24.	<b>Consolidation provisions:</b>	The provisions of General Condition 14 ( <i>Further Issues</i> ) apply
25.	<b>Substitution provisions:</b>	Applicable: The provisions of General Condition 17 ( <i>Substitution of the Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor</i> ) apply
	Additional Requirements:	Not Applicable
26.	<b>Name and address of Calculation Agent:</b>	Citigroup Global Markets Limited (acting through its EMEA Equity Stocks Exotic Trading Desk (or any successor department/group)) at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom
27.	<b>Determination Agent</b>	Not Applicable
28.	<b>Determinations:</b>	
	(i) Standard:	Sole and Absolute Determination
	(ii) Minimum Amount Adjustment Prohibition:	Not Applicable
29.	<b>Determinations and Exercise of Discretion (BEC):</b>	Not Applicable
30.	<b>Prohibition of sales to consumers in Belgium:</b>	Applicable
31.	<b>Additional provisions applicable to Italian Listed Certificates:</b>	Not Applicable
32.	<b>Administrator/Benchmark Event:</b>	Early Termination following Administrator/Benchmark Event: Applicable
		Early Termination Amount: Fair Market Value
		Deduction of Hedge Costs: Applicable
		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

33. **Details relating to Instalment Securities: amount of each Instalment Amount (including any maximum or minimum Instalment Amount), date on which each payment is to be made:** Not Applicable

362327076/Ashurst(EML/IGEORG)/SW

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING:

Admission to trading and listing: Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of Euronext Dublin and to listing on the official list of Euronext Dublin with effect from on or around the Issue Date

### 2. RATINGS

Ratings: The Securities are not rated

### 3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER

Save for any fees payable to the Initial EEA Authorised Offeror(s), so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

### 4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- (i) Reasons for the Offer: See "*Use of Proceeds*" in the Base Prospectus
- (ii) Estimated net proceeds: An amount equal to the Issue Price multiplied by the final number of the Securities issued on the Issue Date
- For the avoidance of doubt, the estimated net proceeds reflect the proceeds to be received by the Issuer on the Issue Date. They are not a reflection of the fees payable by/to the Dealer and/or the Initial EEA Authorised Offeror(s)
- (iii) Estimated total expenses: Approximately USD 12,000 (listing fees and legal expenses)

### 5. INFORMATION ABOUT THE PAST AND FUTURE PERFORMANCE AND VOLATILITY OF THE OR EACH UNDERLYING

Information about the past and future performance of the or each Underlying is electronically available free of charge from the applicable Electronic Page(s) specified for such Underlying in Part A above.

### 6. EU BENCHMARKS REGULATION

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) The HUF EUR FX Rate is provided by Bloomberg.  
statement on benchmarks:

As at the date hereof, Bloomberg does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation.

### 7. DISCLAIMER

#### **Bloomberg®**

Certain information contained in this Final Terms consists of extracts from or summaries of information that is publicly-available from Bloomberg L.P. (**Bloomberg®**). The Issuer and the CGMFL Guarantor accept responsibility for accurately reproducing such extracts or summaries and, as far as the Issuer and the CGMFL Guarantor are aware and are able to ascertain from such publicly-available information, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

Bloomberg® makes no representation, warranty or undertaking, express or implied, as to the accuracy of the reproduction of such information, and accepts no responsibility for the reproduction of such information or for the merits of an investment in the Securities. Bloomberg® does not arrange, sponsor, endorse, sell or promote the issue of the Securities.

## 8. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	XS2690041699
Common Code:	269004169
CUSIP:	5C03ZE9K2
WKN:	Not Applicable
Valoren:	Not Applicable
CFI:	DEXXTX
FISN:	CITIGROUP GLOBA/UT 20280316
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme and DTC and the relevant identification number(s) and details relating to the relevant depository, if applicable:	Not Applicable
Delivery:	Delivery versus payment
Names and address of the Swedish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the Finnish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the French Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable

## 9. DISTRIBUTION

(i) Method of distribution:	Non-syndicated
(ii) If syndicated, names and addresses of the Lead Manager and the other Managers and underwriting commitments:	Not Applicable
(iii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable
(iv) Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable
(v) If non-syndicated, name and address of Dealer:	Citigroup Global Markets Europe AG at Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany

- (vi) Total commission and concession: No commissions and concessions are payable by the Issuer to the Dealer
- The fee payable by the Dealer to the Initial EEA Authorised Offeror(s) shall not exceed 3.00 per cent. per Calculation Amount.
- In addition, the Issuer understands from the Initial EEA Authorised Offeror(s) that the Initial EEA Authorised Offeror(s) may charge the initial investor a surcharge fee of up to 1.50 per cent. per Calculation Amount.
- Investors can obtain more information about the fees by contacting the Initial EEA Authorised Offeror(s)
- (vii) Non-exempt Offer: An offer (the **Offer**) of the Securities may be made by Erste Investment Ltd (the **Initial EEA Authorised Offeror(s)**) other than pursuant to Article 1(4) and/or 3(2) of the EU Prospectus Regulation during the period from (and including) 1 February 2024 to (and including) 29 February 2024 (the **Offer Period**) in Hungary (**Hungary**)
- Offers (if any) in any Member State other than the Public Offer Jurisdiction(s) will only be made pursuant to an exemption from the obligation under the EU Prospectus Regulation to publish a prospectus
- EEA Authorised Offeror(s)** means the Initial EEA Authorised Offeror(s)
- Public Offer Jurisdiction(s)** means Hungary
- See further Paragraph 10 below
- (viii) General Consent: Not Applicable
- (ix) Other conditions to consent: Not Applicable
- (x) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable
- (xi) Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Applicable

## 10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- Offer Price: The Offer Price in respect of each Calculation Amount offered by the EEA Authorised Offeror(s) to investors in Hungary (the **Offer Price**) is HUF 300,000
- In addition, the Issuer understands from the Initial EEA Authorised Offeror(s) that the Initial EEA Authorised Offeror(s) may charge the initial investor a surcharge fee of up to 1.50 per cent. per Calculation Amount

Conditions to which the Offer is subject: The offer of the Securities for sale to the public in Hungary is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Securities being issued

The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be published by way of notice which will be available on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Initial EEA Authorised Offeror(s) (<https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html>). The Offer Period in relation to the Offer of the Securities in Hungary may not be shorter than three Business Days.

The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to cancel, in whole or in part, the Offer and the issue of the Securities in Hungary at any time prior to the Issue Date in accordance with the applicable regulations

In such an event all application monies relating to applications for Securities under the Offer will be returned (without interest) to applicants at the applicant's risk by no later than 30 days after the date on which the Offer of the Securities is cancelled. Application monies will be returned by cheque mailed to the applicant's address as indicated on the application form, or by wire transfer to the bank account as detailed on the application form or by any other method as the Issuer deems to be appropriate

The Issuer shall publish a notice on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Initial EEA Authorised Offeror(s) (<https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html>) in the event that the Offer is cancelled and the Securities are not issued in Hungary pursuant to the above

Description of the application process: Applications for the purchase of Securities may be made by a prospective investor in Hungary to the EEA Authorised Offeror(s)

Pursuant to anti-money laundering laws and regulations in force in Hungary or other relevant jurisdictions, the Issuer, Citigroup Global Markets Europe AG or any of their authorised agents may require evidence in connection with any application for Securities, including further identification of the applicant(s), before any Securities are issued

Each prospective investor in Hungary should ascertain from the EEA Authorised Offeror(s) when the EEA Authorised Offeror(s) will require receipt of cleared funds from it in respect of its application for the purchase of any Securities and the manner in which payment should be made to the EEA Authorised Offeror(s)



Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to decline in whole or in part an application for Securities under the Offer in accordance with all applicable laws and regulations and/or in order to comply with any applicable laws and regulations. Accordingly, an applicant for Securities may, in such circumstances, not be issued the number of (or any) Securities for which it has applied
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The Issuer also reserves the right to accept any subscriptions for Securities which would exceed the "up to" number of 8,792 Securities and the Issuer may increase the "up to" number of the Securities  The minimum amount of application is one (1) Security  The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	Securities will be available on a delivery versus payment basis  The Securities will be delivered to the purchaser's respective book-entry securities accounts on or around the date as notified by the EEA Authorised Offeror(s)
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	By means of a notice published by the Issuer on the website of Euronext Dublin ( <a href="https://live.euronext.com">https://live.euronext.com</a> ) and the website of the Initial EEA Authorised Offeror(s) ( <a href="https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html">https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html</a> )
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Offers may be made by the EEA Authorised Offeror(s) to any person in Hungary  Offers may only be made by offerors authorised to do so in Hungary. Neither the Issuer nor the Dealer has taken or will take any action specifically in relation to the Securities referred to herein to permit a public offering of such Securities in any jurisdiction other than Hungary  Notwithstanding anything else in the Base Prospectus, the Issuer will not accept responsibility for the information given in the Base Prospectus or these Final Terms in relation to offers of Securities made by an offeror not authorised by the Issuer to make such offers
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Applicants in Hungary will be notified directly by the EEA Authorised Offeror(s) of the success of their application

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: See item 9(vi) (*Total commission and concession*) above

For details of withholding taxes applicable to subscribers in Hungary see the section entitled "*Hungarian Taxation*" under "*Taxation of Securities*" in the Base Prospectus

Name(s), address(es), legal entity identifier, domicile, legal form and law and country of incorporation to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:

Erste Investment Ltd  
Erste Befektetési Zrt. OR Erste Investment Zrt.  
24-26 Népfürdő str., Budapest, 1138, Hungary

The legal entity identifier of the Initial EEA Authorised Offeror(s) is 549300S5161J3XIURT65

The Initial EEA Authorised Offeror(s) is domiciled in Hungary and was incorporated in Hungary as a private company limited by shares under the laws of Hungary.

## 11. UNITED STATES TAX CONSIDERATIONS

General: The Securities are Non-U.S. Securities.

The Issuer has determined that the Securities are not Specified ELIs for the purpose of Section 871(m).

## ANNEX

### SUMMARY OF THE SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS				
<p>The Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p> <p><i>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</i></p>				
<p><b>The Securities:</b> Issue of up to 8,792 Autocall Certificates due March 2028 linked to the Worst Performing of Erste Group Bank AG and OTP Bank Nyrt. (ISIN: XS2690041699).</p>				
<p><b>The Issuer:</b> Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. Its registered office is at 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg and its telephone number is +352 45 14 14 447. Its Legal Entity Identifier ("LEI") is 549300EVRWDFJUNNP53.</p>				
<p><b>The Authorised Offeror(s):</b> The Authorised Offeror is Erste Investment Ltd at :24-26 Népfürdő str., Budapest, 1138, Hungary. Its LEI is 549300S5161J3XIURT65.</p>				
<p><b>Competent authority:</b> The Base Prospectus was approved on 15 December 2023 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (Telephone number: +353 1 224 6000).</p>				
KEY INFORMATION ON THE ISSUER				
Who is the Issuer of the Securities?				
<p><b>Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation:</b> The Issuer is incorporated as a corporate partnership limited by shares (<i>société en commandite par actions</i>) on 24 May 2012 under the laws of Luxembourg for an unlimited duration and is registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg (<i>Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg</i>) under number B 169.199. Its LEI is 549300EVRWDFJUNNP53.</p>				
<p><b>Issuer's principal activities:</b> The Issuer grants loans and other forms of funding to Citigroup Inc. and its subsidiaries (the "<b>Group</b>"), and therefore may compete in any market in which the Group has a presence, and may finance itself in whatever form, including through issuance of the Securities, and carry on incidental activities.</p>				
<p><b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom:</b> The shares of the Issuer are held by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. and Citigroup Global Markets Limited ("<b>CGML</b>" or the "<b>Guarantor</b>"). All of the issued share capital of CGML is owned by Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, which is an indirect subsidiary of Citigroup Inc.</p>				
<p><b>Key managing directors:</b> The Issuer is managed by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. in its capacity as manager (the "<b>Corporate Manager</b>"). The members of the board of managers of the Corporate Manager are Ms. Alberta Brusi, Mr. Vincent Mazzoli, Ms. Milka Krasteva and Mr. Dimba Kier.</p>				
<p><b>Statutory auditors:</b> The Issuer's approved statutory auditor (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) is KPMG Audit S.à r.l. (formerly KPMG Luxembourg Société Coopérative) of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.</p>				
What is the key financial information regarding the Issuer?				
<p>The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2022 and 2021, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Issuer for the period ended 30 June 2023.</p>				
Summary information – income statement				
	Year ended 31 December 2022 (audited)	Year ended 31 December 2021 (audited)	Six months ended 30 June 2023 (unaudited)	Six months ended 30 June 2022 (unaudited)
Profit before income tax ( <i>in thousands of U.S. dollars</i> )	203	134	153	46
Summary information – balance sheet				
	As of 31 December 2022 (audited)	As of 31 December 2021 (audited)	As of 30 June 2023 (unaudited)	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) ( <i>in thousands of U.S. dollars</i> )	27,115,261	25,387,512	28,336,027	
Current ratio (current assets/current liabilities)	100%	100%	100%	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	2142167%	2271318%	2053971%	
Interest cover ratio (operating income/interest expense)*	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	
Summary information – cash flow statement				
	Year ended 31 December 2022 (audited)	Year ended 31 December 2021 (audited)	Six months ended 30 June 2023 (unaudited)	Six months ended 30 June 2022 (unaudited)

Net cash flows from operating activities (in thousands of U.S. dollars)	(101,533)	97,426	(1,849)	(185,616)
Net cash flows from financing activities (in thousands of U.S. dollars)	6,764,831	7,505,356	(423,934)	6,449,382
Net cash flows from investing activities (in thousands of U.S. dollars)	(6,764,800)	(7,505,354)	423,950	(6,449,360)

\*In accordance with IFRS, the Issuer does not present any interest expenses.

**Qualifications in audit report on historical financial information:** There are no qualifications in the audit report of the Issuer on its audited historical financial information.

#### What are the key risks that are specific to the Issuer?

The Issuer is subject to the following key risks:

- The Issuer is subject to intra-group credit risk. From time to time, the Issuer enters into derivative transactions with CGML to offset or hedge its liabilities to securityholders under securities issued by it (which may include the Securities). As such, the Issuer is exposed to the credit risk of CGML in the form of counterparty risk in respect of such derivative transactions. In particular, the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities is primarily dependent on CGML performing its counterparty obligations owed to the Issuer in respect of such derivative transactions in a timely manner, and any failure by CGML to do so will negatively affect the ability of the Issuer to fulfil its obligations under the Securities. Securityholders will not have any recourse to CGML under any such derivative transactions.
- The Issuer may not be able to maintain its current ratings. If a rating agency reduces, suspends or withdraws its rating of the Issuer and/or any affiliate thereof, the liquidity and market value of the Securities are likely to be adversely affected. Ratings downgrades could also have a negative impact on other funding sources, such as secured financing and other margin requirements, for which there are no explicit triggers.
- Following the military action by Russia in Ukraine, the U.S. has imposed, and is likely to impose material additional, financial and economic sanctions and export controls against certain Russian organisations and/or individuals, with similar actions implemented and/or planned by the European Union, the UK and other jurisdictions. The Group's ability to engage in activity with certain consumer and institutional businesses in Russia and Ukraine or involving certain Russian or Ukrainian businesses and customers is dependent in part upon whether such engagement is restricted under any current or expected U.S., European Union, UK or other countries' sanctions and laws, or is otherwise discontinued in light of these developments. Sanctions and export controls, as well as any actions by Russia, could adversely affect the Group's business activities and customers in and from Russia and Ukraine. Any negative impact of Russia's actions in Ukraine, and related sanctions, export controls and similar actions or laws on the Group, including the Issuer, could adversely affect the ability of the Issuer to fulfil its obligations under the Securities, and the value of and return on the Securities may also be adversely affected.

#### KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

##### What are the main features of the Securities?

##### Type and class of Securities, including security identification numbers

The Securities are derivative securities in the form of certificates, and are linked to a basket of underlying shares and the FX Rate. The Securities will be cleared and settled through Euroclear Bank S.A./N.V. and/or Clearstream Banking, *société anonyme*.

The issue date of the Securities is 18 March 2024. The issue price of the Securities is HUF 300,000 per Security.

Series Number: CGMFL70784; ISIN: XS2690041699; Common Code: 269004169; CUSIP: 5C03ZE9K2; CFI: DEXXTX; FISN: CITIGROUP GLOBA/UT 20280316.

##### Currency, calculation amount, number of Securities and settlement date of the Securities

The Securities are denominated in Hungarian Forint, the lawful currency of the Republic of Hungary (**HUF**). The calculation amount is HUF 300,000 per Security. The number of the Securities to be issued is up to 8,792.

**Settlement Date:** 16 March 2028. This is the date on which the Securities are scheduled to terminate, subject to an early termination of the Securities.

##### Rights attached to the Securities

The return on the Securities will derive from the potential payment of a Mandatory Early Termination Amount following early termination of the Securities due to the occurrence of a Mandatory Early Termination Barrier Event, and, unless the Securities have been previously terminated or purchased and cancelled, the payment of the Termination Amount, or physical delivery of the Entitlement and payment of a cash amount equal to the value of the Fractional Entitlement (if any), on the Settlement Date of the Securities.

**Mandatory Early Termination Amount:** If, in respect of a Mandatory Early Termination Date, a Mandatory Early Termination Barrier Event has occurred, the Securities will be terminated on the relevant Mandatory Early Termination Date at an amount for each Security equal to the amount specified as the Mandatory Early Termination Amount for the relevant Mandatory Early Termination Date in the table below. If the Securities are terminated early, no further amounts shall be paid after the Mandatory Early Termination Date.

Where:

**Mandatory Early Termination Barrier Event** or **MER Barrier Event:** in respect of a Mandatory Early Termination Date, if on the related Mandatory Early Termination Barrier Observation Date, the underlying closing level of the Mandatory Early Termination Performance Underlying (the "**Mandatory Early Termination Barrier Underlying**" or "**MERBU**") satisfies the relevant Mandatory Early Termination Barrier Level.

**Mandatory Early Termination Barrier Level** or **MER Barrier Level:** in respect of a Mandatory Early Termination Date, the percentage specified for such Mandatory Early Termination Date and the relevant Mandatory Early Termination Barrier Underlying in the table below.

**Mandatory Early Termination Barrier Observation Date** or **MER Barrier Observation Date**: in respect of a Mandatory Early Termination Date, each date specified as such for such Mandatory Early Termination Date in the table below, subject to adjustment.

**Mandatory Early Termination Date** or **MER Date**: each date specified as such in the table below.

**Mandatory Early Termination Initial Level**: in respect of a Mandatory Early Termination Underlying, the underlying closing level for such Mandatory Early Termination Underlying for the Mandatory Early Termination Strike Date.

**Mandatory Early Termination Performance**: in respect of a Mandatory Early Termination Date and a Mandatory Early Termination Underlying, an amount expressed as a percentage equal to such Mandatory Early Termination Underlying's Mandatory Early Termination Reference Level for that Mandatory Early Termination Date less its Mandatory Early Termination Strike Level, all divided by its Mandatory Early Termination Initial Level. Expressed as a formula:

$$\frac{\text{Mandatory Early Termination Reference Level for such MER Date} - \text{Mandatory Early Termination Strike Level}}{\text{Mandatory Early Termination Initial Level}}$$

**Mandatory Early Termination Performance Underlying**: in respect of a Mandatory Early Termination Date, the Mandatory Early Termination Underlying with the lowest (determined, if equal, by the calculation agent) Mandatory Early Termination Performance for that Mandatory Early Termination Date.

**Mandatory Early Termination Reference Level**: in respect of a Mandatory Early Termination Underlying, the underlying closing level for such Mandatory Early Termination Underlying for the relevant Mandatory Early Termination Valuation Date.

**Mandatory Early Termination Strike Date**: 1 March 2024, subject to adjustment.

**Mandatory Early Termination Strike Level** or **MER Strike Level**: in respect of a Mandatory Early Termination Underlying, the level specified for such Mandatory Early Termination Underlying in the table below.

**Mandatory Early Termination Underlying(s)**: each Underlying specified as an underlying for the purpose of the mandatory early termination provisions in the underlying table below.

**Mandatory Early Termination Valuation Date** or **MER Valuation Date**: in respect of a Mandatory Early Termination Date, each date specified as such for such Mandatory Early Termination Date in the table below, subject to adjustment.

MER Strike Level	MER Valuation Date(s)	MER Barrier Level (%)	MER Barrier Observation Date	Mandatory Early Termination Amount	MER Date
For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred:			For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred:		
Zero	3 March 2025	greater than or equal to 100.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 March 2025	HUF 334,200	17 March 2025
Zero	2 March 2026	greater than or equal to 90.00% of the MER Initial Level of the MERBU	2 March 2026	HUF 368,400	16 March 2026
Zero	1 March 2027	greater than or equal to 80.00% of the MER Initial Level of the MERBU	1 March 2027	HUF 402,600	16 March 2027

**Termination Amount, or physical delivery of the Entitlement and payment of a cash amount equal to the value of the Fractional Entitlement (if any)**: Unless the Securities have been previously terminated or purchased and cancelled, if:

- (a) a Termination Barrier Event has not occurred, the Issuer shall terminate each Security on the Settlement Date at an amount equal to HUF 436,800; or
- (b) a Termination Barrier Event has occurred and if:
  - (i) a Termination Lower Barrier Event has not occurred, the Issuer shall terminate each Security on the Settlement Date at an amount equal to HUF 300,000; or
  - (ii) a Termination Lower Barrier Event has occurred, the Issuer shall deliver the Entitlement in respect of each Security. The Entitlement in respect of each Security will be rounded down to the nearest whole multiple of the tradeable amount (being 1 share) of the Final Performance Underlying. Fractions or numbers of the Final Performance Underlying less than the tradeable amount (the "**Fractional Entitlement**") will not be delivered. Instead, Securityholders will receive payment of a cash amount equal to the value of the Fractional Entitlement, calculated by reference to the Final Reference Level of the Final Performance Underlying (converted into HUF by dividing the Final Reference Level of the Final Performance Underlying by the relevant FX Rate).

Where:

**Calculation Amount** or **CA**: HUF 300,000.

**Entitlement**: The quantity of the Final Performance Underlying which a securityholder is entitled to receive on the Settlement Date (subject to the delivery of an asset transfer notice by the securityholder, payment of any expenses and rounded down), determined by reference to the following formula:

$$\frac{\text{Calculation Amount} \times \text{FX Rate}}{\text{Termination Initial Level of Final Performance Underlying}}$$

**Final Barrier Level**: 70.00% of the Termination Initial Level of the relevant Termination Barrier Underlying.

**Final Performance**: in respect of a Termination Underlying, an amount expressed as a percentage equal to such Termination Underlying's Final Reference Level less its Termination Strike Level, all divided by its Termination Initial Level. Expressed as a formula:

Final Reference Level – Termination Strike Level

Termination Initial Level

**Final Performance Underlying:** the Termination Underlying with the lowest (determined, if equal, by the calculation agent) Final Performance.

**Final Reference Level:** in respect of a Termination Underlying, the underlying closing level for such Termination Underlying on the Final Valuation Date.

**Final Valuation Date(s):** 1 March 2028, subject to adjustment.

**FX Rate:** in respect of the Final Performance Underlying which is (a) an EBS Share, the HUFEUR FX Rate; or (b) an OTP Share, one (1).

**HUFEUR FX Rate:** the spot rate of exchange for exchange of EUR into HUF (expressed as the number of units (or parts thereof) of EUR for which one unit of HUF can be exchanged) which appears on the Bloomberg QR Page “HUFEUR Curncy QR” at approximately 5:34 p.m. Vienna time on the Final Valuation Date.

**Termination Barrier Event:** if on the related Termination Barrier Observation Date, the underlying closing level of the Final Performance Underlying (the “**Termination Barrier Underlying**”) is less than the Final Barrier Level of such Termination Barrier Underlying.

**Termination Barrier Observation Date:** 1 March 2028, subject to adjustment.

**Termination Initial Level:** in respect of a Termination Underlying, the underlying closing level for such Termination Underlying for the Termination Strike Date.

**Termination Lower Barrier Event:** if on the related Termination Lower Barrier Event Valuation Date, the underlying closing level of any Termination Underlying (the “**Termination Lower Barrier Underlying**”) is less than the Termination Lower Barrier Percentage.

**Termination Lower Barrier Event Valuation Date:** 1 March 2028, subject to adjustment.

**Termination Lower Barrier Percentage:** 65.00% of the Termination Initial Level of the relevant Termination Lower Barrier Underlying

**Termination Strike Date:** 1 March 2024, subject to adjustment.

**Termination Strike Level:** in respect of a Termination Underlying, zero.

**Termination Underlying(s):** each Underlying specified as an underlying for the purpose of the termination provisions in the underlying table below.

The Underlying(s)			
Description	Underlying for the purpose of the termination provisions	Underlying for the purpose of the mandatory early termination provisions	Electronic page
The ordinary shares of Erste Group Bank AG (ISIN: AT0000652011) (each an <b>EBS Share</b> )	Yes	Yes	Bloomberg Page: EBS AV <Equity>
The ordinary shares of OTP Bank Nyrt. (ISIN: HU0000061726) (each an <b>OTP Share</b> )	Yes	Yes	Bloomberg Page: OTP HB <Equity>
The HUFEUR FX Rate	No	No	Bloomberg QR Page “HUFEUR Curncy QR”

**Early Termination:** The Securities may be terminated early following the occurrence of certain specified events or circumstances (for example, including an event affecting the Underlying(s) or the Issuer’s hedging arrangements, an event of default, and circumstances relating to taxation and illegality) at an amount which will be determined by the calculation agent in accordance with the terms and conditions of the Securities.

**Adjustments:** The terms and conditions of the Securities contain provisions, including provisions relating to events affecting the Underlying(s) or hedging arrangements in respect of the Securities, settlement disruption, illiquidity in the market for the Final Performance Underlying resulting in a failure to deliver the Entitlement or the Final Performance Underlying being not freely tradeable, and market disruption provisions and provisions relating to subsequent corrections of the price or level of the Underlying(s) and details of the consequences of such events. Such provisions may where applicable permit adjustments to be made to the terms and conditions of the Securities. The terms and conditions of the Securities also permit the adjustment of payment dates for non-business days.

**Payment in lieu of delivery of the Entitlement:** The calculation agent may elect not to deliver or procure delivery of the Entitlement to the securityholders but *in lieu* thereof make payment on the Settlement Date of an amount in respect of each Security equal to the fair market value of the Entitlement as determined by the calculation agent at such time and by reference to such sources as it considers appropriate.

**Meetings:** The terms and conditions of the Securities contain provisions for calling meetings of holders to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.

**Governing law:** The Securities will be governed by English law.

**Bail-in:** Any exercise of any bail-in power or other action taken by a relevant resolution authority in respect of the Guarantor could materially adversely affect the value of and return on the Securities.

**Status of the Securities:** The Securities constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will at all times rank *pari passu* and rateably among themselves and at least *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated outstanding obligations of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by provisions of law that are both mandatory and of general application.

<b>Description of restrictions on free transferability of the Securities</b>				
The Securities will be transferable, subject to offering, selling and transfer restrictions of the laws of any jurisdiction in which the Securities are offered or sold.				
<b>Where will the Securities be traded?</b>				
Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of Euronext Dublin and to listing on the official list of Euronext Dublin with effect from on or around the issue date.				
<b>Is there a guarantee attached to the Securities?</b>				
<b>Brief description of the Guarantor:</b> CGML is a private company limited by shares and was incorporated in England and Wales on 21 October 1983. CGML operates under the laws of England and Wales and is domiciled in England. Its registered office is at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB and its telephone number is +44 (0)207 986 4000. The registration number of CGML is 01763297 on the register maintained by Companies House. Its LEI is XKZZ2JZF41MRHTR1V493. CGML is a wholly-owned indirect subsidiary of Citigroup Inc. and has a major international presence as a dealer, market maker and underwriter, as well as providing advisory services to a wide range of corporate, institutional and government clients.				
<b>Nature and scope of guarantee:</b> The Securities issued will be unconditionally and irrevocably guaranteed by CGML pursuant to a deed of guarantee, which constitutes direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of CGML and ranks and will rank at least <i>pari passu</i> with all other outstanding, unsecured and unsubordinated obligations of CGML, save for such obligations as may be preferred by provisions of law that are both mandatory and of general application.				
<b>Key financial information of the Guarantor:</b> The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Guarantor for the years ended 31 December 2022 and 2021, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Guarantor for the six month period ended 30 June 2023.				
<b>Summary information – income statement</b>				
	<b>Year ended 31 December 2022 (audited)</b>	<b>Year ended 31 December 2021 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2023 (unaudited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>
Profit after taxation ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	278	403	621	53
<b>Summary information – balance sheet</b>				
	<b>As of 31 December 2022 (audited)</b>	<b>As of 31 December 2021 (audited)</b>	<b>As of 30 June 2023 (unaudited)</b>	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	14,668	7,338	8,435	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	17.2	14.8	17.4	
<b>Summary information – cash flow statement</b>				
	<b>Year ended 31 December 2022 (audited)</b>	<b>Year ended 31 December 2021 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2023 (unaudited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>
Net cash flows from operating activities ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	(2,689)	(1,982)	(442)	(2,412)
Net cash flows from financing activities ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	2,237	5,305	(267)	(2,222)
Net cash flows from investing activities ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	(586)	(1,780)	(58)	(533)
<b>Qualifications in audit report on historical financial information:</b> There are no qualifications in the audit report of the Guarantor on its audited historical financial information.				
<b>Key risks in respect of the Guarantor:</b> The Guarantor is subject to the following key risks:				
<ul style="list-style-type: none"> <li>The Guarantor is exposed to concentrations of risk, particularly credit and market risk. As regulatory or market developments continue to lead to increased centralisation of trading activities, the Guarantor could experience an increase in concentration of risk, which could limit the effectiveness of any hedging strategies and cause the Guarantor to incur significant losses. The Guarantor may be affected by macroeconomic, geopolitical and other challenges, uncertainties and volatilities, including the global COVID-19 pandemic and the military action by Russia in Ukraine (and related sanctions, export controls and similar actions or laws), which may negatively impact the businesses of the Guarantor and its ability to fulfil its obligations under the Securities, and the value of and return on the Securities.</li> <li>The Guarantor may not be able to maintain its current ratings. If a rating agency reduces, suspends or withdraws its rating of the Guarantor and/or any affiliate thereof, the liquidity and market value of the Securities are likely to be adversely affected. Ratings downgrades could also have a negative impact on other funding sources, such as secured financing and other margin requirements, for which there are no explicit triggers.</li> <li>If the relevant resolution authority is satisfied that the Guarantor is failing or likely to fail, and subject to certain other conditions being satisfied, the Guarantor may be subject to action taken by the resolution authority, including potentially the write down of claims of unsecured creditors of the Guarantor (such as under the deed of guarantee) and the conversion of unsecured debt claims (such as under the deed of guarantee) to other instruments (e.g. equity shares), the transfer of all or part of the Guarantor's business to another entity, or other resolution measures. As a result of any such action, investors could lose some or all of their investment in the Securities.</li> </ul>				
<b>What are the key risks that are specific to the Securities?</b>				
The Securities are subject to the following key risks:				
<ul style="list-style-type: none"> <li>You should be prepared to sustain a total or partial loss of the purchase price of your Securities. The value of Securities prior to their scheduled termination may vary due to a number of interrelated factors, including the value, dividend yield and volatility of the</li> </ul>				

Underlying(s) and any changes in interim interest rates if applicable, and a sale of Securities prior to their scheduled termination may be at a substantial discount from the original purchase price and you may lose some or all of your investment. If, at maturity, a Termination Barrier Event and a Termination Lower Barrier Event have occurred, the amounts due or assets deliverable on termination of the Securities (or the value of the Entitlement deliverable and the cash amount equal to the value of the Fractional Entitlement (if any)) may be less than your initial investment or even zero.

- The Issuer's obligations under the Securities and the Guarantor's obligations under the deed of guarantee represent general contractual obligations of each respective entity and of no other person. Accordingly, payments or assets deliverable under the Securities are subject to the credit risk of the Issuer and the Guarantor. Securityholders will not have recourse to any secured assets of the Issuer and Guarantor in the event that the Issuer or Guarantor is unable to meet its obligations under the Securities, including in the event of an insolvency, and therefore risk losing some or all of their investment.
- Securities may have no established trading market when issued, and one may never develop, so investors should be prepared to hold the Securities until maturity. If a market does develop, it may not be very liquid. Consequently, you may not be able to sell your Securities easily or at all or at prices equal to or higher than your initial investment and in fact any such price may be substantially less than the original purchase price. Illiquidity may have a severely adverse effect on the market value of Securities.
- Amounts due or assets deliverable in respect of the Securities are linked to the performance of the share Underlying(s), which is a basket of shares. The value of a share may go down as well as up and the value of a share on any date may not reflect its performance in any prior period. The value and price volatility of a share, may affect the value of and return on the Securities. Assets deliverable in respect of the Securities may be linked to the performance of a currency exchange rate. Movements in currency exchange rates may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in interest rates or other indices and the timing of changes in the currency exchange rates may affect the actual yield to you, even if the average level is consistent with your expectations. Any such fluctuations could have a material adverse effect on the value of and return on your Securities.
- The Securities do not create an actual interest in, or ownership of, an Underlying and accordingly you will not have voting rights or rights to receive dividends or distributions or any other rights with respect to an Underlying. A Security will not represent a claim against an Underlying and, in the event that the amount paid on termination of the Securities is less than your investment, you will not have recourse under any relevant Security to an Underlying in respect of such Securities. You will have no legal or beneficial interest in an Underlying. You may receive a lower return on the Securities than you would have received had you invested directly in an Underlying or through another product.
- The terms and conditions of Securities include provisions dealing with the postponement of dates on which the price or level of an Underlying is scheduled to be taken. Such postponement or alternative provisions for valuation provided in the terms and conditions of the Securities may have an adverse effect on the value of such Securities. The calculation agent may make adjustments to the terms of the Securities to account for the effect of certain adjustment events occurring in respect of the Securities or an Underlying and/or hedging arrangements, or may replace a share Underlying with a new share. Any such adjustments may have an adverse effect on the value of such Securities.
- In certain circumstances (for example, if the calculation agent determines that no calculation, adjustment or substitution can reasonably be made, following an event of default or certain events affecting an Underlying or the Issuer's hedging arrangements, or for reasons relating to taxation or illegality), the Securities may be early terminated. If the Securities are terminated early, the amount paid may be less than your initial investment and you may therefore sustain a loss.
- If an event occurs or exists on any date specified for the delivery of the relevant Entitlement as a result of which the calculation agent cannot make such delivery, settlement may be postponed, the calculation agent may elect to deliver the Entitlement in such other commercially reasonable manner, and/or the calculation agent may pay a cash amount in lieu of delivering the Entitlement. If it is impossible or impracticable to deliver, when due, the Entitlement where such failure to deliver is due to illiquidity in the market for the Final Performance Underlying, the calculation agent may pay a cash amount in lieu of delivery. If the Final Performance Underlying is not freely tradeable or deliverable, the calculation agent may deliver a substitute asset or pay a cash amount in lieu of delivery. In addition, the calculation agent has general discretion (notwithstanding that none of the foregoing circumstances exist) to vary settlement and pay a cash amount in lieu of delivering the Entitlement equal to the fair market value of the Entitlement on the Settlement Date. Consequently, you may receive assets which are different to, or cash instead of, the Final Performance Underlying you expected to receive (in which case, you will not benefit from any subsequent increase in the price of the Final Performance Underlying that would have otherwise been deliverable if the Securities had been settled by physical delivery).
- Following the occurrence of a Mandatory Early Termination Barrier Event, the Securities will be terminated on the relevant Mandatory Early Termination Date at the relevant Mandatory Early Termination Amount. No further amount shall be payable or assets deliverable in respect of the Securities after the Mandatory Early Termination Date. In this case, you are subject to a reinvestment risk, as you may not be able to replace your investment in the Securities with an investment that has a similar profile of chances and risks as the Securities.

**KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**

**Under which conditions and timetable can I invest in the Securities?**

*Terms and conditions of the offer*

An offer of the Securities will be made in Hungary during the period from (and including) 1 February 2024 to (and including) 29 February 2024. Such period may be adjusted by the Issuer. The Offer Period in relation to the Offer of the Securities in Hungary may not be shorter than three business days. The Issuer reserves the right to cancel the offer of the Securities.

The offer price is HUF 300,000 per calculation amount. In addition, the Issuer understands from the Authorised Offeror that the Authorised Offeror may charge the initial investor a surcharge fee of up to 1.50 per cent. per calculation amount. The minimum subscription amount is one (1) Security. The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application. The Issuer may decline in whole or in part an application for the Securities and/or accept subscriptions which would exceed 8,792 Securities.

Description of the application process: Applications for the purchase of Securities may be made by a prospective investor in Hungary to the Authorised Offeror. Each prospective investor in Hungary should ascertain from the Authorised Offeror when the Authorised Offeror will require receipt of cleared funds from it in respect of its application for the purchase of any Securities and the manner in which payment should be made to the Authorised Offeror.

Details of method and time limits for paying up and delivering the Securities: Securities will be available on a delivery versus payment basis. The Issuer estimates that the Securities will be delivered to the purchaser's respective book-entry securities accounts on or around the issue date.



<p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public: By means of a notice published by the Issuer on the website of Euronext Dublin (<a href="https://live.euronext.com">https://live.euronext.com</a>) and the website of the Authorised Offeror (<a href="https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html">https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html</a>).</p>
<p><b>Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offeror</b></p> <p>No commissions and concessions are payable by the Issuer to the Dealer. The fee payable by the Dealer to the Authorised Offeror shall not exceed 3.00 per cent. per calculation amount. In addition, the Issuer understands from the Authorised Offeror that the Authorised Offeror may charge the initial investor a surcharge fee of up to 1.50 per cent. per calculation amount. Investors can obtain more information about the fees by contacting the Authorised Offeror.</p>
<p><b>Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?</b></p>
<p>The Issuer is the entity requesting for admission to trading of the Securities.</p> <p><b>Authorised Offeror:</b> The Authorised Offeror is Erste Investment Ltd, at 24-26 Népfürdő str., Budapest, 1138, Hungary. Its LEI is 549300S5161J3XIURT65. The Authorised Offeror is domiciled in Hungary and was incorporated in Hungary as a private company limited by shares under the laws of Hungary.</p>
<p><b>Why is the Prospectus being produced?</b></p>
<p><b>Use and estimated net amount of proceeds</b></p> <p>The net proceeds of the issue of the Securities will be used primarily to grant loans or other forms of funding to CGML and any entity belonging to the same Group, and may be used to finance the Issuer itself. The estimated net amount of proceeds is an amount equal to the issue price multiplied by the final number of Securities issued on the issue date.</p>
<p><b>Underwriting agreement on a firm commitment basis:</b> The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.</p>
<p><b>Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests</b></p> <p>Fees are payable to the dealer and/or distributor(s). The terms of the Securities confer on the Issuer, the calculation agent and certain other persons discretion in making judgements, determinations and calculations in relation to the Securities. Potential conflicts of interest may exist between the Issuer, calculation agent and holders of the Securities, including with respect to such judgements, determinations and calculations. The Issuer, CGML and/or any of their affiliates may also from time to time engage in transactions or enter into business relationships for their own account and/or possess information which affect or relate to the Securities and/or the Underlying(s). The Issuer, CGML and/or any of their affiliates have no obligation to disclose to investors any such information and may pursue actions and take steps that they deem necessary or appropriate to protect their interests without regard to the consequences for investors. Save as described above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.</p>

**ÉRTÉKPAPÍROKKAL KAPCSOLATOS ÖSSZEFOGLALÓ**

<b>BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK<sup>1</sup></b>				
<p>Ez az összefoglaló az Eredeti Alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő. Az Értékpapírok vonatkozásában befektetői döntést csak az Eredeti Alaptájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni. Bizonyos esetekben a befektetők a befektetésük jelentős részét vagy egészét elveszíthetik. Amennyiben az Eredeti Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan kereset indításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállam nemzetközi jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Eredeti Alaptájékoztató fordítási költségeit. Kizárólag azon személyeket terheli polgári jogi felelősség, akik a jelen Összefoglalót, ideértve az Összefoglaló bármely fordítását is, összeállították, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló vagy annak fordítása félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Eredeti Alaptájékoztató egyéb részeivel, vagy amennyiben az összefoglaló az Eredeti Alaptájékoztatóval együtt olvasva sem tartalmazza a befektetők Értékpapírokra vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.</p> <p><i>Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.</i></p>				
<p><b>Az Értékpapírok:</b> legfeljebb 8.792 darabban kibocsátandó, 2028. márciusban lejáró és az ERSTE Group Bank AG és az OTP Bank Nyrt. társaságok közül a Legrosszabb Teljesítményű társaság teljesítményéhez kötött Értékpapírok (ISIN kód: XS2690041699).</p>				
<p><b>A Kibocsátó:</b> Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A., székhely: 31, Z.A. Boumicht, L-8070 Bertrange, Luxemburgi Nagyhercegség, telefonszám: +352 45 14 14 447, LEI azonosító ("LEI"): 549300EVRWDFJUNNP53.</p>				
<p><b>Felhatalmazott Forgalmazó(k):</b> A Felhatalmazott Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt. amelynek székhelye 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. cím alatt található. LEI azonosítója: 549300S5161J3XIURT65</p>				
<p><b>Illetékes hatóság:</b> Az Eredeti Alaptájékoztatót 2023. december 15.-én az Ír Központi Bank (székhely: New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Írország; telefonszám: +353 1 224 6000) hagyta jóvá.</p>				
<b>KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK</b>				
<b>Ki az Értékpapírok kibocsátója?</b>				
<p><b>A Kibocsátó székhelye és jogi formája, LEI kódja, a Kibocsátó tevékenységére irányadó jog és a kibocsátó székhely szerinti országa:</b> A Kibocsátó egy részvényekkel alapított, a Luxemburgi Nagyhercegség joga alapján 2012. május 24-én határozatlan időre – a Luxemburgi Cégbíróságon B 169.199 nyilvántartási számon – bejegyzett betéti társaság (<i>société en commandite par actions</i>). LEI azonosítója: 549300EVRWDFJUNNP53.</p>				
<p><b>A Kibocsátó főbb tevékenységei:</b> A Kibocsátó a Citigroup Inc. és annak leányvállalatai (a <b>Csoport</b>) számára kölcsönöket és finanszírozást nyújt. Ennélfogva a Kibocsátó minden olyan piacon versenyez, amelyen a Csoport jelenléttel bír, valamint a Kibocsátó bármilyen formában finanszírozhatja magát – az Értékpapírok kibocsátását is ideértve – és kiegészítő tevékenységeket is végezhet.</p>				
<p><b>Főbb részvényesek, ideértve a Kibocsátót közvetlenül vagy közvetve tulajdonló vagy ellenőrző személyeket is:</b> A Kibocsátó részvényesei a Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. és a Citigroup Global Markets Limited ("CGML" vagy a "Garanciavállaló"). A CGML egyedüli részvényese a Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, amely a Citigroup Inc. közvetett leányvállalata.</p>				
<p><b>Főbb vezető tisztségviselők:</b> A Kibocsátó ügyvezetését a Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. látja el mint ügyvezető (a "Társasági Ügyvezető"). A Társasági Ügyvezető ügyvezetői testületének tagjai Alberta Brusi, Vincent Mazzoli, Milka Krasteva és Dimba Kier.</p>				
<p><b>Könyvvizsgáló:</b> A Kibocsátó megbízott könyvvizsgálója (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) a KPMG Audit S.à r.l. (eredeti nevén: KPMG Luxembourg Société Coopérative) of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.</p>				
<b>Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?</b>				
<p>Az alábbi kiemelt pénzügyi információ a Kibocsátónak a 2022. december 31.-ével és 2021. december 31.-ével lezárt évekre vonatkozó auditált, nem konszolidált éves beszámolóiból, továbbá a Kibocsátónak a 2023. június 30.-ával és 2022. június 30.-ával lezárt időszakra vonatkozó nem auditált, nem konszolidált féléves beszámolóiból került beillesztésre.</p>				
<b>Összevont információk – Eredménykimutatás</b>				
	<b>2022. december 31.- ével lezárt év (auditált)</b>	<b>2021. december 31.- ével lezárt év (auditált)</b>	<b>2023. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)</b>	<b>2022. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)</b>
Jövedelemadó előtti nyereség (ezer amerikai dollárban)	203	134	153	46
<b>Összevont információk – mérleg</b>				
	<b>2022. december 31. (auditált)</b>	<b>2021. december 31. (auditált)</b>	<b>2023. június 30. (nem auditált)</b>	
Nettó pénzügyi adósság (hosszú távú adósság plusz rövid távú adósság mínusz készpénz) (ezer amerikai dollárban)	27.115.261	25.387.512	28.336.027	
Forgóeszköz hányados (forgó eszközök / forgó kötelezettségek)	100%	100%	100%	
Részvénytőkéhez viszonyított adósság mutató (összes kötelezettség / összes részvényesi tőke)	2142167%	2271318%	2053971%	
Kamat fedezeti mutató (működési bevétel / kamat kiadás)*	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	
<b>Összevont információk – cash flow kimutatás</b>				
	<b>2022. december 31.-</b>	<b>2021. december 31.-</b>	<b>2023. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)</b>	<b>2022. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)</b>

<sup>1</sup> A Bevezetés és Figyelmeztetések rész frissítésre került a CGMFL Mögöttes Eszközökhöz Kötött Értékpapírokkal kapcsolatos 2023. december 15.-i Alaptájékoztató közzétételére figyelemmel.

	ével lezárt év (auditált)	ével lezárt év (auditált)		
Működési tevékenységből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	(101.533)	97.426	(1.849)	(185.616)
Finanszírozásból származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	6.764.831	7.505.356	(423.934)	6.449.382
Befektetésekből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	(6.764.800)	(7.505.354)	423.950	(6.449.360)

\*A Kibocsátó az IFRS-el összhangban nem mutatja be a kamatkidadásokat.

**A múltbéli pénzügyi tájékoztatással kapcsolatos könyvvizsgálói jelentésben tett záradékok:** A Kibocsátó auditált múltbéli pénzügyi információi tekintetében a könyvvizsgáló nem tett záradékot.

#### Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők?

A Kibocsátóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők a következők:

- A Kibocsátó ki van téve a csoporton belüli hitelezési kockázatnak. A Kibocsátó időről időre származtatott ügyleteket köt a CGML-el a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (ideértve adott esetben az Értékpapírokat is) tulajdonosai felé fennálló kötelezettségeinek ellentételezése vagy fedezése céljából. Ebből kifolyólag az ezen származtatott ügyleteket értő partnerkockázat formájában a Kibocsátó ki van téve a CGML-el kapcsolatos hitelezési kockázatoknak. A Kibocsátónak az Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeinek a teljesítésére vonatkozó képessége elsődlegesen a CGML-nek a Kibocsátó felé a fent említett származtatott ügyletek alapján fennálló partner kötelezettségei esedékességgel teljesítésétől függ. A CGML teljesítésének az elmulasztása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeinek a teljesítésére vonatkozó képességét. Az Értékpapírok tulajdonosai a fenti származtatott ügyletek tekintetében nem jogosultak a CGML-el szemben igényeket érvényesíteni.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem lesz képes a jelenlegi hitelminősítéseinek a fenntartására. Amennyiben egy hitelminősítő csökkenti, felfüggeszti vagy visszavonja a Kibocsátó és / vagy bármely kapcsolt vállalkozása hitelminősítését, ez hátrányos hatással lehet az Értékpapírok likviditására és piaci értékére. A hitelminősítésekkel kapcsolatos leminősítések negatív hatással lehetnek az egyéb finanszírozási forrásokra is, ideértve a biztosítékalapú finanszírozást és egyéb biztosíték nyújtással kapcsolatos követelményeket is, amelyek alkalmazása tekintetében nincsenek kifejezett kizáróhatások.
- Oroszország ukrajnai katonai akciója következtében az Egyesült Államok pénzügyi és gazdasági szankciókat és exportellenőrzéseket vezetett be, és valószínűleg további jelentős szankciókat fog bevezetni egyes orosz szervezetekkel és/vagy személyekkel szemben, és hasonló intézkedéseket vezetett be és/vagy tervez bevezetni az Európai Unió, az Egyesült Királyság és más joghatóságok is. Az, hogy a Csoport képes lesz-e Oroszországban és Ukrajnában bizonyos fogyasztói és intézményi vállalkozásokkal, illetve bizonyos orosz vagy ukrán vállalkozások és ügyfelek bevonásával tevékenységet folytatni részben attól függ, hogy az Egyesült Államok, az Európai Unió, az Egyesült Királyság vagy más országok jelenlegi vagy várható szankciói és törvényei korlátozzák-e vagy más módon nem szüntetik-e meg az ilyen tevékenységet az említett fejlemények fényében. A szankciók és az exportellenőrzések, valamint az Oroszország által hozott intézkedések hátrányosan befolyásolhatják a Csoport Oroszországban és Ukrajnában folytatott vagy onnan eredő üzleti tevékenységét és ügyfeleit. Oroszország ukrajnai akcióinak, valamint a kapcsolódó szankcióknak, exportellenőrzéseknek és hasonló intézkedéseknek vagy törvényeknek bármilyen negatív hatása a Csoportra nézve, beleértve a Kibocsátót is, hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó az Értékpapírokból eredő kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó képességét, valamint az Értékpapírok értékét és hozamát is hátrányosan befolyásolhatja.

#### ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

##### Melyek az Értékpapírok főbb jellemzői?

##### Értékpapírok típusa és osztálya, ideértve az értékpapír-azonosító számokat is

Az Értékpapírok származtatott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír formájában kibocsátandó certifikátok, amelyek hozama a mögöttes részvények hozamához valamint a Devizaárfolyamhoz kötött. Az Értékpapírok elszámolására az Euroclear Bank S.A./N.V. és/vagy a Clearstream Banking, *société anonyme* elszámolóházakon keresztül fog sor kerülni.

Az Értékpapírok kibocsátási dátuma 2024. március 18. Az Értékpapírok kibocsátási ára Értékpapíronként 300.000 forintnak megfelelő összeg.

Sorozatszám: CGMFL70784; ISIN kód: XS2690041699; Közös kód: 269004169; CUSIP kód: 5C03ZE9K2; CFI kód: DEXXTX; FISN kód: CITIGROUP GLOBA/UT 20280316.

##### Az Értékpapírok devizaneme, számítási összege, az Értékpapírok darabszáma és elszámolási napja

Az Értékpapírok devizaneme magyar forint (HUF), amely Magyarország hivatalos fizetőeszköze. Az Értékpapírok számítási összege Értékpapíronként 300.000 forint. A kibocsátható Értékpapírok darabszáma legfeljebb 8.792.

**Elszámolási Nap:** 2028. március 16.-a. Az Értékpapírok tervezett lejáratára ezen a napon kerülne sor, feltéve hogy az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltására nem kerül sor.

##### Az Értékpapírokhoz fűződő jogok

Az Értékpapírok után fizetendő hozam a következő elemekből áll: az Értékpapíroknak a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltáskori Korlát Esemény következtében történő lejárat előtti visszaváltásakor adott esetben fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg, továbbá az Értékpapírok Lejárat Napján – feltéve, hogy az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltására, megvásárlására vagy törlésére nem kerül sor – a Visszaváltási Összeg megfizetése, vagy a Jogosultság fizikai leszállítás útján történő teljesítése és a Töradék Jogosultság értékének megfelelő összeg (adott esetben) készpénzben történő kifizetése.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg:** Amennyiben egy Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napon egy Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Esemény következik be, az Értékpapírok az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napon Értékpapíronként egy olyan összegben kerülnek visszaváltásra, amely megegyezik az alábbi táblázatban az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében meghatározott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összeggel. Az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltása esetén a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napot követően további összegek kifizetésére nem kerül sor.

A fentiek alkalmazásában:

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Esemény** vagy **MER Korlát Esemény:** valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében azt jelenti, ha az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Megfigyelési Napon a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási

Teljesítményű Mőgöttes Eszköz (a **Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköz** vagy **MERBU**) záraskori értéke eléri az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Értéket.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Érték** vagy **MER Korlát Érték**: az alábbi táblázatban az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap és Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Mőgöttes Eszköz tekintetében meghatározott százalékos értéket jelenti.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Megfigyelési Nap** vagy **MER Korlát Megfigyelési Nap**: az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében az alábbi táblázatban az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Naphoz rendelt napot jelenti, kiigazítások függvényében.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap** vagy **MER Nap**: az alábbi táblázatban ekként meghatározott napokat jelenti.

**Kezdeti Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Érték**: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköz tekintetében az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköznek a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Teljesítmény**: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap és Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköz tekintetében azt a százalékban kifejezett összeget jelenti, amely megegyezik az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköz Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napon alkalmazandó Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Referencia Értéke és a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Értéke különbözetének valamint a Kezdeti Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Érték hányadosával. Képletben kifejezve:

$$\frac{\text{MER Napon alkalmazandó Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Referencia Érték} - \text{Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Érték}}{\text{Kezdeti Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Érték}}$$

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Teljesítmény Mőgöttes Eszköz**: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében azt a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszközöt jelenti, amelynek (egyenlőség esetén a számítási ügynök meghatározása szerint) a legalacsonyabb a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Teljesítménye az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap vonatkozásában.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Referencia Érték**: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköz tekintetében az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköznek az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Értékelési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Nap**: 2024. március 1., kiigazítások függvényében.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Érték** vagy **MER Megütési Érték**: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköz tekintetében az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköznek az alábbi táblázatban meghatározott értékét jelenti.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mőgöttes Eszköz(ök)**: valamennyi az alábbi táblázatban a kötelező lejárat előtti visszaváltással kapcsolatos rendelkezések vonatkozásában mőgöttes eszközként meghatározott Mőgöttes Eszközöt jelenti.

**Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Értékelési Nap** vagy **MER Értékelési Nap**: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében az alábbi táblázatban az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Naphoz rendelt napot jelenti, kiigazítások függvényében.

MER Megütési Érték	MER Értékelési Nap(ok)	MER Korlát Érték (%)	MER Korlát Megfigyelési Nap	Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg	MER Nap
Annak meghatározása céljából hogy bekövetkezett-e MER Korlát Esemény:			Annak meghatározása céljából hogy bekövetkezett-e MER Korlát Esemény:		
Nulla	2025. március 3.	nagyobb mint vagy megegyezik a MERBU MER Kezdeti Értékének 100.00%-ával	2025. március 3.	334.200 HUF	2025. március 17.
Nulla	2026. március 2.	nagyobb mint vagy megegyezik a MERBU MER Kezdeti Értékének 90.00%-ával	2026. március 2.	368.400 HUF	2026. március 16.
Nulla	2027. március 1.	nagyobb mint vagy megegyezik a MERBU MER Kezdeti Értékének 80.00%-ával	2027. március 1.	402.600 HUF	2027. március 16.

**Visszaváltási Összeg megfizetése, vagy a Jogosultság fizikai leszállítás útján történő teljesítése és a Törédék Jogosultság értékének megfelelő összeg (adott esetben) készpénzben történő kifizetése**: Feltéve hogy az Értékpapírok megelőző visszaváltására, megvásárlására vagy törlésére nem került sor, amennyiben:

- (a) nem következett be Visszaváltási Korlát Esemény, a Kibocsátó a Lejárat Napon 436.800 HUF összegben visszavált minden egyes Értékpapírt; vagy
- (b) Visszaváltási Korlát Esemény következett be és amennyiben:
  - (i) Alsó Visszaváltási Korlát Esemény nem következett be, a Kibocsátó a Lejárat Napon 300.000 HUF összegben visszavált minden egyes Értékpapírt; vagy
  - (ii) Alsó Visszaváltási Korlát Esemény következett be, a Kibocsátó valamennyi Értékpapír tekintetében leszállítja a Jogosultságot. A Jogosultság valamennyi Értékpapír tekintetében lekerekítésre kerül a Végső Teljesítmény Mőgöttes Eszköz egész kereskedési összegének (azaz egy részvénynek) megfelelő legközelebbi többszörösére. A Végső Teljesítmény Mőgöttes Eszköz egész kereskedési összegét el nem érő törédék összegek (a **Törédék Jogosultság**) nem kerülnek leszállításra. Ehelyett az Értékpapírok tulajdonosai a Törédék Jogosultság értékével megegyező összegű készpénzösszeg kifizetésében részesülnek, amely a Végső Teljesítmény Mőgöttes Eszköz Végső Referencia Értékére történő hivatkozással (valamint a Végső Teljesítmény Mőgöttes Eszköz Végső Referencia Értékének a vonatkozó Devizaárfolyam alkalmazása útján forintra történő átváltással) kerül kiszámításra.

A fentiek alkalmazásában:

**Számítási Összeg** vagy CA: 300.000 HUF.

**Jogosultság:** A Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz alábbi képlet alapján meghatározott azon (lefelé kerekített) mennyisége, amelyre egy értékpapírtulajdonos (az eszköz átruházási értesítő értékpapírtulajdonos által történő átadása, valamint bármely költség megfizetése függvényében) jogosult az Elszámolási Napon:

$$\frac{\text{Számítási Összeg} \times \text{Devizaárfolyam}}{\text{Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értéke}}$$

**Végso Korlát Érték:** az adott Visszaváltási Korlát Mőgötes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értékének 70,00%-a.

**Végso Teljesítmény:** valamely Visszaváltási Mőgötes Eszköz tekintetében azt a százalékban kifejezett összeget jelenti, amely megegyezik az adott Visszaváltási Mőgötes Eszköz Végso Visszaváltási Referencia Értéke és a Visszaváltási Megütési Értéke különbözetének valamint a Kezdeti Visszaváltási Érték hányadosával. Képletben kifejezve:

$$\frac{\text{Végso Visszaváltási Referencia Érték} - \text{Visszaváltási Megütési Érték}}{\text{Kezdeti Visszaváltási Érték}}$$

**Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz:** azt a Visszaváltási Mőgötes Eszközt jelenti, amelynek (egyenlőség esetén a számítási ügynök meghatározása szerint) a legalacsonyabb a Végso Teljesítménye.

**Végso Referencia Érték:** valamely Visszaváltási Mőgötes Eszköz tekintetében az adott Visszaváltási Mőgötes Eszköznek az adott Végso Visszaváltási Értékelési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

**Végso Értékelési Nap(ok):** 2028. március 1., kiigazítások függvényében.

**Devizaárfolyam:** az (a) EBS Részvény Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz vonatkozásában a HUF EUR Devizaárfolyamot jelenti; és az (b) OTP Részvény Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz vonatkozásában egy.

**HUF EUR Devizaárfolyam:** az eurónak a forintra történő azonnali (és az egy HUF egység EUR-ra történő átváltási egységében kifejezett) átváltási árfolyamát jelenti, amely a "HUF EUR Curncy QR" elnevezésű Bloomberg QR Oldalon a Végso Értékelési Napon délután 5:34 óra körül megjelenik.

**Visszaváltási Korlát Esemény:** amennyiben a vonatkozó Visszaváltási Korlát Megfigyelési Napon a Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz (a Visszaváltási Korlát Mőgötes Eszköz) záraskori értéke nem éri el az adott Visszaváltási Korlát Mőgötes Eszköz Végso Korlát Értékét.

**Visszaváltási Korlát Megfigyelési Nap:** 2028. március 1., kiigazítások függvényében.

**Visszaváltási Kezdeti Érték:** valamely Visszaváltási Mőgötes Eszköz tekintetében, az adott Visszaváltási Mőgötes Eszköznek a Visszaváltási Megütési Napon alkalmazandó értékét jelenti.

**Visszaváltási Alsó Korlát Esemény:** amennyiben a vonatkozó Visszaváltási Alsó Korlát Esemény Értékelési Napon bármely Visszaváltási Mőgötes Eszköz (a Visszaváltási Alsó Korlát Mőgötes Eszköz) záraskori értéke nem éri el a Visszaváltási Alsó Korlát Százalékos Értékét.

**Visszaváltási Alsó Korlát Esemény Értékelési Nap:** 2028. március 1., kiigazítások függvényében.

**Visszaváltási Alsó Korlát Százalékos Érték:** az adott Visszaváltási Alsó Korlát Mőgötes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értékének 65,00%-a.

**Visszaváltási Megütési Nap:** 2024. március 1., kiigazítások függvényében.

**Visszaváltási Megütési Érték:** valamely Visszaváltási Mőgötes Eszköz tekintetében, nulla.

**Visszaváltási Mőgötes Eszköz(ök):** a visszaváltási rendelkezések céljából az alábbi táblázatban mőgötes eszközként meghatározott valamennyi Mőgötes Eszközt jelenti.

A Mőgötes Eszköz(ök)			
Elnevezés	Mőgötes Eszköz a kamatra vonatkozó rendelkezések szempontjából	Mőgötes Eszköz a kötelező lejárat előtti visszaváltásra vonatkozó rendelkezések szempontjából	Electronikus honlap
Az ERSTE Bank AG (ISIN: AT0000652011) törzsrészvényei	Igen	Igen	Bloomberg felület: EBS AV <Equity>
Az OTP Bank Nyrt. (ISIN: HU0000061726) törzsrészvényei	Igen	Igen	Bloomberg felület: OTP HB <Equity>
A HUF EUR Devizaárfolyam	Nem.	Nem	Bloomberg QR felület: "HUF EUR Curncy QR"

#### Lejárat Előtti Visszaváltás:

Bizonyos események vagy körülmények bekövetkezése esetén (ideértve például a Mőgötes Eszköz(ök)re vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható eseményeket, a szerződésesszégési eseményeket, valamint az adózást és a jogellenességet érintő körülményeket) sor kerülhet az Értékpapíroknak a számítási ügynök által az Értékpapírfeltételekkel összhangban meghatározandó összegben történő lejárat előtti visszaváltására.

**Kiigazítások:** Az Értékpapírfeltételek tartalmaznak bizonyos rendelkezéseket, ideértve például a Mőgötes Eszköz(ök)re vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható eseményekre, az elszámolási zavarokra, a Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz piacán felmerülő – és a Jogosultságok vagy a kereskedésben korlátozott Végso Teljesítmény Mőgötes Eszköz leszállítását megakadályozó – likviditás hiányára vonatkozó rendelkezéseket, továbbá a piaci zavarokra vonatkozó rendelkezéseket, valamint a Mőgötes Eszköz(ök) árában bekövetkezett utólagos helyesbítésekre vonatkozó rendelkezéseket és ezen rendelkezések következményeinek a részleteit. Ezen rendelkezések adott esetben lehetőséget biztosítanak az Értékpapírfeltételekkel kapcsolatos kiigazítások megtételére. Emellett az Értékpapírfeltételek megengedhetik a nem Munkanapokra eső kifizetési napok kiigazítását is.

**A Jogosultság leszállítását helyettesítő kifizetés:** A számítási ügynök jogosult lehet arra, hogy a Jogosultságok leszállítása helyett az Elszámolási Napon Értékpapíronként a Jogosultságok számítási ügynök által – az adott időpontban és a számítási ügynök által megfelelőnek ítélt források felhasználásával – meghatározott valós értékének megfelelő összeget fizessen ki az értékpapírtulajdonosok számára.

**Értékpapírtulajdonosi Gyűlések:** A tulajdonosok érdekeire általában véve befolyással lévő ügyek megtárgyalása céljából az Értékpapírfeltételek tulajdonosi gyűlések megtartására vonatkozó rendelkezéseket tartalmaznak. Ezen rendelkezések lehetővé teszik, hogy egy előre meghatározott

többség valamennyi tulajdonos tekintetében – ideértve az adott gyűlésen részt nem vevő és nem szavazó tulajdonosokat, valamint a döntéseket ellenző tulajdonosokat is – kötelező érvényű döntéseket hozzon.

**Alkalmazandó jog:** Az Értékpapírok tekintetében alkalmazandó jog az angol jog.

**Hitelezői feltőkésítés:** A hitelezői feltőkésítést célzó intézkedések alkalmazása vagy az adott szanalási hatóság által a Garanciavállaló tekintetében tett bármely egyéb intézkedés lényegesen hátrányos hatással lehet az Értékpapírok értékére és hozamára.

**Értékpapírok státusza:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, alá nem rendelt és nem biztosított kötelezettségeit képezik és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb meglévő vagy jövőbeli közvetlen, feltételhez nem kötött és alá nem rendelt kötelezettségeivel szemben – ide nem értve a kötelezően alkalmazandó és általános hatályú jogszabályok alapján előnyösebben rangsorolt kötelezettségeket – legalább azonos ranghelyen (ún. *pari passu*) rangsoroltak.

**Az Értékpapírok szabad átruházhatóságával kapcsolatos korlátozások**

Az Értékpapírok – a forgalomba hozataluk szerinti országokban alkalmazandó, forgalomba hozatal és átruházást érintő jogszabályi korlátozások függvényében – szabadon átruházhatóak.

**Hol kerül sor az Értékpapírok kereskedésére?**

A Kibocsátó (vagy a nevében eljáró személy) kezdeményezni fogja az Értékpapíroknak az Euronext Dublin Szabályozott Piacára történő bevezetését és az Euronext Dublin hivatalos kereskedési listájára a kibocsátási naptól – vagy akörüli naptól –kezdődő hatállyal történő felvételét.

**Milyen garanciát tartalmaznak az Értékpapírok?**

**A Garanciavállaló rövid bemutatása:** A CGML egy zártkörűen működő részvénytársaság, amely Anglia és Wales joga alapján került bejegyzésre 1983. október 21.-én és amelynek a székhelye Angliában a Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB alatt található és a telefonszáma +44 (0)207 986 4000. A CGML cégbírósági nyilvántartási száma 01763297 és a LEI kódja XKZZ2JZF41MRHTR1V493. A CGML a Citigroup Inc. 100%-os leányvállalata és forgalmazóként, árjegyzőként és jegyzési garanciavállalóként, valamint számos nagyvállalati, intézményi és állami ügyfelek részére tanácsadási szolgáltatásokat nyújtó céggént nagy nemzetközi jelenléttel bír.

**A garancia természete és hatálya:** Az Értékpapírok a CGML feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciavállalási nyilatkozata mellett kerülnek kibocsátásra. A garanciavállalás a CGML közvetlen, feltétel nélküli, alá nem rendelt és nem biztosított kötelezettségeit képezik és a CGML más egyéb meglévő vagy jövőbeli nem biztosított és alá nem rendelt kötelezettségeivel szemben – ide nem értve a kötelezően alkalmazandó és általános hatályú jogszabályok alapján előnyösebben rangsorolt kötelezettségeket – legalább azonos ranghelyen (ún. *pari passu*) rangsoroltak.

**A Garanciavállalóval kapcsolatos kiemelt pénzügyi információk:** Az alábbi kiemelt pénzügyi információ a Garanciavállalónak a 2022. december 31.-ével és 2021. december 31.-ével lezárt évekre vonatkozó auditált, nem konszolidált éves beszámolóiból került beillesztésre, valamint a Garanciavállalónak a 2023. június 30.-ával és 2022. június 30.-ával lezárt féléves időszakokra vonatkozó nem auditált, nem konszolidált féléves beszámolóiból került beillesztésre.

Összevont információk – Eredménykimutatás				
	2022. december 31.- éval lezárt év (auditált)	2021. december 31.- éval lezárt év (auditált)	2023. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)	2022. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)
Jövedelemadó előtti nyereség (ezer amerikai dollárban)	278	403	621	53
Összevont információk – mérleg				
	2022. december 31. (auditált)	2021. december 31. (auditált)	2023. június 30. (nem auditált)	
Nettó pénzügyi adósság (hosszú távú adósság plusz rövid távú adósság mínusz készpénz) (ezer amerikai dollárban)	14.668	7.338	8.435	
Részvénytökhöz viszonyított adósság mutató (összes kötelezettség / összes részvényesi tőke)	17,2	14,8	17,4	
Összevont információk – cash flow kimutatás				
	2022. december 31.- éval lezárt év (auditált)	2021. december 31.- éval lezárt év (auditált)	2023. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)	2022. június 30.- ával lezárt félév (nem auditált)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	(2.689)	(1.982)	(442)	(2.412)
Finanszírozásból származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	2.237	5.305	(267)	(2.222)
Befektetésekből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	(586)	(1.780)	(58)	(533)

**A múltbéli pénzügyi tájékoztatással kapcsolatos könyvvizsgálói jelentésben tett záradékok:** A Garanciavállaló auditált múltbéli pénzügyi információi tekintetében a könyvvizsgáló nem tett záradékot.

**Garanciavállalóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők:** A Garanciavállalóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők a következők:

- A Garanciavállaló koncentrált kockázatoknak – ideértve a hitelezési és piaci kockázatokat – van kitéve. Tekintettel arra, hogy a szabályozói és piaci fejlemények a kereskedési tevékenységek növekvő központosítása irányába mutatnak, a Garanciavállaló a kockázatok koncentrációjának a növekedését tapasztalhatja, amely korlátozhatja a fedezeti stratégiáinak a hatékonyságát és a Garanciavállalónak koncentrált veszteségeket okozhat. A Garanciavállalóra hatással lehetnek a makrogazdasági, geopolitikai és egyéb kihívások, bizonytalanságok és volatilitások, ideértve a COVID-19 világjárványt és Oroszországnak az Ukrajnában lévő katonai tevékenységét (valamint az ezzel kapcsolatos szankciókat, export korlátozásokat és hasonló intézkedéseket és jogszabályokat), amelyek kihathatnak a Garanciavállaló üzleti tevékenységeire és az Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeinek a teljesítésére, továbbá az Értékpapírok értékére és az Értékpapírokon elérhető hozamra.
- Előfordulhat, hogy a Garanciavállaló nem lesz képes fenntartani a jelenlegi hitelminősítéseit. Amennyiben egy hitelminősítő csökkenti, felfüggeszti, vagy visszavonja a Garanciavállaló és/vagy a Garanciavállaló valamely kapcsolt vállalkozása tekintetében adott hitelminősítését, ez valószínűsíthetően hátrányos befolyással lehet az Értékpapírok likviditására és piaci értékére. Az esetleges leminősítések negatív hatással lehetnek az egyéb finanszírozási forrásokra, ideértve a biztosított finanszírozást és az egyéb biztosítéknyújtási követelményeket amelyek tekintetében nincsenek kifejezett kiváltó okok.
- Amennyiben az adott szanalási hatóság meggyőződik arról, hogy a Garanciavállaló fizetéképtelen vagy valószínűleg fizetéképtelenné fog válni – valamint egyéb feltételek ezzel egyidejű megvalósulása esetén – a Garanciavállaló ellen a szanalási hatóság intézkedést alkalmazhat, ideértve a Garanciavállaló nem biztosított hitelezői követeléseinek (ideértve különösen a garanciavállalás alatti követeléseket) a leírását, továbbá a biztosítatlan hitelkövetelések (ideértve különösen a garanciavállalás alatti követeléseket) más instrumentumokká (pl. részvényekké) történő átalakítását, a garanciavállaló üzletágainak vagy azok egy részének egy másik társaságra történő átruházását vagy az egyéb szanalási intézkedéseket. Az ilyen intézkedések eredményeképpen a befektetők részben vagy teljes mértékben elveszíthetik az Értékpapírokból eszközölt befektetéseiket.

#### Melyek az Értékpapírokra jellemző sajátos kiemelt kockázati tényezők?

Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők a következők:

- Felhívjuk az Ön figyelmét, hogy Ön az Értékpapírok vételárát teljes mértékben vagy részben elveszítheti. Az Értékpapírok lejáratkori visszaváltását megelőző értékét több egymással összefüggő tényező is befolyásolhatja, ideértve a Mögöttes Eszköz(ök) értékét, osztalékhozamát és volatilitását, a közbenső kamatlábak változásait, valamint adott esetben az eredeti vételárhoz képest jelentős diszkont kerülhet alkalmazásra az Értékpapírok lejáratot megelőző értékesítésénél és ennél fogva fennáll az Ön befektetésének teljes mértékű vagy részbeni elvesztésének a kockázata. Amennyiben lejáratkor Visszaváltási Korlát Esemény és Visszaváltási Alsó Korlát Esemény következett be, akkor az Értékpapírok törlésekor leszállítandó összegek vagy eszközök útján Ön a kezdeti befektetésénél kisebb összegben részesülhet (vagy az Ön részére leszállítandó Jogosultság értéke és az esetleges Törődék Jogosultság alapján fizetendő készpénz összege elmaradhat az Ön kezdeti befektetésétől), illetve az is előfordulhat, hogy Ön nem részesül kifizetésben.
- A Kibocsátónak az Értékpapírok alapján fennálló kötelezettségei és a Garanciavállalónak a garancianyilatkozat alapján fennálló kötelezettségei az adott személyek – és nem egyéb személyek – általános jellegű szerződéses kötelezettségei. Ennek megfelelően az Értékpapírokkal kapcsolatos kifizetések és eszközök leszállítása a Kibocsátóval és a Garanciavállalóval kapcsolatos hitelezési kockázatainak vannak kitéve. Amennyiben a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló nem lesznek képesek az Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeiknek a teljesítésére – különös tekintettel a fizetéképtelenség esetére – akkor az Értékpapírtulajdonosok nem tarthatnak igényt a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló biztosított eszközeire, és ennél fogva fennáll a befektetésük teljes mértékű vagy részbeni elvesztésének a kockázata.
- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok kibocsátásakor az Értékpapíroknak nem lesz kialakult piaca, továbbá lehetséges, hogy ilyen piac később sem fog kialakulni. Ennek megfelelően a befektetőknél fel kell készülniük arra, hogy az Értékpapírokat lejáratig megtartsák. Amennyiben mégis kialakul ilyen piac, akkor is előfordulhat, hogy a piac nem lesz túl likvid. Ennek megfelelően előfordulhat, hogy Ön nem fogja tudni az Értékpapírokat könnyen értékesíteni vagy egyáltalán nem fogja tudni értékesíteni vagy Ön nem lesz képes az Értékpapírokat az Ön kezdeti befektetésének megfelelő vagy azt meghaladó összegben értékesíteni, továbbá előfordulhat az is, hogy az értékesítési ár lényegesen elmarad az eredeti vételártól. A likviditás hiánya az Értékpapírok piaci értékét lényegesen hátrányosan befolyásolhatja.
- Az Értékpapírok tekintetében fizetendő összegek és leszállítandó eszközök a részvény Mögöttes Eszköz(ök) – azaz egy részvénykosár – teljesítmény(ei) követik le. A részvények összege emelkedhet vagy adott esetben csökkenhet, és az adott részvénynek az egy adott napon érvényes árfolyama nem feltétlenül tükrözi a részvény megelőző időszakokkal kapcsolatos teljesítményét. A részvény értéke és árával kapcsolatos volatilitás befolyásolhatja az Értékpapírok értékét és az Értékpapírokon elérhető hozamot. Az Értékpapírok vonatkozásában leszállítandó eszközök egy devizaárfolyam teljesítményét követhetik le. A devizaárfolyamok jelentős mértékben ingadozhatnak és ezen ingadozások nem feltétlenül korrelálnak a kamat szintekkel vagy az egyéb indexek értékeiben bekövetkezett változásokkal. Emllett a devizaárfolyamok változásainak az időzítése befolyásolhatja az Ön által lényegesen elérhető hozamok mértékét, akár abban az esetben is ha az átlagos árfolyam egyébként az Ön várakozásainak megfelelően alakul. A fent említett bármely árfolyamváltozás lényegesen hátrányos hatással lehet az Értékpapír értékére és az Értékpapír alapján elérhető hozamokra.
- Az Értékpapírok a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos tényleges tulajdonosi jogokat nem testesítenek meg. Ennek megfelelően Önnek nem lesz szavazati, osztalékhoz vagy más kifizetéshez kapcsolódó vagy egyéb joga a Mögöttes Eszköz tekintetében. Az Értékpapír nem testesít meg a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos igényt, és amennyiben az Értékpapírok visszaváltásakor kifizetett összeg nem éri el az Ön által befektetett összeget, Ön az Értékpapírok alapján nem lesz jogosult az Értékpapírokkal kapcsolatos Mögöttes Eszköz igénylésére. Előfordulhat, hogy Ön az Értékpapírok vonatkozásában alacsonyabb hozamban részesül, mint amelyet akkor kapna, ha közvetlenül a Mögöttes Eszközbe fektetett volna be vagy egy más terméken keresztül fektetett volna be a Mögöttes Eszközbe.
- Az Értékpapírfeltételek az adott Mögöttes Eszköz tervezett ármeghatározási napjának az elhalasztásával kapcsolatos rendelkezéseket tartalmazhatnak. Az előzőekben említett halasztás lehetősége vagy az Értékpapírfeltételekben foglalt alternatív értékelési rendelkezések hátrányosan befolyásolhatják az Értékpapírok értékét.
- A számítási ügynök jogosult az Értékpapírok feltételeit abból a célból kiigazítani, hogy az Értékpapírok vagy valamely Mögöttes Eszköz és/ vagy a fedezeti megállapodások tekintetében bekövetkező kiigazítási eseményt figyelembe vegye vagy helyettesítse a részvény Mögöttes Eszközt egy új részvennyel. A fenti kiigazítások bármelyike hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok értékét.
- Bizonyos esetekben az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltására kerülhet sor (ideértve például azokat az eseteket amikor – egy szerződésszegési eseményt követően vagy a Mögöttes Eszközre vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható bizonyos események bekövetkezését követően vagy az adózással vagy lehetetlenséggel kapcsolatos okokból kifolyólag – a számítási ügynök ésszerű megítélése szerint nem lehetséges számításokat, kiigazításokat vagy helyesbítéseket végezni). Amennyiben az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltására kerülne sor, előfordulhat, hogy a kifizetésre kerülő összeg az Ön kezdeti befektetésénél kisebb lesz, amelynek következtében Önt veszteség érheti.
- Amennyiben az adott Jogosultság leszállítására meghatározott bármely időpontban olyan esemény következik be vagy áll fenn, amelynek következtében a számítási ügynök nem tudja teljesíteni a leszállítást, akkor az elszámolás elhalasztható, illetve a számítási ügynök dönthet úgy, hogy a Jogosultságot más, üzletileg ésszerű módon szállítja le és/vagy a számítási ügynök a Jogosultság leszállítása helyett készpénzben is fizethet. Amennyiben a Jogosultságot az esedékességkor nem lehet leszállítani vagy a leszállítása nem kivitelezhető, és a Jogosultság leszállításának elmaradása a Végző Teljesítmény Mögöttes Eszköz piacának likviditásának hiánya miatt következik be, úgy a számítási ügynök a leszállítást helyett készpénzben is fizethet. Amennyiben a Végző Teljesítmény Mögöttes Eszközzel nem lehet szabadon kereskedni vagy azt nem lehet leszállítani, úgy a számítási ügynök helyettesítő eszközt szállíthat le vagy a leszállítást helyett készpénzben is fizethet. Ezen túlmenően a számítási ügynök általános mérlegelési jogkörrel rendelkezik (annak ellenére, hogy adott esetben a fenti körülmények

<p>egyike sem áll fenn), hogy az elszámolást megváltoztassa, és a Jogosultság leszállítása helyett készpénzösszegben fizethesse meg a Jogosultság Elszámolási Napon érvényes valós piaci értékének megfelelő összegét. Következésképpen előfordulhat, hogy Ön az Ön által várt Végső Teljesítmény Mögöttes Eszköz helyett más eszközöket vagy készpénzt kap (amely esetben Ön nem fog részesülni azon Végső Teljesítmény Mögöttes Eszközök esetleges későbbi árfolyamnövekedéséből, amelyek egyébként leszállíthatóak lettek volna, ha az értékpapírokat fizikai szállítással teljesítették volna).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltás Korlát Esemény bekövetkezését követően az Értékpapírok az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napon visszaváltásra kerülnek Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összege. A Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napot követően az Értékpapírok tekintetében további összegek nem kerülnek kifizetésre és eszközök nem kerülnek leszállításra. Ebben az esetben Ön ki van téve az újrabefektetési kockázatnak, tekintettel arra, hogy előfordulhat, hogy Ön nem lesz képes az Értékpapírokkal kapcsolatos befektetését egy olyan befektetéssel helyettesíteni amelynek a kockázati profilja hasonlít az Értékpapírok kockázati profiljára.</li> </ul>
<p><b>AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE TETT AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓ</b></p>
<p><b>Milyen feltételek mellett és határidőkkel számolva fektethet be az Értékpapírokba?</b></p>
<p><b>A forgalomba hozatal feltételei:</b></p> <p>Az Értékpapírok forgalomba hozatalára Magyarországon kerül sor 2024. február 1.-étől (ezt a napot is beleértve) 2024. február 29.-ig. A Kibocsátó jogosult ezen időszak módosítására. Az Értékpapírok magyarországi forgalomba hozatalával kapcsolatos Forgalomba Hozatali Időszak nem lehet rövidebb mint három munkanap. A Kibocsátó fenntartja a jogot az Értékpapírok forgalomba hozatalának törlésére.</p> <p>A forgalomba hozatali ár 300.000 HUF. Emellett a Felhatalmazott Forgalmazótól kapott információk alapján a Kibocsátó megértése szerint a Felhatalmazott Forgalmazó jogosult a kezdeti befektetőnek egy számítási összegenként 1,50 %-nak megfelelő díjat felszámítani. A legkisebb jegyzési mennyiség 1 (azaz egy) Értékpapír. A maximum lejegyezhető összeg a jegyzéskor rendelkezésre álló Értékpapírok mennyiségétől függ. A Kibocsátó jogosult teljes mértékben vagy részben visszautasítani az Értékpapírokkal kapcsolatos jegyzési ajánlatot és/vagy jogosult a 8.792 darabot meghaladó mértékű jegyzési ajánlatokat is elfogadni.</p> <p>A jegyzési folyamat bemutatása: Az Értékpapírok jegyzésével kapcsolatosan az esetleges befektetők Magyarországon a Felhatalmazott Forgalmazó részére nyújthatnak be ajánlatot. A magyarországi lehetséges befektetőknek a Felhatalmazott Forgalmazóval kell leegyeztetniük, hogy a Felhatalmazott Forgalmazó milyen határidőn belül és milyen módon tart igényt az Értékpapírok jegyzés útján történő megvásárlásával kapcsolatosan befizetendő összegeknek a Felhatalmazott Forgalmazó részére történő átadására.</p> <p>Az Értékpapírok leszállításának és befizetésének módjával és határidejével kapcsolatos részletek: Az Értékpapírok leszállítására fizetés ellenében (<i>delivery versus payment</i>) kerül sor. A Kibocsátó várakozása szerint az Értékpapíroknak a vásárlók értékpapírszámláin történő jóváírására a kibocsátási napon vagy akörül kerül sor.</p> <p>A forgalomba hozatal eredménye nyilvánosságra hozatalának módja és napja: A Kibocsátó által az Euronext Dublin honlapján (<a href="https://live.euronext.com">https://live.euronext.com</a>) és a Felhatalmazott Forgalmazó honlapján (<a href="https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html">https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2690041699.html</a>) közzétett értesítés útján kerül sor.</p>
<p><b>A kibocsátó / Forgalmazó által a befektetőre áthárított költségek és adók becsült összege</b></p> <p>A Kibocsátó nem fizet a Szervezőnek jutalékot. A Szervező által a Felhatalmazott Forgalmazó számára fizetendő díj nem haladhatja meg a számítási összeg 3,00%-át. A fentiek mellett a Kibocsátó a Felhatalmazott Forgalmazó által adott tájékoztatás alapján úgy érti, hogy a Felhatalmazott Forgalmazó jogosult az első befektetőnek egy a számítási összeg legfeljebb 1,50 %-ának megfelelő összegű díjat felszámítani. A befektetők a díjak vonatkozásában további információkban részesülhetnek, amennyiben felveszik a kapcsolatot a Felhatalmazott Forgalmazóval.</p>
<p><b>Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő személy?</b></p>
<p>Az Értékpapírok bevezetését kezdeményező személy a Kibocsátó.</p> <p><b>Felhatalmazott Forgalmazó:</b> A Felhatalmazott Forgalmazó az Erste Befektetési Zrt., amelynek székhelye a 24-26 Népfürdő u., Budapest, 1138, Magyarország cím alatt található. LEI kódja 549300S5161J3XIURT65. A Felhatalmazott Forgalmazó székhelye Magyarországon található és a Felhatalmazott Forgalmazó Magyarországon, magyar jog szerinti zártkörűen működő részvénytársaságként került nyilvántartásba vételre.</p>
<p><b>Miért készült ez a Tájékoztató?</b></p>
<p><b>Nettó bevételek becsült összege és felhasználása:</b> Az Értékpapírok kibocsátásából eredő nettó bevételek elsősorban a CGML vagy az ugyanazon Csoportba tartozó egyéb társaságok részére történő kölcsön vagy egyéb formájú finanszírozás nyújtásának és a Kibocsátó finanszírozásának céljaira kerülnek felhasználásra. A nettó bevételek becsült összege megegyezik a kibocsátási ár és az Értékpapírok végső darabszáma szorzatának megfelelő összeggel.</p>
<p><b>Kötelező erejű jegyzési garanciavállalás:</b> Az Értékpapírok forgalomba hozatala tekintetében kötelező erejű jegyzési garanciavállalásra nem került sor.</p>
<p><b>A kibocsátással/forgalomba hozatallal érintett természetes és egyedi személyek érdekeinek a bemutatása, ideértve az esetleges összeegyeztethetlenséget is.</b></p> <p>A szervező és/vagy a forgalmazó(k) díjfizetésben részesülnek. Az Értékpapírfeltételek a Kibocsátó, a számítási ügynök valamint egyéb személyek számára az Értékpapírokkal kapcsolatos döntések meghozatala, egyes meghatározások és számítások tekintetében diszkrecionális jogköröket biztosítanak. A Kibocsátó, a számítási ügynök és az Értékpapírok tulajdonosai között nem zárható ki az érdekellentét, ideértve a fent említett döntések meghozatala, egyes meghatározások és számítások tekintetében fennálló érdekellentétet. A Kibocsátó, a CGML és/vagy a kapcsolt vállalkozásai időről időre az Értékpapírokra hatással lévő vagy azokra vonatkozó saját számlás ügyleteket köthetnek vagy üzleti kapcsolatot tarthatnak fenn és/vagy információkat birtokolhatnak. A Kibocsátó, a CGML és/vagy a kapcsolt vállalkozásai nem kötelesek ezen információk átadására és – a befektetőknél felmerülő következményektől függetlenül – jogukban áll bármely a megítélésük szerint az érdekeik védelmében szükséges vagy megfelelő jogcselekményt vagy lépést megtenni. A fent részletezettektől eltekintve a Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy bármely az Értékpapírok forgalomba hozatalában közreműködő személynek jelentős érdeke állna fenn a forgalomba hozatalhoz fűződően.</p>