

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 European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended, 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; 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 (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 (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.

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 have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), or the securities laws of any State thereof. The Securities 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 of 1936, as amended (the "**CEA**"), and trading in the Securities has not been approved by the Commodity Futures Trading Commission (the "**CFTC**") pursuant to the CEA. No person has registered nor will register as a commodity pool operator of the Issuer under the CEA and the rules of the CFTC thereunder. The Issuer has not registered and will not register as an investment company under the U.S. Investment Company Act of 1940, as amended.

Accordingly, the Securities are being offered only to persons who are Permitted Non-U.S. Purchasers in offshore transactions in reliance upon Regulation S under the Securities Act ("**Regulation S**"). Each purchaser of the Securities or any beneficial interest therein will be deemed to have represented and agreed that it is a Permitted Non-U.S. Purchaser and that it will not sell or otherwise transfer the Securities or any beneficial interest therein at any time except to (1) the Issuer or its affiliates or (2) a Permitted Non-U.S. Purchaser in an offshore transaction in compliance with Regulation S.

A "**Permitted Non-U.S. Purchaser**" is a person that (i) is outside the United States at the time of any offer or sale of the Securities to it and is not a "U.S. person" as such term is defined under Rule 902(k)(1) of Regulation S; (ii) does not come within any definition of U.S. person for any purpose under the CEA or any rule, order, guidance or interpretation proposed or issued by the CFTC under the CEA (for the avoidance of doubt, a U.S. person shall include without limitation (a) any person who is either (x) not a "Non-United States person" as such term is defined under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), but excluding, for the purposes of subsection (D) thereof, the exception for qualified eligible persons who are not "Non-United States persons" or (y) not a "foreign located person" as defined in CFTC Rule 3.10(c)(1)(ii) and (b) any person who is a "U.S. Person" or a "Significant Risk Subsidiary", or benefits from a "Guarantee", in each case as such terms are defined in CFTC Rule 23.23(a) under

the CEA, as such rule may be amended, revised, supplemented or superseded); (iii) is not a "U.S. Person" as defined in Rule 3a71-3(a)(4) under the United States Securities Exchange Act of 1934, as amended; and (iv) is not, and whose purchase and holding of the Securities is not 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.

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.

Final Terms dated 10 January 2025

Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 549300EVRWDWFJUNNP53

Issue of up to EUR 7,000,000 Memory Coupon Barrier Autocall Notes linked to the Worst Performing of OMV Aktiengesellschaft and TotalEnergies SE, due February 2028

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the section entitled "*Terms and Conditions of the Securities*" (including, for the avoidance of doubt, each relevant Schedule) in the Base Prospectus, which constitutes 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. 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 up to, and including, the later of the close of the offer period and the date of listing of the Securities. A Summary of the Securities is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus and the translation of the Summary into Hungarian are available for viewing at the offices of the Paying Agents and on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com). In addition, this Final Terms is available on the website of the Initial Authorised Offeror(s) (<https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2965601623.html>).

For the purposes hereof, "**Base Prospectus**" means the CGMFL GMI Base Prospectus in relation to the Programme dated 18 November 2024.

1. (i) Issuer: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.
(ii) Guarantor: Citigroup Global Markets Limited
2. (i) Type of Security: Notes
(ii) Governing Law: English Law
(iii) Series Number: CGMFL94273
(iv) Tranche Number: 1
(v) Date on which the Securities will be consolidated and form a single Series: Not Applicable
3. Settlement Currency or Currencies: Euro ("EUR")
4. Aggregate Principal Amount:
(i) Series: Up to EUR 7,000,000
(ii) Tranche: Up to EUR 7,000,000
5. Issue Price: 100.00 per cent. of the Aggregate Principal Amount
6. (i) Specified Denominations: EUR 1,000
(ii) Calculation Amount: EUR 1,000
7. (i) Trade Date: 3 February 2025
(ii) Issue Date: 10 February 2025
(iii) Interest Commencement Date: Not Applicable
8. Scheduled Maturity Date: 17 February 2028
9. Type of Interest / Redemption: Fixed Rate Securities and Lookback Securities. The Securities do not bear or pay any interest if an Interest Barrier Event does not occur

Mandatory Early Redemption Provisions are applicable as specified in item 19 below

The Securities are Underlying Linked Securities and the Redemption Amount of the Securities is determined in accordance with item 20 below

The Securities are Cash Settled Securities and/or may be Physical Delivery Securities

In order to receive the Entitlement on the Maturity 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
10. Changes in interest basis and/or Multiple Interest Basis: Not Applicable

11. Put/Call Options: Not Applicable
12. (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 REDEMPTION

13. **Underlying Linked Securities Provisions:** 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): of 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

TABLE

Description of Underlying(s)	Classification	Electronic Page	Share Company	Exchange
The common stock of the Share Company (ISIN: AT0000743059) (each an "OMV Share")	Share	Bloomberg Page: OMV AV <Equity>	OMV Aktiengesellschaft	Vienna Stock Exchange
The ordinary shares of the Share Company (ISIN: FR0000120271) (each an "TTE Share")	Share	Bloomberg Page: TTE FP <Equity>	TotalEnergies SE	Euronext Paris

- (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
- (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 Event(s):	Adjustment	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 Performance:	Adjusted	Not Applicable
(iv)	Realisation Disruption:		Not Applicable
(v)	RMB Disruption Event:		Not Applicable
(vi)	Hedging Disruption Termination Event:	Early	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 Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not 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
		Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not 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
		Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not 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:	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 INTEREST

14. Interest Provisions: Applicable

(i)	Interest Strike Level, Specified Valuation Date(s), Interest Amount/Rate, IPR, Interest Payment Date(s), Specified Interest Valuation Date(s), Lower Interest Barrier Level, Upper Interest Barrier Level, Interest Barrier Level, Specified Interest Barrier Observation Date:	See Table below
(ii)	Non-Contingent Interest Provisions where Valuation and Settlement Condition 1.4(a) applies:	Not Applicable
(iii)	Interest Strike Dates:	Applicable for the purpose of determining whether an Interest Barrier Event has occurred
	Specified Interest Strike Date:	3 February 2025
(iv)	Underlying(s) relevant to interest, Interim Performance Provisions and provisions relating to levels of the Interest Underlying(s) and Interest Barrier Events:	Applicable
	Underlying(s) relevant to interest:	
(A)	Interest Underlying:	The Underlying(s) specified in item 13 above
(B)	Interest Barrier Underlying(s):	The Interim Performance Underlying
	Interim 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 an Interest Barrier Event has occurred where "N th " means: 1st (i.e., the lowest)
	I. Maximum Interim Performance Percentage:	Not Applicable
	II. Minimum Interim Performance Percentage:	Not Applicable
	III. Maximum Interim Performance Percentage (Barrier Event):	Not Applicable
	IV. Minimum Interim Performance Percentage (Barrier Event):	Not Applicable

	V.	Maximum Performance (Barrier Satisfied):	Interim Percentage Event	Not Applicable
	VI.	Minimum Performance (Barrier Satisfied):	Interim Percentage Event	Not Applicable
	VII.	Maximum Performance (Barrier Satisfied):	Interim Percentage Event Not	Not Applicable
	VIII.	Minimum Performance (Barrier Satisfied):	Interim Percentage Event Not	Not Applicable
	IX.	Interim Performance Adjustment Percentage:		Not Applicable
	X.	Himalaya Performance – European Observation:	Interim	Not Applicable
(E)		Outperformance Observation:		Not Applicable
(F)		Arithmetic Mean Underlying Return:		Not Applicable
(G)		Cliquet:		Not Applicable
(H)		Himalaya Performance – Asian Observation:	Interim	Not Applicable
Provisions relating to levels of the Interest Underlying(s)				
	(A)	Interest Initial Level:		For the purpose of determining whether an Interest Barrier Event has occurred: Closing Level on Interest Strike Date
	(B)	Interest Reference Level:		For the purpose of determining whether an Interest Barrier Event has occurred: Closing Level on Interest Valuation Date
(v)		Provisions relating to an Interest Barrier Event:		Applicable
	(A)	Interest Barrier Event:		Interest Barrier Event European Observation
	(B)	Upper Interest Barrier Level, Lower Interest Barrier Level and Interest Barrier Level:		See Table below
	(C)	Interest Barrier Event Lock-In:		Not Applicable

(vi)	Provisions relating to the rate or amount of interest due			
(A)	Fixed Rate Securities Provisions:	Applicable		
	Interest Payment Date(s) to which the Fixed Rate Securities Provisions apply:	As set out in the Table below		
	I. Accrual:	Not Applicable		
	II. Interest Amount(s):	As set out in the Table below		
	III. Lookback Securities:	Applicable		
	IV. Multi-Chance Securities:	Not Applicable		
(B)	Floating Rate Securities Provisions:	Not Applicable		
(C)	CMS Rate Securities Provisions:	Not Applicable		
(D)	Spread Securities Provisions:	Not Applicable		
(E)	Range Accrual (Expanded) Securities Provisions:	Not Applicable		
(F)	Buy the Dip Securities Interest Provisions:	Not Applicable		
(G)	Inflation Rate Securities Provisions:	Not Applicable		
(H)	DIR Inflation Linked Interest Securities Provisions:	Not Applicable		
(I)	Digital Securities Provisions:	Not Applicable		
(J)	Digital Band Securities Provisions:	Not Applicable		
(K)	Inverse Floating Rate Securities Provisions:	Not Applicable		
(L)	Volatility Bond Securities Provisions:	Not Applicable		
(M)	Synthetic Forward Rate Securities Provisions:	Not Applicable		
(N)	Previous Coupon Linked Securities Provisions:	Not Applicable		
(O)	FX Performance Securities Provisions:	Not Applicable		
(P)	Reserve Coupon Securities Provisions:	Not Applicable		

- (Q) Global Interest Floor Securities Provisions: Not Applicable
- (R) Auto Floor Securities Provisions: Not Applicable
- (S) Global Interest Cap Securities Provisions: Not Applicable
- (T) Auto Cap Securities Provisions: Not Applicable
- (U) Restructure Interest Rate Securities Provisions: Not Applicable
- (V) Interim Performance Interest Provisions: Not Applicable
- (W) Interest Rollup: Not Applicable
- (vii) Interest Underlying Valuation Provisions: Applicable
- (A) Averaging: Not Applicable
- (B) Valuation Disruption (Scheduled Trading Days): Move In Block
- (C) Valuation Disruption (Disrupted Days): Value What You Can
- (D) Valuation Roll: Eight

TABLE

Interest Strike Level	Specified Interest Valuation Date(s)	Interest Barrier Level (%)	Specified Interest Barrier Observation Date	Interest Amount if an Interest Barrier Event occurs in respect of the relevant Interest Payment Date and the relevant Interest Barrier Observation Date	Interest Payment Date
Zero	4 August 2025	greater than (or equal to) 65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	4 August 2025	EUR 40.00	18 August 2025
Zero	3 February 2026	greater than (or equal to) 65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 February 2026	EUR 40.00	18 February 2026
Zero	3 August 2026	greater than (or equal to) 65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 August 2026	EUR 40.00	17 August 2026
Zero	3 February 2027	greater than (or equal to) 65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 February 2027	EUR 40.00	18 February 2027
Zero	3 August 2027	greater than (or equal to) 65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 August 2027	EUR 40.00	17 August 2027
Zero	3 February 2028	greater than (or equal to) 65.00% of the Interest	3 February 2028	EUR 40.00	Maturity Date

PROVISIONS RELATING TO SWITCHER OPTION

15. **Switcher Option:** Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO LOCK-IN CHANGE OF INTEREST BASIS

16. **Lock-in Change of Interest Basis:** Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO ZERO COUPON SECURITIES

17. **Zero Coupon Securities Provisions:** Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO ANY ISSUER CALL, INVESTOR PUT, ANY MANDATORY EARLY REDEMPTION, THE REDEMPTION AMOUNT AND ANY ENTITLEMENT DELIVERABLE

18. **Issuer Call and Investor Put:**

- (i) Issuer Call Not Applicable
- (ii) Investor Put Not Applicable

19. **Mandatory Early Redemption Provisions:** Applicable

- (i) Mandatory Early Redemption Event: Not Applicable
- (ii) Mandatory Early Redemption Barrier Event: Applicable

General:

- (A) Mandatory Early Redemption Strike Level, Specified MER Valuation Date, Specified MER Upper Barrier Event Valuation Date, Lower MER Barrier Level, Upper MER Barrier Level, MER Barrier Level, Specified MER Barrier Observation Date, MER Amount, Upper Mandatory Early Redemption Amount and Lower Mandatory Early Redemption Amount, MERPR, MERPR Call, MERPR Put, MER Date, MER Coupon, MER Coupon Payment Date (as relevant): See Table below
- (B) Specified Mandatory Early Redemption Strike Date: For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: 3 February 2025

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

- (A) Mandatory Early Redemption Underlying: The Underlyings specified in item 13 above

(B)	Mandatory Early Redemption Barrier Underlying(s):	The Mandatory Early Redemption Performance Underlying
	Mandatory Early Redemption 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 th " means: 1st (i.e., the lowest)
I.	Maximum Mandatory Early Redemption Performance Percentage:	Not Applicable
II.	Minimum Mandatory Early Redemption Performance Percentage:	Not Applicable
III.	Maximum Mandatory Early Redemption Performance Percentage (Barrier Event):	Not Applicable
IV.	Minimum Mandatory Early Redemption Performance Percentage (Barrier Event):	Not Applicable
V.	Maximum Mandatory Early Redemption Performance Percentage (Barrier Event Satisfied):	Not Applicable
VI.	Minimum Mandatory Early Redemption Performance Percentage (Barrier Event Satisfied):	Not Applicable
VII.	Maximum Mandatory Early Redemption Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied):	Not Applicable
VIII.	Minimum Mandatory Early Redemption Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied):	Not Applicable

(E) Outperformance Observation:	Not Applicable
Provisions relating to levels of the Mandatory Early Redemption Underlying(s)	Applicable
(A) Mandatory Early Redemption Initial Level:	For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: Closing Level on Mandatory Early Redemption Strike Date
(B) Mandatory Early Redemption Reference Level:	For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: Closing Level on Mandatory Early Redemption Valuation Date
Provisions relating to a Mandatory Early Redemption Barrier Event	Applicable
(A) Mandatory Early Redemption Barrier Event:	Applicable – Mandatory Early Redemption Barrier Event European Observation
Provisions relating to a Mandatory Early Redemption Upper Barrier Event:	Not Applicable
Provisions relating to the Mandatory Early Redemption Amount	
(A) Mandatory Early Redemption Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Not Applicable:	See MER Amount in Table below
(B) Mandatory Early Redemption Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Applicable:	Not Applicable
(C) Performance-Linked Mandatory Early Redemption Amount:	Not Applicable
(D) Snowball Accrual Mandatory Early Redemption Amount:	Not Applicable
Mandatory Early Redemption Underlying Valuation Provisions	Applicable
(A) Averaging:	Not Applicable
(B) Valuation Disruption (Scheduled Trading Days):	Move In Block
(C) Valuation Disruption (Disrupted Days):	Value What You Can
(D) Valuation Roll:	Eight

TABLE

MER Strike Level	Specified MER Valuation Date(s)	MER Barrier Level (%)	Specified MER Barrier Observation Date	MER 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 February 2026	greater than (or equal to) 100.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 February 2026	EUR 1,000	18 February 2026
Zero	3 August 2026	greater than (or equal to) 95.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 August 2026	EUR 1,000	17 August 2026
Zero	3 February 2027	greater than (or equal to) 90.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 February 2027	EUR 1,000	18 February 2027
Zero	3 August 2027	greater than (or equal to) 85.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 August 2027	EUR 1,000	17 August 2027

20. Redemption Amount:

See item (i) below

(i) Underlying Linked Securities Applicable
Redemption Provisions

Dates

(A) Specified Redemption Barrier Observation Date: For the purpose of determining whether a Redemption Barrier Event has occurred: 3 February 2028

(B) Specified Final Valuation Date(s): 3 February 2028

(C) Specified Redemption Strike Date: 3 February 2025

Underlying(s) relevant to redemption, Final Performance provisions and levels of the Redemption Underlying(s)

(A) Redemption Underlying(s): The Underlyings specified in item 13 above

(B) Redemption 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 for the purpose of determining whether a Redemption Barrier Event has occurred where "Nth" means: 1st (i.e., the lowest)

I. Maximum Final Performance Percentage: Not Applicable

II.	Minimum Performance Percentage:	Final	Not Applicable
III.	Maximum Performance Percentage (Barrier Event):	Final	Not Applicable
IV.	Minimum Performance Percentage (Barrier Event)	Final	Not Applicable
V.	Maximum Performance Percentage (Barrier Satisfied):	Final Event	Not Applicable
VI.	Minimum Performance Percentage (Barrier Satisfied):	Final Event	Not Applicable
VII.	Maximum Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied):	Final	Not Applicable
VIII.	Minimum Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied):	Final	Not Applicable
(E)	Outperformance Observation:		Not Applicable
(F)	Arithmetic Mean Underlying Return:		Not Applicable
(G)	Cliquet:		Not Applicable
(H)	Himalaya Performance – Asian Observation:	Final	Not Applicable
Provisions relating to levels of the Redemption Underlying(s)			Applicable
(A)	Redemption Initial Level:	Closing Level on Redemption Strike Date	
(B)	Final Reference Level:	Closing Level on Final Valuation Date	
(C)	Redemption Strike Level:	Zero	
Provisions relating to a Redemption Barrier Event			Applicable
(A)	Redemption Barrier Event:	Applicable – Redemption Barrier Event European Observation	
(B)	Final Barrier Level:	less than 65.00 per cent. of the Redemption Initial Level of the relevant Redemption Barrier Underlying	

Provisions relating to the redemption amount due or entitlement deliverable	Applicable
Provisions applicable where Redemption Barrier Event is Not Applicable and the Redemption Amount is a Performance-Linked Redemption Amount:	Not Applicable
Provisions applicable where Redemption 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: (Valuation and Settlement Condition 7(a)(F) (<i>Failure to Deliver due to Illiquidity</i>))	Applicable
III. Aggregation of Entitlements:	Not Applicable
IV. Cash Adjustment:	Applicable Tradeable Amount: 1 Share
V. Entitlement Denominator:	Redemption Initial Level of the Entitlement Underlying. 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 7 – rounded down to the nearest whole multiple of the Tradeable Amount
(B) Redemption Upper Barrier Event:	Not Applicable
(C) Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred and no Redemption Upper Barrier Event is specified:	Applicable – EUR 1,000 per Security
(D) Redemption Upper Barrier Percentage:	Not Applicable
I. Upper Redemption Amount due where no Redemption	Not Applicable

	Barrier Event has occurred:	
II.	Lower Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
(E)	Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred and no Redemption Lower Barrier Event is specified:	Not Applicable
(F)	Redemption Lower Barrier Event:	Applicable
		Redemption Lower Barrier Event Underlying Closing Level
		greater than or equal to
		The Specified Redemption Lower Barrier Event Valuation Date will be 3 February 2028
	Redemption Lower Barrier Underlying(s):	Any Redemption Underlying
	Redemption Lower Barrier Percentage:	90.00 per cent. of the Redemption Initial Level of the relevant Redemption Lower Barrier Underlying
(G)	Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred and a Redemption Lower Barrier Event is specified:	Applicable
	I. Lower Barrier Event Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred:	Applicable – EUR 1,000 per Security
	II. Non Lower Barrier Event Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable – Provisions applicable to Physical Delivery apply if a Redemption Barrier Event has occurred and a Redemption Lower Barrier Event has not occurred
(H)	Redemption Lock-in Event:	Not Applicable
(I)	Redemption Lock-in Event Redemption Amount due where a Redemption Lock-in Event has occurred:	Not Applicable
	Performance-Linked Redemption 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
Lock-in Option:	Not Applicable
Swaption:	Not Applicable
Provisions relating to Buy the Dip Securities:	Not Applicable
Redemption Underlying Valuation Provisions	Applicable
(A) Averaging:	Not Applicable
(B) Valuation Disruption (Scheduled Trading Days):	Move In Block
(C) Valuation Disruption (Disrupted Days):	Value What You Can
(D) Valuation Roll:	Eight
Provisions relating to the Preference Share-Linked Redemption Amount in respect of Preference Share Linked Securities	Not Applicable
Split Payment Conditions:	Not Applicable
(ii) DIR Inflation Linked Securities:	Not Applicable
(iii) Lock-in Redemption Securities:	Not Applicable
(iv) Rate Linked Redemption Securities:	Not Applicable
(v) Interest Linked Redemption Securities:	Not Applicable
(vi) Redemption Reserve Securities:	Not Applicable
(vii) Redemption by Instalments:	Not Applicable
21. FX Provisions:	Not Applicable
22. FX Performance:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO CREDIT LINKED NOTES

23. Credit Linked Notes:	Not Applicable
---------------------------------	----------------

PROVISIONS RELATING TO INDEX SKEW NOTES

24. Index Skew Notes:	Not Applicable
------------------------------	----------------

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

25. Form of Securities:	Registered Securities Regulation S Global Registered Note Security registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream, Luxembourg
26. New Safekeeping Structure:	Not Applicable
27. Business Centre(s):	New York City and T2 Business Day
28. Business Day Jurisdiction(s) or other special provisions relating to payment dates:	New York City and T2 Business Day
29. Redenomination, renominalisation and reconventioning provisions:	Applicable: The provisions of General Condition 18 (<i>Redenomination</i>) apply
30. Consolidation provisions:	The provisions of General Condition 14 (<i>Further Issues</i>) apply
31. Substitution provisions:	Applicable: The provisions of General Condition 17 (<i>Substitution of the Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor</i>) apply
(i) Additional Requirements:	Not Applicable
32. Name and address of Calculation Agent:	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
33. Determination Agent:	Calculation Agent
34. Determinations:	
(i) Standard:	Sole and Absolute Determination
(ii) Minimum Amount Adjustment Prohibition:	Not Applicable
35. Determinations and Exercise of Discretion (BEC):	Not Applicable
36. Prohibition of sales to consumers in Belgium:	Applicable
37. Additional provisions applicable to Securities traded on Borsa Italiana S.p.A. trading venues:	Not Applicable
38. Other final terms:	
(i) Schedule A – Citigroup Inc. TLAC eligible Securities:	Not Applicable
(ii) Indian Compliance Representations, Warranties and Undertakings:	Not Applicable
(iii) China Compliance Representations, Warranties and Undertakings:	Not Applicable

- (iv) Taiwan Compliance Representations, Not Applicable
Warranties and Undertakings:

364850901/Ashurst(EML/IGEORG)/EB

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 the Luxembourg Stock Exchange and to listing on the official list of the Luxembourg Stock Exchange 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 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/USE OF PROCEEDS, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i) Reasons for the Offer: See "*Use of Proceeds*" in the section entitled "*Description of Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.*" in the Base Prospectus

(ii) Estimated net proceeds: An amount equal to 100.00 per cent. of the final Aggregate Principal Amount 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 Authorised Offeror(s)

(iii) Estimated total expenses / Estimate of total expenses related to admission to trading: 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) Not Applicable statement on benchmarks:

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:	XS2965601623
Common Code:	296560162
CUSIP:	5C3B179V9
WKN:	Not Applicable
Valoren:	Not Applicable
CFI:	DTFNFR, as updated, as set out on the website of the Association of National Numbering Agencies (ANNA) or alternatively sourced from the responsible National Numbering Agency that assigned the ISIN
FISN:	CITIGROUP GLOBA/8EMTN 20280217, as updated, as set out on the website of the Association of National Numbering Agencies (ANNA) or alternatively sourced from the responsible National Numbering Agency that assigned the ISIN
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 depositary, 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 Authorised Offeror(s) shall not exceed 3.00 per cent. per Specified Denomination and is included in the Issue Price. In addition, the Issuer understands from the Initial Authorised Offeror(s) that the Initial Authorised Offeror(s) may charge the initial investor(s) 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 Authorised Offeror(s)
(vii)	Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:	Not Applicable
(viii)	Non-exempt Offer:	An offer (the Hungarian "Offer") of the Securities may be made by Erste Investment Ltd (the Hungarian "Initial Authorised Offeror(s)") other than pursuant to Article 1(4) and/or 3(2) of the EU Prospectus Regulation in Hungary during the period from (and including) 13 January 2025 until (and including) 31 January 2025 (the Hungarian "Offer Period"). 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. "Authorised Offeror(s)" means the Initial Authorised Offeror(s). "Public Offer Jurisdiction(s)" means Hungary See further paragraph 10 below.
(ix)	General Consent:	Not Applicable
(x)	Other conditions to consent:	Not Applicable
(xi)	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
(xii)	Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable
(xiii)	Swiss Non-exempt Offer:	Not Applicable

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Price:	The Offer Price in respect of each Calculation Amount offered by the Authorised Offeror(s) to investors in Hungary (the "Offer Price") is EUR 1,000 In addition, the Issuer understands from the Initial Authorised Offeror(s) that the Initial Authorised
--------------	---

	Offeror(s) may charge the initial investor(s) 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 the Initial Authorised Offeror(s) (https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2965601623.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 the Initial Authorised Offeror(s) (https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2965601623.html) in the event that the Offer is cancelled and the Securities are not issued in Hungary pursuant to the above The offer of the Securities is conditional upon their issue.
Description of the application process:	Applications for the purchase of Securities may be made by a prospective investor in Hungary to the Authorised Offeror(s) Pursuant to anti-money laundering laws and regulations in force in Germany 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 Authorised Offeror(s) when the 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 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 principal amount (or any) of the Securities for which it has applied The Issuer also reserves the right to accept any subscriptions for Securities which would exceed the "up to" aggregate principal amount of the Securities of EUR 7,000,000 and the Issuer may increase the "up to" aggregate principal amount of the Securities
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The minimum amount of application is EUR 1,000 in principal amount of the Securities 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 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 the Initial Authorised Offeror(s) (https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2965601623.html)
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 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 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) (<i>Total commission and concession</i>) 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 Authorised Offeror(s) is 549300S5161J3XIURT65

The Initial 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.

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

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS				
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. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.				
The Securities: Issue of up to EUR 7,000,000 Memory Coupon Barrier Autocall Notes linked to the Worst Performing of OMV Aktiengesellschaft and TotalEnergies SE, due February 2028 (ISIN: XS2965601623).				
The Issuer: 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 549300EVRWDWFJUNNP53.				
The Authorised Offeror(s): The Authorised Offeror is Erste Investment Ltd at :24-26 Népfürdő str., Budapest, 1138, Hungary. Its LEI is 549300S5161J3XIURT65.				
Competent authority: The Base Prospectus was approved on 18 November 2024 by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) at 271, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: +352 26 25 1 - 1).				
KEY INFORMATION ON THE ISSUER				
Who is the Issuer of the Securities?				
Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation: The Issuer was 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 549300EVRWDWFJUNNP53.				
Issuer's principal activities: The Issuer grants loans and other forms of funding to Citigroup Inc. and its subsidiaries (the "Group"), 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.				
Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: The shares of the Issuer are held by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. and Citigroup Global Markets Limited ("CGML" or the "Guarantor"). 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.				
Key managing directors: The Issuer is managed by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. in its capacity as manager (the "Corporate Manager"). The members of the board of managers of the Corporate Manager are Mr. Eduardo Gramuglia Pallavicino, Ms. Silvia Carpitella, Mr. Martin Sonneck, Ms. Milka Krasteva and Mr. Dimba Kier.				
Statutory auditors: 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.				
What is the key financial information regarding the Issuer?				
The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2023 and 2022, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Issuer for the period ended 30 June 2024.				
Summary information – income statement				
	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)	Six months ended 30 June 2024 (unaudited)	Six months ended 30 June 2023 (unaudited)
Profit before income tax (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	227	203	87	153
Summary information – balance sheet				
	As at 31 December 2023 (audited)	As at 31 December 2022 (audited)	As at 30 June 2024 (unaudited)	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	24,823,075	27,115,261	24,016,895	
Current ratio (current assets/current liabilities)	100%	100%	100%	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	1742156%	2142167%	1603344%	
Interest cover ratio (operating income/interest expense)*	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	
Summary information – cash flow statement				

	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)	Six months ended 30 June 2024 (unaudited)	Six months ended 30 June 2023 (unaudited)
Net cash flows from operating activities (in thousands of U.S. dollars)	157,770	(101,533)	(137,980)	(1,849)
Net cash flows from financing activities (in thousands of U.S. dollars)	(2,899,312)	6,764,831	(406,538)	(423,934)
Net cash flows from investing activities (in thousands of U.S. dollars)	2,899,305	(6,764,800)	406,547	423,950

*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 notes, and are linked to a basket of underlying shares. 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 10 February 2025. The issue price of the Securities is 100.00 per cent. of the aggregate principal amount. Series Number: CGMFL94273; ISIN: XS2965601623; Common Code: 296560162; CUSIP: 5C3B179V9; CFI: DTFNFR; FISN: CITIGROUP GLOBA/8EMTN 20280217

Currency, specified denomination, calculation amount, aggregate principal amount and maturity date of the Securities

The Securities are denominated in Euro ("EUR"). The Securities have a specified denomination of EUR 1,000 and the calculation amount is EUR 1,000. The aggregate principal amount of the Securities to be issued is up to EUR 7,000,000 .

Maturity Date: 17 February 2028. This is the date on which the Securities are scheduled to redeem, subject to an early redemption of the Securities.

Rights attached to the Securities

The return on the Securities will derive from the Interest Amount payable (if any), the potential payment of a Mandatory Early Redemption Amount following early redemption of the Securities due to the occurrence of a Mandatory Early Redemption Barrier Event, and, unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption 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 Maturity Date of the Securities.

Interest Amount: If, in respect of an Interest Payment Date:

- an Interest Barrier Event has not occurred, no amount in respect of interest will be paid on such Interest Payment Date; or
- an Interest Barrier Event has occurred, an amount in respect of each Security specified for such Interest Payment Date in the table below plus the sum of the amounts (if any) specified in the table below in respect of all of the Interest Payment Dates (if any) falling prior to such Interest Payment Date on which an Interest Barrier Event did not occur and, therefore, such amounts had not previously been paid (and which have not already been paid).

Where:

Interest Barrier Event: in respect of an Interest Payment Date, if on the related Interest Barrier Observation Date, the underlying closing level of the Interim Performance Underlying (the "**Interest Barrier Underlying**") is greater than or equal to the relevant Interest Barrier Level.

Interest Barrier Level: in respect of an Interest Payment Date, the percentage(s) specified in relation to the relevant Interest Barrier Underlying for such Interest Payment Date in the table below.

Interest Barrier Observation Date(s): in respect of an Interest Payment Date, each date specified as such for such Interest Payment Date in the table below, subject to adjustment.

Interest Initial Level: in respect of an Interest Underlying, the underlying closing level for such Interest Underlying for the Interest Strike Date.

Interest Payment Date(s): each date specified as such in the table below.

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

$$\frac{\text{Interest Reference Level for such Interest Payment Date} - \text{Interest Strike Level}}{\text{Interest Initial Level}}$$

Interim Performance Underlying: in respect of an Interest Payment Date, the Interest Underlying with the lowest (determined, if equal, by the calculation agent) Interim Performance for that Interest Payment Date.

Interest Reference Level: in respect of an Interest Underlying, the underlying closing level for such Interest Underlying for the relevant Interest Valuation Date.

Interest Strike Date(s): 3 February 2025, subject to adjustment.

Interest Strike Level: in respect of an Interest Underlying, zero.

Interest Underlying(s): each Underlying specified as an underlying for the purpose of the interest provisions in the underlying table below.

Interest Valuation Date(s): in respect of an Interest Payment Date, each date specified as such for such Interest Payment Date in the table below, subject to adjustment.

Interest Valuation Date(s)	Interest Barrier Level (%)	Interest Barrier Observation Date(s)	Interest Amount if an Interest Barrier Event occurs in respect of the relevant Interest Payment Date and the relevant Interest Barrier Observation Date	Interest Payment Date(s)
4 August 2025	65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	4 August 2025	EUR 40.00	18 August 2025
3 February 2026	65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 February 2026	EUR 40.00	18 February 2026
3 August 2026	65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 August 2026	EUR 40.00	17 August 2026
3 February 2027	65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 February 2027	EUR 40.00	18 February 2027
3 August 2027	65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 August 2027	EUR 40.00	17 August 2027
3 February 2028	65.00% of the Interest Initial Level of the relevant Interest Barrier Underlying	3 February 2028	EUR 40.00	Maturity Date

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

Mandatory Early Redemption Barrier Event or MER Barrier Event: in respect of a Mandatory Early Redemption Date, if on the related Mandatory Early Redemption Barrier Observation Date, the underlying closing level of the Mandatory Early Redemption Performance Underlying (the "**Mandatory Early Redemption Barrier Underlying**" or "**MERBU**") is greater than or equal to the relevant Mandatory Early Redemption Barrier Level.

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

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

Mandatory Early Redemption Date(s) or MER Date(s): each date specified as such in the table below.

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

Mandatory Early Redemption Performance: in respect of a Mandatory Early Redemption Date and a Mandatory Early Redemption Underlying, an amount expressed as a percentage equal to such Mandatory Early Redemption Underlying's Mandatory Early Redemption

Reference Level for that Mandatory Early Redemption Date *less* its Mandatory Early Redemption Strike Level, all *divided* by its Mandatory Early Redemption Initial Level. Expressed as a formula:

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

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

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

Mandatory Early Redemption Strike Date: 3 February 2025, subject to adjustment.

Mandatory Early Redemption Strike Level or MER Strike Level: in respect of a Mandatory Early Redemption Underlying, zero.

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

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

MER Valuation Date(s)	MER Barrier Level (%)	MER Barrier Observation Date(s)	MER Amount	MER Date(s)
		For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred:		
3 February 2026	100.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 February 2026	EUR 1,000	18 February 2026
3 August 2026	95.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 August 2026	EUR 1,000	17 August 2026
3 February 2027	90.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 February 2027	EUR 1,000	18 February 2027
3 August 2027	85.00% of the MER Initial Level of the MERBU	3 August 2027	EUR 1,000	17 August 2027

Redemption 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 redeemed or purchased and cancelled, if:

- (a) a Redemption Barrier Event has not occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Maturity Date at an amount equal to EUR 1,000; or
- (b) a Redemption Barrier Event has occurred and if:
 - (i) a Redemption Lower Barrier Event has occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Maturity Date at an amount equal to EUR 1,000; or
 - (ii) a Redemption Lower Barrier Event has not 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.

Where:

Calculation Amount or CA: EUR 1,000.

Entitlement: The quantity of the Final Performance Underlying which a securityholder is entitled to receive on the Maturity 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:

$$\frac{\text{Calculation Amount}}{\text{Redemption Initial Level of Final Performance Underlying}}$$

Final Barrier Level: 65.00 per cent. of the Redemption Initial Level of the relevant Redemption Barrier Underlying.

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

$$\frac{\text{Final Reference Level} - \text{Redemption Strike Level}}{\text{Redemption Initial Level}}$$

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

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

Final Valuation Date(s): 3 February 2028, subject to adjustment.

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

Redemption Barrier Observation Date: 3 February 2028, subject to adjustment.

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

Redemption Lower Barrier Event: if on the Redemption Lower Barrier Event Valuation Date, the underlying closing level of any Redemption Underlying (the "**Redemption Lower Barrier Underlying**") is greater than or equal to the Redemption Lower Barrier Percentage.

Redemption Lower Barrier Event Valuation Date: 3 February 2028, subject to adjustment.

Redemption Lower Barrier Percentage: 90.00 per cent. of the Redemption Initial Level of the relevant Redemption Lower Barrier Underlying

Redemption Strike Date: 3 February 2025, subject to adjustment.

Redemption Strike Level: in respect of a Redemption Underlying, zero.

Redemption Underlying(s): each Underlying specified as an underlying for the purpose of the redemption provisions in the underlying table below.

The Underlying(s)				
Description	Underlying for the purpose of the interest provisions	Underlying for the purpose of the redemption provisions	Underlying for the purpose of the mandatory early redemption provisions	Electronic page
The common stock of OMV Aktiengesellschaft (ISIN: AT0000743059) (each an " OMV Share ")	Yes	Yes	Yes	Bloomberg Page: OMV AV <Equity>
The ordinary shares of TotalEnergies SE (ISIN: FR0000120271) (each an " TTE Share ")	Yes	Yes	Yes	Bloomberg Page: TTE FP <Equity>

Early Redemption: The Securities may be redeemed 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 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 Maturity 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.

Description of restrictions on free transferability of the Securities

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.

Where will the Securities be traded?

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange and to listing on the official list of the Luxembourg Stock Exchange with effect from on or around the issue date.

Is there a guarantee attached to the Securities?

Brief description of the Guarantor: 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 the UK 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.

Nature and scope of guarantee: 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

pari passu 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.

Key financial information of the Guarantor: The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Guarantor for the years ended 31 December 2023 and 2022, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Guarantor for the six month period ended 30 June 2024.

Summary information – income statement				
	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)	Six months ended 30 June 2024 (unaudited)	Six months ended 30 June 2023 (unaudited)
Profit after taxation (in millions of U.S. dollars)	190	278	91	621
Summary information – balance sheet				
	As at 31 December 2023 (audited)	As at 31 December 2022 (audited)	As at 30 June 2024 (unaudited)	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (in millions of U.S. dollars)	6,460	14,668	4,606	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	16.2	15.7	16.8	
Summary information – cash flow statement				
	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)	Six months ended 30 June 2024 (unaudited)	Six months ended 30 June 2023 (unaudited)
Net cash flows from operating activities (in millions of U.S. dollars)	724	(2,689)	1,111	(443)
Net cash flows from financing activities (in millions of U.S. dollars)	653	2,237	(278)	(267)
Net cash flows from investing activities (in millions of U.S. dollars)	(1,095)	(586)	(53)	(58)

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

Key risks in respect of the Guarantor: The Guarantor is subject to the following key risks:

- 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 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.
- 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.
- 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.

What are the key risks that are specific to the Securities?

The Securities are subject to the following key risks:

- 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 redemption may vary due to a number of interrelated factors, including the value, dividend yield and volatility of the Underlying(s) and any changes in interim interest rates if applicable, and a sale of Securities prior to their scheduled redemption 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 Redemption Barrier Event has occurred but a Redemption Lower Barrier Event has not occurred, the amounts due or assets deliverable on redemption 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. Further, you may receive no interest if an Interest Barrier Event does not occur.
- 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.

- 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 redemption 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 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 an 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 redeemed. If the Securities are redeemed 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 Maturity 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 Redemption Barrier Event, the Securities will be redeemed on the relevant Mandatory Early Redemption Date at the relevant Mandatory Early Redemption Amount. No further amount shall be payable or assets deliverable in respect of the Securities after the Mandatory Early Redemption 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) 13 January 2025 to (and including) 31 January 2025. 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 EUR 1,000 per calculation amount. In addition, the Issuer understands from the Authorised Offeror that the Authorised Offeror may charge the initial investor(s) a surcharge fee of up to 1.50 per cent. per calculation amount. The minimum subscription amount is EUR 1,000 in principal amount of the Securities. 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 the "up to" aggregate principal amount of the Securities of EUR 7,000,000 and the Issuer may increase the "up to" aggregate principal amount of the 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.

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 the Authorised Offeror (<https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2965601623.html>).

Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offoror

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 specified denomination and is included in the issue price.

In addition, the Issuer understands from the Authorised Offeror that the Authorised Offeror may charge the initial investor(s) a surcharge fee of up to 1.50 per cent. per calculation amount.

Investors can obtain more information about this fee by contacting the relevant Authorised Offeror.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

The Issuer is the entity requesting for admission to trading of the Securities.

Authorised Offeror: 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.

Why is the Prospectus being produced?
<i>Use and estimated net amount of proceeds</i> 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 100.00 per cent. of the final aggregate principal amount of the Securities issued on the issue date.
<i>Underwriting agreement on a firm commitment basis:</i> The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.
<i>Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests</i> Fees are payable to the dealer and/or the 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.

ÉRTÉKPAPÍROKKAL KAPCSOLATOS ÖSSZEFOGLALÓ

BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK ¹				
Ez az összefoglaló az Alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő. Az Értékpapírok vonatkozásában befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni. Bizonyos esetekben a befektetők a befektetésük jelentős részét vagy egészét elveszíthetik. Amennyiben az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan kereset indításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállam nemzeti jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az 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 Alaptájékoztató egyéb részeivel, vagy amennyiben az összefoglaló az Alaptájékoztatóval együtt olvasva sem tartalmazza a befektetők Értékpapírokra vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat. <i>Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.</i> Az Értékpapírok: legfeljebb 7.000.000 euró össznévértékben kibocsátandó, 2028 februárban lejáró, "Memory Coupon Barrier Autocall Notes" elnevezésű és a OMV Aktiengesellschaft valamint a TotalEnergies SE társaságok közül a Legrosszabb Teljesítményű társaság teljesítményéhez kötött Értékpapírok (ISIN kód: XS2965601623). A Kibocsátó: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A., székhely: 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Luxemburgi Nagyhercegség, telefonszám: +352 45 14 14 447, LEI azonosító ("LEI"): 549300EVRWDFJUNNP53. Felhatalmazott Forgalmazó(k): A Felhatalmazott Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt. amelynek székhelye 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. cím alatt található. LEI azonosítója: 549300S5161J3XIURT65 Illetékes hatóság: Az Alaptájékoztatót 2024. november 18.-án a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (székhely: 271, route d'Arion, L-1150 Luxembourg; telefonszám: +352 26 25 1-1) hagyta jóvá.				
KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK				
Ki az Értékpapírok kibocsátója?				
A Kibocsátó székhelye és jogi formája, LEI kódja, a Kibocsátó tevékenységére irányadó jog és a kibocsátó székhely szerinti országa: A Kibocsátó egy részvénytulajdonosi alapítvány, 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. A Kibocsátó főbb tevékenységei: A Kibocsátó a Citigroup Inc. és annak leányvállalatai (a Csoport) 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. Főbb részvényesek, ideértve a Kibocsátót közvetlenül vagy közvetve tulajdonló vagy ellenőrző személyeket is: 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. Főbb vezető tisztségviselők: 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 Eduardo Gramuglia Pallavicino, Silvia Carpitella, Martin Sonneck, Milka Krasteva és Dimba Kier. Könyvvizsgáló: 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.				
Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?				
Az alábbi kiemelt pénzügyi információ a Kibocsátónak a 2023. december 31.-ével és 2022. december 31.-ével lezárt évekre vonatkozó auditált, nem konszolidált éves beszámolóiból, valamint a 2024. június 30.-ával lezárt hat hónapra vonatkozó nem auditált, nem konszolidált jelentéséből került beillesztésre.				
Összevont információk – Eredménykimutatás				
	2023. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2022. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2024. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)	2023. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)
Jövedelemadó előtti nyereség (ezer amerikai dollárban)	227	203	87	153
Összevont információk – mérleg				
	2023. december 31. (auditált)	2022. december 31. (auditált)	2024. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)	
Nettó pénzügyi adósság (hosszú távú adósság plusz rövid távú adósság mínusz készpénz) (ezer amerikai dollárban)	24.823.075	27.115.261	24.016.895	
Forgóeszköz hányados (forgó eszközök / forgó kötelezettségek)	100%	100%	100%	
Részvénytőkehez viszonyított adósság mutató (összes kötelezettség / összes részvényesi tőke)	1742156%	2142167%	1603344%	
Kamat fedezeti mutató (működési bevétel / kamat kiadás)*	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	

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

Összevont információk – cash flow kimutatás				
	2023. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2022. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2024. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)	2023. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	157.770	(101.533)	(137.980)	(1.849)
Finanszírozásból származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	(2.899.312)	6.764.831	(406.538)	(423.934)
Befektetésekből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	2.899.305	(6.764.800)	406.547	423.950

*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 érintő 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 történő 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 kapcsolatos 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 küszöbértékek. - 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 felek 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 értékpapírok, amelyek hozama a mögöttes részvények hozamához 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 2025. február 10. Az Értékpapírok kibocsátási ára Értékpapíronként a teljes tőkeösszeg 100,00%-ának megfelelő összeg. Sorozatszám: CGMFL94273; ISIN kód: XS2965601623; Közös kód: 296560162; CUSIP kód: 5C3B179V9; CFI kód: DTFNFR; FISN kód: CITIGROUP GLOBA/8EMTN 20280217.				
Az Értékpapírok devizaneme, meghatározott névértéke, számítási összege, teljes tőkeösszege és lejárat napja Az Értékpapírok devizaneme euró (EUR). Az Értékpapírok meghatározott névértéke 1.000 EUR és az Értékpapírok számítási összege 1.000 EUR. A kibocsátható Értékpapírok összesített tőkeösszege legfeljebb 7.000.000 EUR. **Lejárat nap:** 2028. február 17.-e. Az Értékpapírok tervezett visszaváltására 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 (adott esetben) fizetendő Kamatösszeg, 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 törlesztésére nem kerül sor – a Visszaváltási Összeg megfizetése, vagy a Jogosultság fizikai leszállítás útján történő teljesítése és a Törődék Jogosultság értékének megfelelő összeg (adott esetben) készpénzben történő kifizetése. **Kamat Összeg:** Amennyiben valamely Kamatfizetési Nap vonatkozásában: (a) nem következett be Kamat Korlát Esemény, az adott Kamatfizetési Napon kamatkifizetésre nem kerül sor; vagy (b) Kamat Korlát Esemény következett be, minden egyes Értékpapír vonatkozásában az alábbi táblázatban az adott Kamat Fizetési Nap tekintetében meghatározott összeg kifizetésére plusz az alábbi táblázatban az adott Kamat Fizetési Napot megelőző valamennyi olyan				

Kamat Fizetési Nap tekintetében meghatározott értékek (korábban ki nem fizetett) összege kerül kifizetésre amely megelőző Kamatfizetési Nap(ok)on Kamat Korlát Esemény bekövetkezésére – és így korábbi kifizetésre – nem került sor.

A fentiek alkalmazásában:

Kamat Korlát Esemény: valamely Kamatfizetési Nap tekintetében amennyiben a vonatkozó Kamat Korlát Megfigyelési Napon a Közbenső Mögöttes Eszköz záraskori értéke (a "**Kamat Korlát Mögöttes Eszköz**") eléri vagy meghaladja a vonatkozó Kamat Korlát Értéket.

Kamat Korlát Érték: az alábbi táblázatban az adott Kamat Korlát Mögöttes Eszköz és az adott Kamatfizetési Nap tekintetében meghatározott százalékos értéket jelenti.

Kamat Korlát Megfigyelési Nap(ok): kiigazításoktól függően valamely Kamatfizetési Nap vonatkozásában az alábbi táblázatban az adott Kamatfizetési Nap tekintetében meghatározott valamennyi dátumot jelenti.

Kezdeti Kamat Érték: valamely Kamat Mögöttes Eszköz tekintetében az adott Kamat Mögöttes Eszköznek a Kamat Megütési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

Kamat Fizetési Napok: az alábbi táblázatban ekként meghatározott napokat jelenti.

Közbenső Teljesítmény: valamely Kamatfizetési Nap és Kamat Mögöttes Eszköz tekintetében azt a százalékban kifejezett összeget jelenti, amely megegyezik az adott Kamat Mögöttes Eszköz Kamatfizetési Napon alkalmazandó Kamat Referencia Értéke és a Kamat Megütési Értéke különbözetének valamint a Kezdeti Kamat Érték hányadosával. Képletben kifejezve:

$$\frac{\text{Kamatfizetési Napon alkalmazandó Kamat Referencia Érték} - \text{Kamat Megütési Érték}}{\text{Kezdeti Kamat Érték}}$$

Közbenső Teljesítmény Mögöttes Eszköz: valamely Kamatfizetési Nap tekintetében azt a Kamat Mögöttes Eszközt jelenti, amelynek (egyenlőség esetén a számítási ügynök meghatározása szerint) a legalacsonyabb a Közbenső Teljesítménye az adott Kamatfizetési Nap vonatkozásában.

Kamat Referencia Érték: valamely Kamat Mögöttes Eszköz tekintetében az adott Kamat Mögöttes Eszköznek az adott Kamat Értékelési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

Kamat Megütési Nap(ok): 2025. február 3., kiigazítások függvényében.

Kamat Megütési Érték: valamely Kamat Mögöttes Eszköz tekintetében a nulla értéket jelenti.

Kamat Mögöttes Eszköz(ök): valamennyi az alábbi táblázatban a kamattal kapcsolatos rendelkezések vonatkozásában mögöttes eszközként meghatározott Mögöttes Eszközt jelenti.

Kamat Értékelési Nap(ok): valamely Kamatfizetési Nap tekintetében az alábbi táblázatban az adott Kamatfizetési Naphoz rendelt napot jelenti, kiigazítások függvényében.

Kamat Értékelési Nap(ok)	Kamat Korlát Érték (%)	Kamat Korlát Megfigyelési Nap(ok)	Kamat Összeg, amennyiben az adott Kamat Fizetési Nap és az adott Kamat Korlát Megfigyelési Nap tekintetében Kamat Korlát Esemény következik be	Kamatfizetési Nap(ok)
2025. augusztus 4.	az adott Kamat Korlát Mögöttes Eszköz Kezdeti Kamat Értékének 65,00%-a	2025. augusztus 4.	40,00 EUR	2025. augusztus 18.
2026. február 3.	az adott Kamat Korlát Mögöttes Eszköz Kezdeti Kamat Értékének 65,00%-a	2026. február 3.	40,00 EUR	2026. február 18.
2026. augusztus 3.	az adott Kamat Korlát Mögöttes Eszköz Kezdeti Kamat Értékének 65,00%-a	2026. augusztus 3.	40,00 EUR	2026. augusztus 17.
2027. február 3.	az adott Kamat Korlát Mögöttes Eszköz Kezdeti Kamat Értékének 65,00%-a	2027. február 3.	40,00 EUR	2027. február 18.
2027. augusztus 3.	az adott Kamat Korlát Mögöttes Eszköz Kezdeti Kamat Értékének 65,00%-a	2027. augusztus 3.	40,00 EUR	2027. augusztus 17.
2028. február 3.	az adott Kamat Korlát Mögöttes Eszköz Kezdeti Kamat Értékének 65,00%-a	2028. február 3.	40,00 EUR	Lejárat Nap

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg vagy MER 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 Mögöttes Eszköz (a **Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes Eszköz** vagy **MERBU**) záraskori értéke eléri vagy meghaladja 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 Mögöttes Eszköz tekintetében meghatározott százalékos értéket jelenti.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Megfigyelési Nap(ok) vagy MER Korlát Megfigyelési Nap(ok): 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(ok) vagy MER Nap(ok): az alábbi táblázatban ekként meghatározott napokat jelenti.

Kezdeti Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Érték vagy MER Kezdeti Érték: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes Eszköz tekintetében az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes 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 Mögöttes Eszköz tekintetében azt a százalékban kifejezett összeget jelenti, amely megegyezik az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes 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 Mögöttes Eszköz: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében azt a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes Eszközt 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 Mögöttes Eszköz tekintetében az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes Eszköznek az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Értékelési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Nap: 2025. február 3., kiigazítások függvényében.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Érték vagy MER Megütési Érték: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes Eszköz tekintetében a nulla értékét jelenti.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Mögöttes Eszköz(ök): valamennyi az alábbi táblázatban a kötelező lejárat előtti visszaváltással kapcsolatos rendelkezések vonatkozásában mögöttes eszközként meghatározott Mögöttes Eszközt jelenti.

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

MER Értékelési Nap(ok)	MER Korlát Érték (%)	MER Korlát Megfigyelési Nap(ok)	MER Összeg	MER Nap
		Annak meghatározása céljából hogy bekövetkezett-e MER Korlát Esemény:		
2026. február 3.	a MERBU MER Kezdeti Értékének 100.00%-a	2026. február 3.	1.000 EUR	2026. február 18.
2026. augusztus 3.	a MERBU MER Kezdeti Értékének 95.00%-a	2026. augusztus 3.	1.000 EUR	2026. augusztus 17.
2027. február 3.	a MERBU MER Kezdeti Értékének 90.00%-a	2027. február 3.	1.000 EUR	2027. február 18.
2027. augusztus 3.	a MERBU MER Kezdeti Értékének 85.00%-a	2027. augusztus 3.	1.000 EUR	2027. augusztus 17.

Visszaváltási Összeg megfizetése, vagy a Jogosultság fizikai leszállítás útján történő teljesítése és a Törredék 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 1.000 euró összegben visszavált minden egyes Értékpapírt; vagy
- (b) Visszaváltási Korlát Esemény következett be és amennyiben:
 - (i) Alsó Visszaváltási Korlát Esemény következett be, a Kibocsátó a Lejárat Napon 1.000 euró összegben visszavált minden egyes Értékpapírt; vagy
 - (ii) nem következett be Alsó Visszaváltási Korlát Esemény, a Kibocsátó valamennyi Értékpapír tekintetében leszállítja a Jogosultságot. A Jogosultság valamennyi Értékpapír tekintetében lekerekítésre kerül a Végso Teljesítmény Mögöttes Eszköz egész kereskedési összegének (azaz egy részvénynek) megfelelő legközelebbi többszörösére. A Végso Teljesítmény Mögöttes Eszköz egész kereskedési összegét el nem érő törredék összegek (a **Törredék Jogosultság**) nem kerülnek leszállításra. Ehelyett az Értékpapírok tulajdonosai a Törredék Jogosultság értékével megegyező összegű készpénzösszeg kifizetésében részesülnek, amely a Végso Teljesítmény Mögöttes Eszköz Végso Referencia Értékének (a Devizaárfolyam alapján euróra átváltott értékére) történő hivatkozással kerül kiszámításra.

A fentiek alkalmazásában:

Számítási Összeg vagy CA: 1.000 euró.

Jogosultság: A Végso Teljesítmény Mögöttes 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 a Lejárat Napon:

$$\frac{\text{Számítási Összeg}}{\text{Végso Teljesítmény Mögöttes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értéke}}$$

Végso Korlát Érték: az adott Visszaváltási Korlát Mögöttes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értékének 65,00%-a.

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

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

Végső Teljesítmény Mőgöttes Eszköz: azt a Visszaváltási Mőgöttes Eszkőzt jelenti, amelynek (egyenlőség esetén a számítási ügynök meghatározása szerint) a legalacsonyabb a Végső Teljesítménye.

Végső Referencia Érték: valamely Visszaváltási Mőgöttes Eszköz tekintetében az adott Visszaváltási Mőgöttes Eszköznek az adott Végső Visszaváltási Értékelési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

Végső Értékelési Nap(ok): 2028. február 3., kiigazítások függvényében.

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

Visszaváltási Korlát Megfigyelési Nap: 2028. február 3., kiigazítások függvényében.

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

Visszaváltási Alsó Korlát Esemény: amennyiben a Visszaváltási Alsó Korlát Esemény Értékelési Napon bármely Visszaváltási Mőgöttes Eszköz (a **Visszaváltási Alsó Korlát Mőgöttes Eszköz**) záraskori értéke eléri vagy meghaladja a Visszaváltási Alsó Korlát Százalékos Értékét.

Visszaváltási Alsó Korlát Esemény Értékelési Nap: 2028. február 3., kiigazítások függvényében.

Visszaváltási Alsó Korlát Százalékos Érték: az adott Visszaváltási Alsó Korlát Mőgöttes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értékének 90,00%-a.

Visszaváltási Megütési Nap: 2025. február 3., kiigazítások függvényében.

Visszaváltási Megütési Érték: valamely Visszaváltási Mőgöttes Eszköz tekintetében, nulla.

Visszaváltási Mőgöttes Eszköz(ök): a visszaváltási rendelkezések céljából az alábbi táblázatban mőgöttes eszközként meghatározott valamennyi Mőgöttes Eszkőzt jelenti.

A Mőgöttes Eszköz(ök)				
Elnevezés	Mőgöttes Eszköz a kamatra vonatkozó rendelkezések szempontjából	Mőgöttes Eszköz a visszaváltásra vonatkozó rendelkezések szempontjából	Mőgöttes Eszköz a kötelező lejárati előtti visszaváltásra vonatkozó rendelkezések szempontjából	Electronikus honlap
Az OMV Aktiengesellschaft (ISIN: AT0000743059) (OMV Részvény) törzsrészvényei	Igen	Igen	Igen	Bloomberg felület: OMV AV <Equity>
A Total Energies SE (ISIN: FR0000120271) (TTE Részvény) törzsrészvényei	Igen	Igen	Igen	Bloomberg felület: TTE FP <Equity>

Lejárat Előtti Visszaváltás:

Bizonyos események vagy körülmények bekövetkezése esetén (ideértve például a Mőgöttes Eszköz(ök)re vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható eseményeket, a szerződösszegési 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 Mőgöttes Eszköz(ök)re vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható eseményekre, az elszámolási zavarokra, a Végső Teljesítmény Mőgöttes Eszköz piacán felmerülő – és a Jogosultságok vagy a kereskedésben korlátozott Végső Teljesítmény Mőgöttes Eszköz leszállítását megakadályozó – likviditás hiányára vonatkozó rendelkezéseket, továbbá a piaci zavarokra vonatkozó rendelkezéseket, valamint a Mőgöttes 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 Garanciaállaló 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 a Luxemburgi Értéktőzsde Szabályozott Piacára történő bevezetését és a Luxemburgi Értéktőzsde 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 egyesült királyságbeli cégbejegyzési nyilvántartási száma 01763297 és a LEI kódja XKZZ2JZF41MRHTRIV493. 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. <i>pari passu</i>) rangsoroltak.				
A Garanciavállalóval kapcsolatos kiemelt pénzügyi információk: Az alábbi kiemelt pénzügyi információ a Garanciavállalónak a 2023. december 31.-ével és 2022. december 31.-ével lezárt évekre vonatkozó auditált, nem konszolidált éves beszámolóiból valamint a Garanciavállalónak a 2024. június 30.-ával lezárt félévre vonatkozó nem auditált, nem konszolidált évközi jelentéséből került beillesztésre.				
Összevont információk – Eredménykimutatás				
	2023. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2022. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2024. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)	2023. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)
Jövedelemadó előtti nyereség (ezer amerikai dollárban)	190	278	91	621
Összevont információk – mérleg				
	2023. december 31. (auditált)	2022. december 31. (auditált)	2024. június 30. (nem auditált)	
Nettó pénzügyi adósság (hosszú távú adósság plusz rövid távú adósság mínusz készpénz) (ezer amerikai dollárban)	6.460	14.668	4.606	
Részvénytőkéhez viszonyított adósság mutató (összes kötelezettség / összes részvényesi tőke)	16,2	15,7	16,8	
Összevont információk – cash flow kimutatás				
	2023. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2022. december 31.-ével lezárt év (auditált)	2024. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)	2023. június 30.-ával lezárt félév (nem auditált)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	724	(2.689)	1.111	(443)
Finanszírozásból származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	653	2.237	(278)	(267)
Befektetésekből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban)	(1.095)	(586)	(53)	(58)
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 jelentős veszteségeket okozhat. A Garanciavállalóra hatással lehetnek a makrogazdasági, geopolitikai és egyéb kihívások, bizonytalanságok és volatilitások, ideértve az 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 fizetéseképtelen vagy valószínűleg fizetéseképtelenné 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 következett be, de nem következett be Visszaváltási Alsó Korlát Esemény, akkor az Értékpapírok visszaváltásánál az Ön részére leszállítandó eszközök vagy összegek mennyisége elmaradhat a kezdeti befektetési összegnél 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 fentiek mellett Kamat Korlát Esemény elmaradása esetén előfordulhat, hogy Ön nem részesül kamatkifizetésben.				

• 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 fizetéseképtelenség 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 befektetőknek 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)t 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 értékével és árával kapcsolatos volatilitás befolyásolhatja az Értékpapírok értékét és az Értékpapírokon elérhető hozamot. • 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 termékben kereszttul 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 számitási 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 Mögöttes Eszközt egy új részvénnyel. 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 lehetetlenüléssel kapcsolatos okokból kifolyólag – a számitási 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 számitási ügynök nem tudja teljesíteni a leszállítást, akkor az elszámolás elhalasztható, illetve a számitási ügynök dönthet úgy, hogy a Jogosultságot más, üzletileg ésszerű módon szállítja le és/ vagy a számitási 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 számitási ügynök a leszállítás helyett készpénzben is fizethet. Amennyiben a Végző Teljesítmény Mögöttes Eszközzel nem lehet szabadon kereskedni vagy azt nem lehet leszállítani, úgy a számitási ügynök helyettesítő eszközt szállíthat le vagy a leszállítás helyett készpénzben is fizethet. Ezen túlmenően a számitási ügynök általános mérlegelési jogkörrel rendelkezik (annak ellenére, hogy adott esetben a fenti körülmények egyike sem áll fenn), hogy az elszámolást megváltoztassa, és a Jogosultság leszállítása helyett készpénzösszeget fizethesse meg a Jogosultság Lejárat Napon érvényes valós piaci értékének megfelelő összegét. Következésképpen előfordulhat, hogy Ön az Ön által várt Végző Teljesítmény Mögöttes Eszköz helyett más eszközöket vagy készpénzt kap (amely esetben Ön nem fog részesülni azon Végző Teljesítmény Mögöttes Eszközök esetleges későbbi árfolyamnövekedéséből, amelyek egyébként leszállíthatóak lettek volna, ha az értékpapírokat fizikai szállítással teljesítették volna). • A Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltás Korlát Esemény bekövetkezését követően az Értékpapírok az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napon visszaváltásra kerülnek Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek. 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 hasonló az Értékpapírok kockázati profiljára.	
AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS/ VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE TETT AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓ	
Milyen feltételek mellett és határidőkkel számolva fektethet be az Értékpapírokba?	
A forgalomba hozatal feltételei: Az Értékpapírok forgalomba hozatalára Magyarországon kerül sor 2025. január 13.-ától (ezt a napot is beleértve) 2025. január 31.-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. A forgalomba hozatali ár 1.000 euró. Emellett a Felhatalmazott Forgalmazótól kapott információk alapján a Kibocsátó megértése szerint a Felhatalmazott Forgalmazó jogosult a kezdeti befektető(k)nek egy számitási összegként 2,00 %-nak megfelelő díjat felszámítani. A legkisebb jegyzési mennyiség névértékenként 1.000 euró. 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 7.000.000 euró értékű össznévértéket meghaladó mértékű jegyzési ajánlatokat is elfogadni és a maximum össznévértéket megemelni. 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. 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. A forgalomba hozatal eredménye nyilvánosságra hozatalának módja és napja: A Kibocsátó által a Luxemburgi Értéktőzsde honlapján (www.luxse.com) és a Felhatalmazott Forgalmazó honlapján (https://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2965601623.html) közzétett értesítés útján kerül sor.	
A kibocsátó / Forgalmazó által a befektetőre áthárított költségek és adók becsült összege	

A Kibocsátó nem fizet a Szervezőnek jutalékot. A Szervező által a Felhatalmazott Forgalmazó számára fizetendő díj nem haladhatja meg a meghatározott névérték 3,00%-át és azt a kibocsátási ár tartalmazza. 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 díj vonatkozásában további információkban részesülhetnek, amennyiben felveszik a kapcsolatot a Felhatalmazott Forgalmazóval.
Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő személy?
Az Értékpapírok bevezetését kezdeményező személy a Kibocsátó. Felhatalmazott Forgalmazó: 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.
Miért készült ez a Tájékoztató?
Nettó bevételek becsült összege és felhasználása: 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 napon kibocsátásra kerülő Értékpapírok végső névértékének 100,00 %-ával.
Kötelező erejű jegyzési garanciavállalás: Az Értékpapírok forgalomba hozatala tekintetében kötelező erejű jegyzési garanciavállalásra nem került sor.
A kibocsátással/forgalomba hozatallal érintett természetes és egyedi személyek érdekeinek a bemutatása, ideértve az esetleges összeegyeztethetlenséget is. 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 vállalkozásaik 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 vállalkozásaik 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 részletezetttektől eltekintve a Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy bármely az Értékpapírok forgalomba hozatalában közreműködő személynek jelentős érdeke állna fenn a forgalomba hozatallalhoz fűződően.