

# Vonzó hozamlehetőség

## Citi Protect Express One Star US Oil

### HUF 26-29

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejt magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Chevron Corp., ConocoPhillips) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29

A Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29 értékpapír - a mögöttes részvények teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (Chevron Corp., ConocoPhillips részvények 2026.02.09-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Chevron Corp., ConocoPhillips részvények 2026.02.09-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a), valamint a One Star korlát (Kezdeti ár 100%-a), továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90%, 85% a visszahívás dátumától függően) 2026.02.09-én rögzítésre kerül.

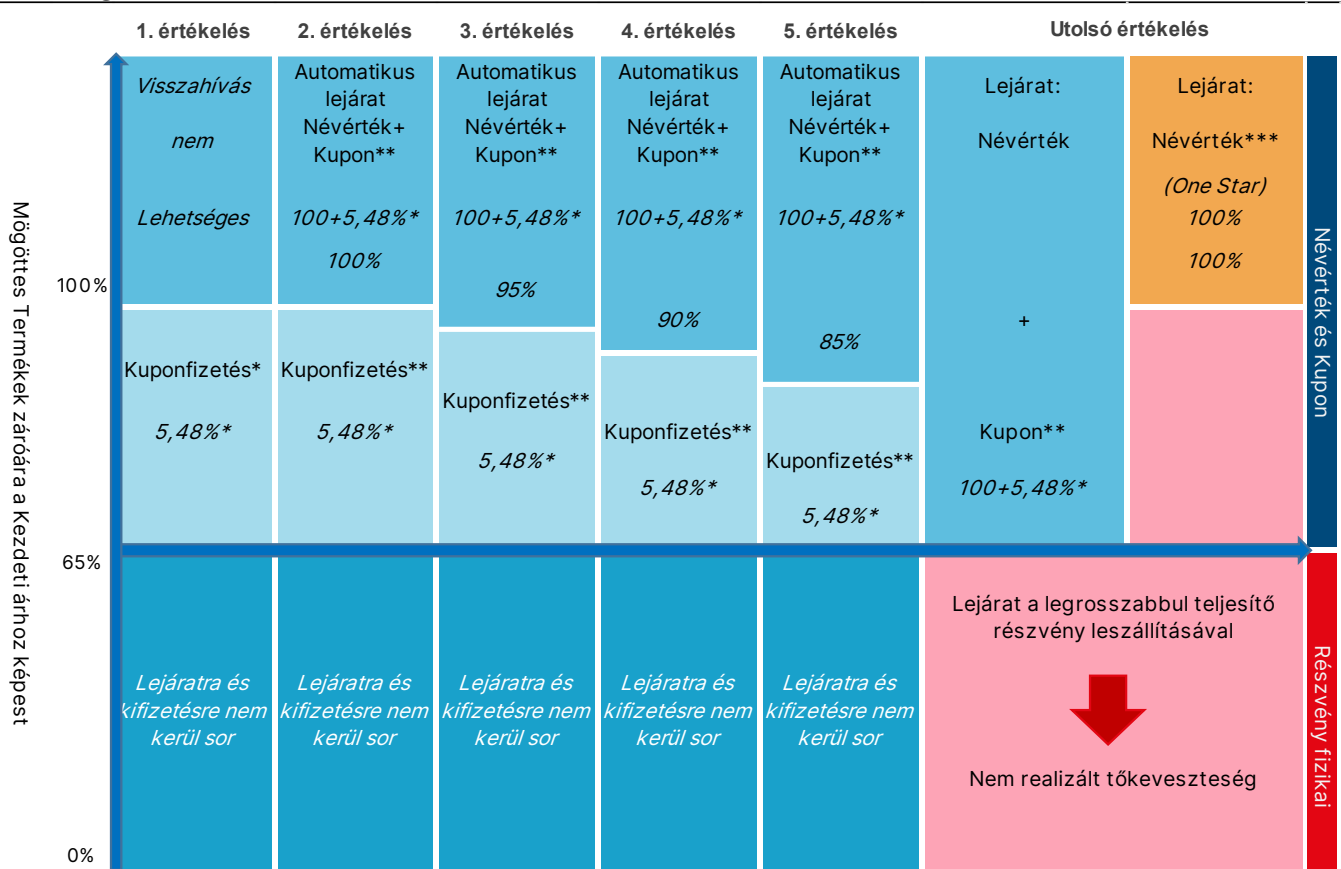
A félévente történő megfigyelések alkalmával a Chevron Corp., ConocoPhillips részvények értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 5.48%-os kupon, valamint azon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha a részvények záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír - a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (korai lejárat) (az első megfigyelés alkalmával (2026.08.10) nem kerülhet sor automatikus visszahívásra) és a befektető a Névértéket is megkapja. Egyéb esetben kifizetés nem történik, és a futamidő tovább folytatódik.

Ha korai lejáratra (automatikus visszahívásra) nem kerül sor, az Értékpapír a 3 éves futamidő elteltével jár le, és a kifizetés a következőképpen alakul:

- Ha az utolsó értékelési napon minden mögöttes részvény záróára a Kupon Korlát, azaz a részvények 2026.02.09-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (5.48%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 100% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a Chevron Corp., ConocoPhillips közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, közvetlen részvény befektetéssé alakul. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell. A befektető kuponra nem jogosult.

Fizikai szállítás esetén a kifizetendő darabszám a Névérték és a részvények közül a legrosszabbul teljesítő Kötési árának az utolsó értékelés napján érvényes USDHUF devizaárfolyammal kalkulált értékének hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész forintban kerül kifizetésre az utolsó értékelés napján érvényes USDHUF devizaárfolyammal és a 2029.02.09-i záróárral kalkulálva, a részvény utolsó értékelési napon érvényes záró árfolyam alapján.

## Lehetséges kifizetések



\*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

\*\*A korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek (memory kupon)

\*\*\* One Star Effect: Ha az utolsó értékeléskor egy Mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő kuponkorlátot nem érte el, de egy másik részvény a One Star Korlátot elérte vagy meghaladta, a Névérték kerül kifizetésre

## Melyek az Értékpapír Mögöttes termékei?\*

Az alábbi 2 részvény szolgál a Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- Chevron Corp. (US1667641005)
  - Az Egyesült Államok második legnagyobb olajipari vállalata, főtevékenysége a fosszilis energiahordozók kitermelése (upstream) és feldolgozása (downstream).
  - A társaság piaci kapitalizációja 321 milliárd dollár, munkavállalóinak száma meghaladja a 45 ezret.
  - Az árbevétel háromnegyede downstreamból, a maradék az upstreamból származik. Földrajzi bontásban az árbevétel közel fele származik az Egyesült Államokból.
  - Forward 2026 P/E: 21,7
  - Forward 2027 P/E: 16,4
  - Árfolyam: <https://www.bloomberg.com/quote/CVX:US>
  - A Bloomberg szerinti konszenzusos célár 174 dollár
  - A részvényt 19 elemző ajánlja vételre, 12 tartásra, 2 pedig eladásra.
  - Kockázatok: Az alacsony olajár negatívan érinti a marzsokat.
  - Kedvező, hogy évtizedek óta a legnagyobb amerikai játékos Venezuelában, ami kedvező kiindulási pontot feltételez, amennyiben az amerikai kormány igyekszik felpörgetni az országban zajló kitermelést.

- ConocoPhillips (US20825C1045)
  - A világ legnagyobb olajfinomítóval nem rendelkező olajcége.
  - A társaság piaci kapitalizációja 122 milliárd dollár, munkavállalóinak száma 11.400.
  - Az árbevétel közel 80%-ban az Egyesült Államokból származik, emellett az EMEA régióból 11%. Legfőbb árbevételi forrása a Crude nyersolaj értékesítése (71%), emellett a bitumen és a földgáz, valamint LNG kitermelés van a cég portfóliójában.
  - Forward 2026 P/E: 16,7
  - Forward 2027 P/E: 12,9
  - Árfolyam: <https://www.bloomberg.com/quote/COP:US>
  - A Bloomberg szerinti konszenzusos célár 112 dollár
  - A részvényt 27 elemző ajánlja vételre, 9 tartásra, eladásra egy sem.
  - Kockázatok: A tartósan alacsony olajár miatt a marzsok szűkülnek. Mivel csak kitermeléssel foglalkozik, ezért különösen kitett a piaci ármozgásoknak a nagyobb profitrátaival bíró finomítói tevékenység híján.
  - A venezuelai politikai helyzet miatt az ország ismét piacot jelenthet a vállalatnak, ahonnan közel 20 éve voltak kénytelenek kivonulni.

A mögöttes termékekről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál:

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/XS3156901020>.

*\* A leírás a 2026.01.13-i napon elérhető piaci információk alapján készült.*

#### Előnyök:

- félévente 5.48% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvények teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén – lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes részvények enyhe negatív teljesítménye esetén is profitra tehet szert az utolsó megfigyelési napra vonatkozó beépített Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt a Chevron Corp., ConocoPhillips részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest
- az utolsó megfigyeléskor egyetlen részvény One Star Korlátot elérő vagy azt meghaladó teljesítményével a fizikai szállítás elkerülhető, a Névérték kerül megfizetésre

#### Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29 Névértékénél, így nem realizált tőkevesztéssel kell számolni. Szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat.
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon(ok) és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes részvények ennél jobban teljesítenek
- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvényekkel kapcsolatosan további, az adott részvényre vonatkozó kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.: számlavezetési díj, értékesítési díj),
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéseképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- mögöttes részvények és az értékpapír eltérő devizaneme miatt lejáratkor devizakockázattal is számolni kell
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvények mozgását

- lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget, ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait

#### Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

*Példa szerinti Kezdeti ár -> Chevron Corp.: 164 USD, ConocoPhillips: 97 USD; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> Chevron Corp.: 106.6 USD, ConocoPhillips: 63.05 USD; One Star Korlát (Kezdeti ár 100%-a) -> Chevron Corp.: 164 USD, ConocoPhillips: 97 USD; USDHUF árfolyam -> 330;*

| Szenáriók | Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |   | Kupon         | Visszafizetés                             | Eltelt futamidő | Összes kifizetés (értékpapíronként)                   |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------|-------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------|
| Pozitív   | A mögöttes részvények záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot (memory) az 5. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás (korai lejárat).                                                                                                                                                                                        | ⇒ | 5 x 16440 HUF | 300000 HUF                                | 2.5 év          | 382200 HUF                                            |
|           | A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ⇒ | 6 x 16440 HUF | 300000 HUF                                | 3 év            | 398640 HUF                                            |
| Semleges  | A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket (korai lejárat).                                                                                                                                                                                                                      | ⇒ | 2 x 16440 HUF | 300000 HUF                                | 1 év            | 332880 HUF                                            |
|           | Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a Chevron Corp. részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a ConocoPhillips részvény meghaladta a 100% One Star korlátot (101.85 USD)                                                                                                                                         | ⇒ | -             | 300000 HUF                                | 3 év            | 300000 HUF                                            |
| Negatív   | A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, a további értékelési napon azonban Kuponfizetési Korlát alatt marad legalább egy mögöttes részvény árfolyama. Az utolsó értékelési napon a Chevron Corp. részvény 105 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a ConocoPhillips részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (92.15 USD). | → | 2 x 16440 HUF | Chevron Corp. részvény fizikai szállítás  | 3 év            | 32880 HUF + 5 db Chevron Corp. részvény + 18820 HUF** |
|           | A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, az utolsó értékelési napon is a Kezdeti ár 65%-a alatt van a ConocoPhillips részvény árfolyama (48.5 USD) a Chevron Corp. részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (155.8 USD).                                                                                                                                  | → | -             | ConocoPhillips részvény fizikai szállítás | 3 év            | 9 db ConocoPhillips részvény + 5953 HUF**             |

\*\*Kerekítési különbség = a leszállításra kerülő részvény (megjelölt darabszámon felül keletkező) törtdarabszáma szorozva az utolsó (lejáratkori) Értékelési napon érvényes záróárával.

#### Fő paraméterek

|                        |                                                                     |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Kibocsátó              | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A                   |
| Garanciavállaló        | Citigroup Global Markets Limited                                    |
| Nyilvános ajánlattétel | Magyarország                                                        |
| Névérték               | 300 000 HUF                                                         |
| Jegyzési időszak       | 2026.01.14 - 2026.02.06 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.) |
| Kibocsátás dátuma      | 2026.02.17                                                          |

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Árfolyamfixálási nap            | 2026.02.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Lejárat                         | 2029.02.26                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Futamidő                        | Maximum 3 év                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Mögöttes Termék                 | <p>Chevron Corp. (US1667641005)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Az Egyesült Államok második legnagyobb olajipari vállalata, főtevékenysége a fosszilis energiahordozók kitermelése (upstream) és feldolgozása (downstream).</li> <li>• Piaci kapitalizációja: 321 milliárd dollár</li> <li>• Bevételeinek földrajzi megoszlása: az árbevétel közel fele származik az Egyesült Államokból</li> </ul> <p>ConocoPhillips (US20825C1045)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A világ legnagyobb olajfinomítóval nem rendelkező olajcége.</li> <li>• Piaci kapitalizációja: 122 milliárd dollár</li> <li>• Bevételeinek földrajzi megoszlása: Az árbevétel közel 80%-ban az Egyesült Államokból származik, emellett az EMEA régióból 11%.</li> </ul> |
| Kezdeti ár                      | A Mögöttes részvények 2026.02.09-i záróára                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Kötési ár                       | A Mögöttes részvények 2026.02.09-i záróárának 100%-a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kupon                           | 5.48%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kuponfizetési Korlát            | Kezdeti ár 65%-a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Értékelési napok                | (1) 2026.08.10                      (4) 2028.02.09<br>(2) 2027.02.09                      (5) 2028.08.09<br>(3) 2027.08.09                      (6) 2029.02.09 (végső Értékelési nap)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Memory kupon                    | Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes részvények árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve az Értékpapír korábban nem került visszahívásra, az adott időszaki mellett a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Automatikus Visszahívási Korlát | <p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. értékelési nap: Nem visszahívható</li> <li>2. értékelési nap: 100%</li> <li>3. értékelési nap: 95%</li> <li>4. értékelési nap: 90%</li> <li>5. értékelési nap: 85%</li> </ol> <p><i>Elszámolás várhatóan a Visszahívást követő második munkanapon.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Kifizetés visszahívás esetén    | Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, minden mögöttes részvény záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 5.48%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.

Kifizetésre az aktuális Értékelési napot követően kerülhet sor az alábbi napokon, amennyiben korábban már nem került sor visszahívásra.

Kifizetési napok

1. kifizetési nap: 2026.08.26
2. kifizetési nap: 2027.02.24
3. kifizetési nap: 2027.08.24
4. kifizetési nap: 2028.02.24
5. kifizetési nap: 2028.08.23
6. kifizetési nap: 2029.02.26

*Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.*

One Star Korlát

A Mögöttes részvények 2026.02.09-i záróárának 100%-a

One Star Effect

Amennyiben az utolsó értékelési napon a legrosszabbul teljesítő mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő Kuponkorlát alatt van, de legalább az egyik mögöttes részvény teljesítménye a One Star Korláttal megegyezik vagy afölött található, akkor nem kerül sor tőkevesztésre, az Értékpapír a Névértéket megfizeti. (Kuponfizetésre nem kerül sor ekkor)

Lejáratkori kifizetés

Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2029.02.09-én a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 5.48%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor.

Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 100% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.

Ha bármely Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a részvények közül a legrosszabbul teljesítő fizikai szállítására kerül sor, közvetlen részvény befektetéssé alakul. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni.

A kifizetendő darabszám a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész forintban kerül kifizetésre, az utolsó értékelés napján érvényes USDHUF devizaárfolyammal és 2029.02.09-i záróárral kalkulálva.

*Elszámolás várhatóan a Lejáratot követő második munkanapon.*

Jegyzési Árfolyam

Névérték 101,5%-a.

A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 9000 HUF értékben.

ISIN

XS3156901020

Tőzsdei bevezetés

A termék az ír tőzsdén (Euronext Dublin) kerül bevezetésre.

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Másodpiac       | A Kibocsátó árjegyzői kötelezettséget nem vállal. Lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait. Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg. |
| Fenntarthatóság | Nem minősített                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## ! További fontos információk

Felhívjuk figyelmét, hogy a Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29 strukturált értékpapír forintban kerül kibocsátásra, a mögöttes termékek azonban amerikai dollárban kereskedett részvények – Chevron Corp., ConocoPhillips. A termék pozitív kimenetele esetén a kuponfizetés és a tőke visszafizetése is forintban történik, azonban egy esetleges negatív kimenetel során a Chevron Corp. vagy ConocoPhillips részvények fizikai szállítására kerülhet sor. A strukturált értékpapír futamideje alatt Ön devizakockázatot nem fut, de ha a futamidő végén a mögöttes részvény fizikai szállítására kerül sor, akkor a részvény tartása esetén Ön az amerikai dollár-forint keresztárfolyam kockázatát futja majd az eredeti forint befektetéséhez képest.

A Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29 egyéb részleteiről kérjük, tájékozódjon az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételekből és a Kibocsátó 2025.11.17-i Alaptájékoztatójából (Global Medium Term Note Program részét képező "Underlying Linked Notes Base Prospectus"), valamint azok magyar nyelvű összefoglalójából, terméktípus (Protect Express Strukturált Értékpapír) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Protect Express és a Strukturált Értékpapírok Általános termékátjékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<https://www.erstemarket.hu/termek/strukturalt-ertekpapir/XS3156901020>) honlapján.

## Adózási tudnivalók

Az SZJA törvény<sup>1</sup> 67/A.§ (3) bekezdése alapján az SZJA törvényben meghatározott kivétellel ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül többek között a befektetési szolgáltatóval/közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény (Bszt.<sup>2</sup>) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a Citi Protect Express One Star US Oil HUF 26-29 értékpapírra kötött ügylet is.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletben keletkezett árfolyamnyereség után az adó 15% azzal, hogy adólevonásra és megállapításra a kifizető részéről nem kerül sor, azt a magánszemélynek önadózással kell majd a vonatkozó évi adóbevallásával teljesítenie. Ekkor az ilyennek minősülő ügyleteken elszenvedett veszteség is elszámolható ezen ügyleteken elért nyereséggel szemben és az eredményt éves szinten, adóévve vonatkozóan kell megállapítani: így ez esetben jövedelemnek az adóévben, pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó rész tekinthető. Kérjük, ne feledje, hogy e termékek eredményével kapcsolatosan Önnek adóbevallást kell készíteni és Ön az, akinek az adót be is kell fizetnie. Társaságunk a jogszabályi rendelkezések értelmében adó megállapítására, levonására és befizetésére ezen ügyletek esetében nem köteles.

<sup>1</sup> A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

<sup>2</sup> A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2017. évi CXXXVIII. törvény.

Az Értékpapír Tartós Befektetési Számlára (TBSZ) is vásárolható. A tartós befektetési számla (TBSZ) esetén befektetéseire vonatkozó 15%-os árfolyam nyereségadó fizetési kötelezettség kedvezőbbé tehető, ha TBSZ-en helyezi el befektetését, megtakarítását és e számlájáról nem vesz ki a megnyitás évét követő 3-5 évig. Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek adózásáról, a tartós befektetési számlával (TBSZ) és egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről (beleértve azt az esetet is, ha az ügyletkötésre nem befektetési szolgáltatón keresztül kerül sor), valamint konzultáljon adótanácsadójával, mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltethők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.

#### Fenntarthatósági elvek

Az Erste Group, mint Közép- és Kelet-Európa egyik fontos pénzügyi intézménye, történelmi háttérét is figyelembe véve, felelősséget érez a szélesebb körű fenntarthatóságért és a társadalom felé fennálló környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatokért. Az ESG kockázatok azonosítása, például a lehetséges környezeti károk, súlyos negatív társadalmi következmények vagy a rossz vezetés mindig is szerves részét képezték az Erste Group üzleti és kockázatkezelési keretrendszerének. Bővebb információ a fenntarthatósági alapelvekről és fenntartható befektetési keretrendszeréről, valamint az ESG minősítésekről az alábbi honlapon érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/fenntarthatosag.html>

Jelen termék Nem minősített fenntarthatósági kategóriába esik.

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált értékpapír fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A által kibocsátott értékpapírok Alaptájékoztatója (Global Medium Term Note Program részét képező "Underlying Linked Notes Base Prospectus") és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek (Final Terms, illetve azok magyar nyelvű összefoglalója) a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., tev. eng. szám: E-III/324/2008 és III/75.005-19/2002, tőzsdetagság: BÉT) oldalán (<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapir/XS3156901020>) rendelkezésre állnak, melyeket kérjük, figyelmesen olvasson el befektetési döntése előtt. Befektetési döntése meghozatala előtt óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből származó esetleges károkat, továbbá ismerje meg a strukturált értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatokat, mely kockázatok eltérőek lehetnek a termék mögöttes struktúráját képező eszközök kockázataitól és amellyel kapcsolatosan a jelen dokumentum is tartalmaz tájékoztatást. A jelen dokumentum áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét. A jelen dokumentum a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerinti kereskedelmi kommunikációnak minősül.

A jelen dokumentum tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak, a leírtak alapján sem az Erste Befektetési Zrt.-vel szemben, sem a Kibocsátóval szemben igény nem érvényesíthető. Az Erste Befektetési Zrt. a változtatás jogát fenntartja. Az ügyféltájékoztató anyagának lezárása: 2026.01.13.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további strukturált értékpapírok is elérhetők, melyek listája és az azokkal kapcsolatos terméktájékoztató anyagok megtalálhatóak az alábbi weboldalon:

[http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt\\_ertekpapirok.html](http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt_ertekpapirok.html)

A terméktájékoztató anyagokban foglalt információk segítségével az egyes strukturált értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatóak.

Felhívjuk figyelmét az MNB fogyasztóvédelmi honlapjára, amely számos tájékoztatóval, valamint az összehasonlítást, választást segítő alkalmazásokkal segíti Önt az egyes pénzügyi kérdései megválaszolásában. Az MNB fogyasztóvédelmi honlapjának elérhetősége: <http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem>.