

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 6 ÉVES, LEJÁRATKOR 100% TŐKEVÉDETT* USD KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ: CITIGROUP FUNDING INC.

***A tőkevédelem a Kibocsátó és a Garanciavállaló Citigroup Inc. hitelkockázata mellett értendő**

A TERMÉK ÖSSZEFOGLALÁSA **

- **Termékkategória:** Strukturált befektetés
- **Termék típus:** Strukturált kötvény
- **Kibocsátó:** Citigroup Funding Inc.
- **Devizanem:** USD
- **Futamidő:** 6 év
- **Üzletkötés napja:** 2011. december 22.
- **Kibocsátás napja:** 2012. január 5.
- **Lejárat napja:** 2018. január 5.
- **Forgalmazó** Citibank Europe plc Mo. Fióktelep

Kamat:

Éves 2,75% fix Kamat az 1. évben, majd évente 0,25%-kal emelkedő éves Kamat, negyedévente kifizetve és 30/360 módosítás nélküli bázison számítva.

Lejáratkor:

A Kötvényesek visszakapják a tőke összegét és a megelőző Kamatperiódusra vonatkozó, fent leírtak szerinti Kamatot.

**A fentiek csak a termék legfontosabb tulajdonságait foglalják össze. Minden befektetőnek ajánlatos megismernie a jelen dokumentum teljes tartalmát a termék tulajdonságainak, kockázatainak és a termék futamideje során az egyes részvevők szerepének részletes megismerése érdekében.

STRUKTURÁLT KÖTVÉNYEK

A strukturált kötvény a kibocsátójának fizetési kötelezettségét foglalja magában, a hozama pedig általában valamilyen mögöttes eszköz (pl. részvény, index, áru, vagy deviza) vagy eszközök kosarának teljesítményének függvénye.

A STRUKTURÁLT KÖTVÉNYEK NEM LEKÖTÖTT BETÉTEK, ÉS NEM VONATKOZIK RÁJUK ÁLLAMI GARANCIÁVÁLLALÁS, ILLETVE - HACSAK MÁSKÉNT NEM SZEREPEL – CITIGROUP INC., VAGY CITIGROUP LEÁNYVÁLLALAT GARANCIA, TOVÁBBÁ BEFEKTETÉSI KOCKÁZATTAL JÁRNAK IDE ÉRTVE A BEFEKTETETT TŐKE ELVESZTÉSÉNEK KOCKÁZATÁT IS.

A CITIBANK EUROPE PLC. MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE A KÖTVÉNYEK FORGALMAZÓJAKÉNT JÁR EL. A TŐKEVÉDELMEZET KIZÁRÓLAG A KIBOCSÁTÓ (ÉS HA VAN, AKKOR A GARANCIÁVÁLLALÓ) BIZTOSÍTJA. EZEN INTÉZMÉNY(EK) TELJES HITELKOCKÁZATA A BEFEKTETŐT TERHELI, AZAZ A BEFEKTETŐ KÖTVÉNYEKBŐL EREDŐ TŐKE ÉS KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ IGÉNYE KIZÁRÓLAG EZEN INTÉZMÉNYEKKEL SZEMBEN ÉRVÉNYESÍTHETŐ, MINT NEM ALÁRANDELT, BIZTOSÍTÉK NÉLKÜLI FIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG. A KIBOCSÁTÓVAL (ÉS A GARANCIÁVÁLLALÓVAL) KAPCSOLATOS BÁRMELY RENDKÍVÜLI ESEMÉNY HÁTRÁNYOSAN ÉRINTHETI A KÖTVÉNYEK ÉRTÉKÉT ÉS MEGTÉRÜLÉSÉT, AMELY MAGÁBAN FOGLALHATJA AKÁR A TŐKE RÉSZLEGES VAGY TELJES ELVESZTÉSÉT IS.

+ A jelen Tőkepiaci Tájékoztató magyar és angol nyelven került kibocsátásra. Bármilyen eltérés vagy értelmezési probléma esetén a magyar nyelvű változat irányadó. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe. 1051 Budapest, Szabadság tér 7., Cg. 01-17-000560, Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001. május 1., a Budapesti Értéktőzsde tagja. Az itt közölt információ a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bsztv.) 122. §-a szerinti reklámnak minősül, és az "Előzetes ügyféltájékoztató a Citibank által lakossági ügyfelek részére nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban" elnevezésű dokumentummal együttesen képezi a Bsztv 41-43. §-ai szerinti teljes körű előzetes tájékoztatást. További kérdéseivel kérjük, forduljon bizalommal személyi bankárainkhoz. *Az EHM értéket lásd a Tájékoztató Jellegű Kondíciók között a Kamatfizetés résznél.

A KIBOCSÁTÓRÓL

Ezt a strukturált kötvényt (a továbbiakban Kötvény, vagy Kötvények) a Citigroup Funding Inc. (Kibocsátó) bocsátja ki és a Citigroup Inc. (Garanciavállaló) garantálja.

Ez a termékleírás a Kibocsátó 2011. május 12-én kelt 30 milliárd USA dollár értékű Középtávú kötvény és certifikát kibocsátási programjával, annak kiegészítéseivel és a további kiegészítésekkel együtt olvasandó és alkotja a Prospektust. A Prospektus és a Végleges Feltételek angol nyelven elérhetőek a Forgalmazó fiókjaiban valamint ezen a weboldalon:

<http://www.citibank.hu/hungary/consumer/termekek/befektetesekek/tokegarantalt/ajanlatok.htm>

AZ EGYES RÉSZVEVŐK SZEREPE

A befektetőknek ismerniük kell (és el kell fogadniuk), hogy a Kötvényt illetően a Citi vállalatcsoport egyes tagjai milyen eltérő funkciókat látnak el. A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe csak a Kötvények Forgalmazójaként jár el, és a befektetők a Kötvényekbe való befektetésen keresztül a Citigroup Funding Inc. és a Garanciavállaló Citigroup Inc. hitelezési kockázatát vállalják. A Kötvény alapján bármilyen esedékessé váló összeg a Citigroup Funding Inc. szerződéses fizetési kötelezettsége.

TŐKEVÉDELEM

Ha a Kötvényt lejáratig megtartják, akkor a Kibocsátó kötelezettsége a befektetett tőke 100%-ának visszafizetése. A befektetett tőke ugyanakkor a Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatának van kitéve. A Citigroup Inc, mint Garanciavállaló garantálja a Kötvény alapján esedékessé váló minden összeg kifizetését. Ez azt jelenti, hogy abban az esetben ha a Kibocsátó, vagy a Garanciavállaló fizetéseképtelenné válik a Kötvény lejáratá előtt, a kötvényesek esetleg nem kapják vissza a befektetett pénzüket, vagy annak kamatát, illetve az egyéb Kibocsátó, vagy Garanciavállaló csődje előtt felhalmozódott összeget. (További információ a Főbb kockázatok között a Hitelkockázat-Garanciavállaló kockázata).

A Kötvény negyedévente fizet 30/360-as módosítás nélküli bázison számolt Kamatot, minden egyes Kamatfizetési időszakra a Kamatfizetési napokon. A Kamatokat az alábbi táblázat tartalmazza:

Évek	Kamatok
1. év	éves 2,75%
2. év	éves 3,00%
3. év	éves 3,25%
4. év	éves 3,50%
5. év	éves 3,75%
6. év	éves 4,00%

Lejáratkor a Kötvényesek Visszakapják a tőke összegét (a Főbb Kockázatok között leírt Hitelkockázat mellett) és a megelőző Kamatperiódusra vonatkozó fentebb megadott Kamatot.

DÍJAK

A Forgalmazót 3,00%-ig terjedő értékesítési díj illeti meg, amely a Kötvény kibocsátásakor fizetendő. A Kötvények lejárat előtti visszaváltásának díja a névérték 1,00%-a. A Forgalmazó a kötvények után évente a névérték átlagos egyenlegének 0,25%-át, de maximum 75000 Ft-nak megfelelő összeget számít fel éves értékpapír-számlavezetési díjként¹. A Forgalmazó a Kibocsátótól forgalmazási jutalékot kap, melynek mértéke 2,15%².

¹Az értékpapír számlavezetési díj terhelése negyedévente történik, a díj leírását a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó Üzletszabályzatában foglalt feltételek szerint a díjat egyoldalúan módosítsa.

² 2011. nov. 15. napjára vonatkozó indikáció. A forgalmazási jutalék mértéke változhat a jegyzési időszak során, pontos mértékét az Üzletkötés napján határozzák meg és a tranzakció visszaigazolásán kerül feltüntetésre.

A befektető célja:

- A jelen Kötvény befektetőinek osztaniuk kell azt a nézetet, miszerint a Kötvény alapján esedékes Kamatok jobb megtérülést biztosítanak a hasonló futamidő alatt elérhető USD betétek megtérülésénél.
- Direkt kitettség a Kibocsátó és a Garanciavállaló felé.
- A Mögöttes eszköznek való kitettség.
- Tőkevédelem, amit a Kibocsátó nyújt, és a Garanciavállaló garantál abban az esetben, ha a Kötvényt lejáratig megtartják. (a Főbb kockázatokban leírtak mellett)
- Negyedéves ütemezésű fix Kamatfizetés a megadott napokon a Kötvény futamideje alatt (a Főbb kockázatokban leírtak szerint).

A befektető elfogadja:

- A jelen Kötvénybe való befektetéssel járó kockázatokat (lásd Főbb kockázatok).
- Legfeljebb 6 évig megtartja a befektetést.
- Előfordulhat, hogy a tőke, vagy a potenciális Kamat egy része elvesz, amennyiben a Kötvényt a futamidő vége előtt eladja.
- A Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatát a tőke és a kamatok tekintetében a Kötvény teljes futamideje alatt (lásd Főbb kockázatok).
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó hitelminősítése, vagy annak kilátásai megváltoznak a Kötvény futamideje alatt
- A mérsékelt likviditást, mivel a Kötvény alapvetően úgy épül fel, hogy lejáratig megtartják.
- A középtávú Kötvényekbe való befektetéssel járó kockázatokat (lásd Főbb kockázatok).
- Előfordulhat, hogy a tőke, vagy a Kamatok egy része elvesz, amennyiben a Kötvényt a Kibocsátó a futamidő vége előtt visszafizeti. Ilyen esemény többek között törvénytelenység, adózási okok és vagy piaci események, vagy a Kibocsátót, vagy leányvállalatait érintő törvényi változások hatására állhat elő. A Lejárat eselőtti visszafizetésről a Kalkulációs megbízott dönt a Kötvény feltételeiben és a Kibocsátási tájékoztatóban részletesebben leírtak szerint. (lásd Főbb kockázatok – Lejárat előtti visszafizetés kockázata).

A tőkevédett strukturált termékeket úgy alakítják ki, hogy a hozam általában egy piaci változó teljesítményétől függ, miközben a befektetett tőke védett. (A tőkevédelem a Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatának van kitéve, további információ a Főbb kockázatok között a Hitelkockázatnál és a Garanciavállaló kockázatánál).

A BEFEKTETÉS PROFILJA

Futamidő - évek	<1	2	3	4	5	6
Kockázati besorolás	1 Nagyon alacsony	2 Alacsony	3 Mérsékelt	4 Mérsékelt magas	5 Magas	6 Nagyon magas
Befektetési cél	Jövedelem	Jövedelem + Növekedés		Növekedés	Erős növekedés	
Devizanem	USD					
Minimum befektetés	3000 USD, a felett 1000 USD többszörösei					
Kibocsátási ár	100%					
Lejárat előtti visszaváltás	Normális piaci viszonyok esetén naponta, a piaci lehetőségeknek megfelelően.					

A TERMÉKBESOROLÁS MAGYARÁZATA

A Citibank személyi bankárai állapítják meg a termék alkalmasságát, egyebek mellett, hogy az egyes ügyfelek kockázatvállalási hajlandósága megfelel-e a termék kockázati besorolásának. Globális kezdeményezés eredményeképpen a Citi 2011. január 1-től fokozatosan minden egyes országban megváltoztatja mind a termékei kockázati besorolásához, mind az ügyfelek kockázatviselési képességének felméréséhez használt módszerét. A változtatások bevezetésének időpontja a különböző országokban eltérhet, így előfordulhat, hogy ugyanaz a termék a különböző országokban más-más besorolást kap ugyanazon időpontban.

A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe 2011. augusztus 29-én vezette be az említett változtatásokat, így a termék besorolása más lehet, mint azon országokban, amelyek még nem az új módszerek szerint működnek. A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe 2011. augusztus 26-án írásban értesítette az ügyfeleit a változásról, további kérdéseivel kérjük, forduljon a bankárához.

Az egyes termékek számszerű besorolása a termékek kockázati szintjét jeleníti meg egy 1-6-ig terjedő skálán, ahol az 1-es a legalacsonyabb, a 6-os a legmagasabb kockázati szintet jelenti. A skála a termékek relatív kockázatát jelenti, és nem veszi figyelembe a terméken kívül eső kockázati faktorokat. Ilyen külső kockázati faktor lehet például, ha a befektetést hitelből valósítják meg, vagy ha a befektetés a befektető hazai devizájától eltérő devizanemben történik. A bankárok további részletekkel szolgálhatnak a kockázati besorolás során figyelmen kívül hagyott tényezőkről. Az ügyfél egyes termékekre vonatkozó befektetési döntéseinek a befektetési célon, kockázatviselő képéségen, termékismereten és befektetési tapasztalatokon kell alapulniuk.

A termékek magasabb kockázati besorolása jellemzően leginkább magasabb volatilitást (azaz ingadozásokat) jelent a termék árát befolyásoló piaci tényezők tekintetében az alacsonyabb kockázati besorolású termékekhez képest. Magasabb kockázati besorolást kap egy termék olyan esetekben is, amikor egy termék lejárat előtti eladása korlátozott, vagy nem lehetséges, vagy az aktuális piaci ár meghatározása bármely okból korlátozott.

Az alábbi leírások általánosságban foglalják össze a termékbesorolások jelentéseit. A befektetőknek el kell fogadniuk, hogy a piaci környezet változásával a termékek futamideje során a termékek kockázata változhat. A termékek kockázati besorolásának vonatkozásában a bankárok adhatnak további felvilágosítást.

Termék-besorolás	Kockázati mutató	A termékbesorolás leírása Megjegyzés: a leírások és a 'veszteség' kifejezés az alábbiakban a termék normális piaci körülmények között tapasztalt veszteségét hivatott kifejezni a tőkére vetítve egy éves időszak alatt, azon esetben, ha a tőke összege sérül.
1	Nagyon alacsony	Relatív kicsi a tőkeveszteség kockázata, és majdnem bizonyos, hogy kérés esetén rövid idő alatt elérhető a piaci árjegyzés normál piaci körülmények között.
2	Alacsony	Csekély a veszteség kockázata, amit mérsékel az, hogy kérés esetén nagy eséllyel rövid idő alatt elérhető a piaci árjegyzés, azaz normál piaci körülmények között gyorsan eladható.
3	Mérsékelt	Mérsékelttől jelentősig terjed a veszteség kockázata meglehetősen volatilis piaci körülmények között, amit mérsékel az, hogy kérés esetén elég nagy eséllyel rövid idő alatt elérhető a piaci árjegyzés, azaz normál piaci körülmények között gyorsan eladható.
4	Mérsékeltlen magas	Jelentős a veszteség kockázata magasabb piaci volatilitás és jelentős eseménykockázat, például nagyobb piaci árváltozások és vállalati csődkockázat mellett. Normális piaci körülmények között nagy valószínűséggel elérhető az árjegyzés, de a piaci körülmények változása miatt előfordulhat, hogy nehézkes a termék gyors eladása.
5	Magas	Nagyon jelentős a veszteség kockázata a stratégiai és eseménykockázati tényezők miatt. Előfordulhat, hogy a termék valós ára bizonytalan, vagy a visszaváltása korlátozott, ami annyit jelent, hogy akár jelentős ideig sem lehet eladni a terméket, vagy a származtatott termékek esetén további tőkebefektetésre lehet szükség a fedezeti arány fenntartásához.
6	Nagyon magas	Nagy a veszteség kockázata a jelentős stratégiai és eseménykockázat miatt. A termék piaci árának meghatározása mindenkor igen bizonytalan, vagy a visszaváltása nem biztosított, ami annyit jelent, hogy eladás esetén tekintélyes veszteség realizálódhat, illetve a származtatott termékek esetén további tőkebefektetésre lehet szükség a fedezeti arány fenntartásához.

TÁJÉKOZTATÓ JELLEGŰ KONDÍCIÓK

Ez a termékleírás indikatív feltételeket tartalmaz, melyek módosulhatnak, vagy kiegészülhetnek. A felhasznált, de itt nem szereplő feltételeket a Kibocsátási tájékoztató tartalmazza és részletezi. A Kötvény végleges feltételeit a Végleges Feltételek leírása tartalmazza majd, ami a Kibocsátó Prospektusával (elérhetőségét lásd az 1. oldalon) együtt alkotja a Kötvény Kibocsátási tájékoztatóját.

A Végleges Feltételek a befektetés megvalósulása után kerülnek kihirdetésre angol nyelven a következő weboldalon:

<http://www.citibank.hu/hungary/consumer/termekek/befektetesek/tokegarantalt/ajanlatok.htm>

A jelen Tőkepiaci tájékoztatás a Kibocsátási tájékoztató alapján készült, bármilyen eltérés vagy értelmezési probléma esetén az ott leírtak irányadók.

Kibocsátó	Citigroup Funding Inc.														
Garanciavállaló	Citigroup Inc.														
Státusz	Általános fedezet nélküli követelés														
Hitelminősítés	<p>A Kibocsátó első helyi adósságának jelenlegi minősítései: Moody's; A3 / lehetséges leminősítés vizsgálata folyamatban / P-2, S&P; A / Negatív figyelő listán / A-1, és Fitch; A+ / Negatív figyelőlistán / F1+, a Citigroup Inc. garanciája alapján. A hitelminősítés és kilátásai változhatnak a Kötvény futamideje és a Jegyzési időszak alatt. A fenti hitelminősítések mindegyikét az Európai Unió kívül működő és a 1060/2009 számú vonatkozó EK rendelet alapján nem regisztrált hitelminősítők adták ki.</p> <p>A hitelminősítésről és a kilátásokról további fontos információk a 13. Oldalon a 'Főbb kockázatok – Hitelminősítés' résznél található.</p>														
Kibocsátási ár	100%														
Jegyzési időszak	2011. november 28. – 2011. december 21.														
Üzletkötés napja	2011. december 22.														
Kibocsátás napja	2012. január 5.														
Lejárat napja (Lejárat)	2018. január 5.														
Kamatok	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>Éves Kamat</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. év</td><td>2,75%</td></tr> <tr> <td>2. év</td><td>3,00%</td></tr> <tr> <td>3. év</td><td>3,25%</td></tr> <tr> <td>4. év</td><td>3,50%</td></tr> <tr> <td>5. év</td><td>3,75%</td></tr> <tr> <td>6. év</td><td>4,00%</td></tr> </tbody> </table> <p>Negyedévente kifizetve, 30/360 módosítás nélküli bázison számolva. EHM: 3,39%</p>		Éves Kamat	1. év	2,75%	2. év	3,00%	3. év	3,25%	4. év	3,50%	5. év	3,75%	6. év	4,00%
	Éves Kamat														
1. év	2,75%														
2. év	3,00%														
3. év	3,25%														
4. év	3,50%														
5. év	3,75%														
6. év	4,00%														
Kamatperiódus	<p>A Kamatperiódus jelenti azt az időszakot, ami a Kezdő kamatozási nappal indul (beleértve azt) és az első Kamatperiódus záró napjával végződik (nem beleértve azt) majd minden következő Kezdő kamatozási nappal induló, és Kamatperiódus záró napjával végződő időszakot.</p> <p>Ahol: A Kamatperiódus záró napja a vonatkozó Kamatfizetési nap. A Kezdő kamatozási nap a Kötvény kibocsátásának dátuma (a Kibocsátás napja).</p>														

TÁJÉKOZTATÓ JELLEGŰ KONDÍCIÓK (folytatás)

Kamatfizetési napok	Negyedévente, minden év április 5, július 5, október 5, és január 5, 2012. április 5-ével kezdődően és 2018. január 5-ével bezárólag.
Kifizetés Lejáratkor	A névérték 100%-a
Tőzsdei bevezetés	Luxembourg
Címlet	1000 USD, minimum 3000 USD befektetése mellett
Üzleti napok / Munkanapszabály	<p>London és New York, a Módosított következő munkanap szabály szerint</p> <p>A Módosított következő munkanap szabály – ha a szóban forgó nap nem üzleti/munkanap, a legközelebbi következő üzleti/munkanapot veszik figyelembe, kivéve, ha az a következő naptári hónapba esne, amely esetben a legközelebbi megelőző üzleti/munkanapot veszik figyelembe. Nem halmozódik fel Kamat, ha a kifizetés ilyen eset miatt késést szenved.</p> <p>Az üzleti napok (banki munkanapok) azok a napok, amelyeken a kereskedelmi bankok és a devizapiac nyitva vannak és elszámolások történnek. Az üzleti napok szabályai az egyes tranzakciókra vonatkozó dátumok módosításait szabják meg. A módosításokra akkor van szükség, ha a kérdéses dátum olyan napra esik, amelyik nem üzleti nap.</p>
Alkalmazandó jog	Angol jog
Kötvények kifizetése és elszámolása	Clearstream / Euroclear
Kalkulációs megbízott	Citibank N.A. (GTS)
Üzletkötő	Citigroup Global Markets Limited
Forgalmazó	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
ISIN	XS0707396825
Forgalmazási jutalék	A Kötvények indikatív forgalmazási jutaléka 2,15%

FŐBB KOCKÁZATOK

Minden leendő befektetőnek javasolt a Kötvényekhez kapcsoló kockázatok részletes megismerése. A jelen ismertető nem a Kötvényekkel, vagy a Kötvények befektetők által történő megvásárlására vonatkozó döntéssel kapcsolatos kockázatok és megfontolandó szempontok teljes listája és nem is lehet teljes. Az itt leírt kockázatok a Kibocsátó prospektusában ismertetett kockázatokon felül értendők, amely dokumentumot szintén ajánlatos részletesen tanulmányozni. A jelen tájékoztatás és a Kibocsátó prospektusa közötti bármilyen eltérés esetén a Kibocsátó prospektusa az irányadó.

Tőkevédelem:

A Kötvény feltételeiből következően a lejáratkor esedékes kifizetés nem lehet kevesebb a Kötvény névértékénél. Ugyanakkor a befektetőknek tudniuk kell, hogy a kifizetés a Kibocsátó, és ha van ilyen, a Garanciavállaló hitelkockázatával jár. Továbbá a Kötvényeket lejárat előtt is eladhatják, illetve visszafizethetik, ilyen esetekben a Kötvény ára alacsonyabb lehet a névértéknél, vagy a kibocsátáskori árnál, így az ilyen esetekre nem terjed ki a tőkevédelem.

Kamatlábckockázat: A befektetési időszak alatt a kamatlábak emelkedése a Kötvény értékét csökkenti, és viszont.

Hitelkockázat:

A befektetők a kibocsátó Citigroup Funding Inc. és a garanciavállaló Citigroup Inc. teljes hitelkockázatát vállalják. Ez azt jelenti, hogy a kibocsátó, és/vagy a garanciavállaló fizetéseképtelensége, vagy csődjére esetén lehetséges, hogy a kötvényesek nem kapják vissza befektetett pénzüket, esetleg még a tőke összegét sem.

Hitelminősítés:

A hitelminősítés az adott minősítő ügynökség független értékelését fejezi ki, a tőke és kamatfizetés biztonságára vonatkozóan. A hitelminősítés nem jelent ugyanakkor garanciát a hitel minőségére. A befektetőknek javasoljuk, hogy a minősítő ügynökségeknél informálódjanak a minősítési rendszereik további részleteiről. Ezek a minősítések nem veszik figyelembe a Kötvény piaci ármozgásaiból fakadó kockázatokat, vagy egyéb nem a kibocsátó hitelminősítése által meghatározott tényezőket, amik a kamat-, és tőkefizetés árát befolyásolják. A hitelminősítés nem jelent az értékpapírok vételre, eladásra, vagy tartásra vonatkozó ajánlást és a minősítő ügynökség bármikor módosíthatja, visszavonhatja azt.

Például a Standard & Poor's besorolása szerint:

- AAA: A kibocsátó kamatfizetési és tőke-visszafizetési potenciálja kiemelkedően erős
- AA: A kibocsátó kamat és tőkefizetési képessége erős, és csak kevéssel tér el a legmagasabb minősítésű kibocsátótól
- A: A kibocsátó kamat és tőkefizetési képessége erős, bár kissé érzékenyebb a gazdasági környezet és körülmények kedvezőtlen változásaira, mint a magasabb besorolású kategóriák hitelei.
- A-1: Az 'A-1' minősítésű rövid távú kötelezettség a Standard & Poor's szerint a legmagasabb kategória. A kötelezett fizetőképessége erős.

Garanciavállaló kockázata:

Citigroup Inc., mint Garanciavállaló visszavonhatatlanul és feltétel nélkül garantálja minden Kötvény alapján esedékessé váló összeg kifizetését, így ha a Kibocsátó nem tudja teljesíteni a Kötvényekből eredő kötelezettségét, a Garanciavállalónak saját kötelezettségeként kell helytállnia a Kötvényesek felé. Mindazonáltal a leendő befektetőknek tudniuk kell, hogy a garancia nem egy független vállalat, hanem a Kibocsátó anyavállalatának garanciáját jelenti. A leendő befektetőknek ismerniük kell továbbá azon kockázatokat, amelyek korlátozhatják a Garanciavállaló Kötvényekből fakadó kötelezettségeinek kielégítésére vonatkozó képességét, például mivel a Garanciavállaló egy holdingcéggént nem bonyolít jelentős mértékű hasznosító üzleti tevékenységet, eképpen a leányvállalatainak osztalék és osztalékjelölő fizetési képességére van utalva, a leányvállalatokra vonatkozó különféle hitelezési megállapodások és szabályozási korlátok miatt pedig szükségképpen csökkenhet a Garanciavállaló teljesítési képessége. Ha a vállalatcsoport egyik tagja fizetéseképtelenné válna, lehetséges, hogy a vállalatcsoport más tagjai, beleértve az anyavállalatot is fizetéseképtelenné válnak. A Garanciavállalóra kiterjed az USA banktörvénye is, amelyből kifolyólag kötelező válhat leányvállalatainak pénzügyi támogatására ezáltal is csökkenhet az említett garanciára vonatkozó kielégítési képessége. A

befektetőknek figyelembe kell venniük azt is, hogy a Citigroup Inc.-nek jogában áll hasonló jogállású és hitelképességű vállalatot Garanciavállalóként saját helyébe állítani a kötvényesek hozzájárulása nélkül is. A Garanciavállalóról és a rá vonatkozó kockázatokról további információkat a Prospektusban és a Végleges Feltételekben találhat, amelyek angol nyelven elérhetőek a Forgalmazó fiókjaiban és ezen a weboldalon:

<http://www.citibank.hu/hungary/consumer/termekek/befektetese/tokeragantalt/ajanlatok.htm>

Likviditási kockázat:

Az Üzletkötő igyekszik a Kötvények másodlagos piacát naponta biztosítani, de nem garantálja a másodlagos piac meglétét. Nem vehető bizonyosra, hogy a Kötvények aktív piaca fennáll majd a teljes futamidő során. Az Üzletkötő, a Forgalmazó, vagy bármely társult, vagy fiókállalatuk sem köteles árat jegyezni a Kötvényekre, ha úgy ítéli meg, hogy az általuk végzett tevékenység, vagy annak szándéka bármely vonatkozó szabályba ütközik. A lejárat előtti eladás esetén a befektetőknek fel kell készülniük arra, hogy az eredeti bekerülési árnál lényegesen kevesebbet is kaphatnak a Kötvényeikért. Az Üzletkötő, a Forgalmazó, vagy azok társult vagy leányvállalatai sem kötelesek a Kötvények másodlagos piacát biztosítani.

Lejárat előtti visszafizetés kockázata

Bizonyos körülmények között, például törvénytelen állapot, vis maior körülmények, előre nem látható események, vagy a Kibocsátó, Garanciavállaló kötelezettségét befolyásoló adózási változások, továbbá a Kötvényből eredő kötelezettség teljesítését, vagy annak fedezését befolyásoló piaci események, törvényi változások esetén a Kibocsátó lejárat előtt is visszafizetheti a Kötvények értékét. A Kalkulációs megbízott jogosult dönteni a Prospektusban és a Kötvény feltételeiben leírtak szerinti visszafizetési esemény bekövetkeztéről a lejárat előtt. Ilyen körülmények között lehetséges, hogy a vásárláskori árnál kevesebbet kap a Kötvény tulajdonosa és nem kap kamatot sem. Ezen esetekben számítani kell az újra befektetés kockázatára, hiszen előfordulhat, hogy az adott időben nem érhető el hasonló kockázatú, vagy hasonló profilú befektetés. Továbbá, a befektetők nem húzhatnak már hasznot az adott mögöttes termék változásából az esetleges lejárat előtti visszafizetés és az eredeti lejárat napja között.

Piaci kockázat:

A jelen kötvény befektetőinek tapasztalattal kell bírniuk a derivatívákat magukban foglaló termékekre vonatkozólag, vagy törekedniük kell azok megismerésére. A leendő befektetőknek tudniuk kell, hogy a jelen Kötvénybe történő befektetés nem jelent a mögöttes termék(ek)be való befektetést, és hogy a Kötvénybe való befektetéssel nem keletkezik a jogi, vagy haszonhúzó érdekeltségük, vagy tulajdonosi viszonyuk a mögöttes termék(ek) vonatkozásában, ugyanakkor a Kötvény megtérülése bizonyos mértékig hasonló gazdasági és egyéb kockázatokat hordoz, mint a mögöttes termék(ek)be való direkt befektetés. Amikor a befektető megvásárolja a Kötvényt, a Kibocsátó köteles a Kötvényben foglalt és itt leírt feltételeknek megfelelő összegek kifizetése és a befektető a Kibocsátó hitelezőjévé válik. Számos tényező befolyásolhatja a Kötvény piaci értékét a lejárat előtt, többek között a megfelelő hozamgörbe szintje és alakja, a mögöttes piacok volatilitása, a Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelminősítése és ezek jövőbeli várható változásai. Különösen a futamidő alatt bekövetkező kamatemelkedés csökkenti a Kötvény árát és fordítva, a kamatcsökkenés áremelkedést okoz. Ezen túl a deviza-árfolyamok mozgása, illetve egyes devizákhoz való nehezebb hozzáférés is befolyásolhatja a Kötvények kifizetését. Az ármozgások, pedig csökkenthetik a Kötvény, vagy a belőle származó kifizetés értékét a befektetők hazai devizájához viszonyítva.

Potenciális érdekütközésből eredő kockázat:

A Citi vállalatcsoport egyes tagjai többféle módon is szerepet játszhatnak a kötvényekkel kapcsolatban, és minden egyes tag funkciójából kifolyólag érdekütközésbe kerülhet a Kötvényhez kapcsolódó tevékenysége, vagy a szokásos tevékenysége során is. A Kibocsátó, a Forgalmazó és a Kalkulációs Ügynök/Kifizető Ügynök társult vállalati egységek, amelyek különböző funkciókat töltenek be a Kötvények kibocsátása és az azok alapjául szolgáló struktúra tekintetében. A Citi vállalatcsoport egyes tagjai a Kötvények tulajdonosain kívül mások felé is elkötelezettek lehetnek szakmailag és bizalmasan. Az egyéb személyek érdekei eltérhetnek a Kötvényesek érdekeitől, ilyen esetekben előfordulhat, hogy a Citi vállalatcsoport tagok a Kötvényesek érdekeinek nem megfelelő döntést hoznak.

Adókockázat:

A Befektetőknek érdemes független adótanácsadó véleményét kikérni, mielőtt megvásárolják a Kötvényt. A Citigroup nem ad adótanácsot, így a Kötvénybe történő befektetéssel kapcsolatos adókötelezettség teljes mértékben kizárólag a Befektetőt terheli. A befektetőknek tudniuk kell, hogy a Kötvényekre vonatkozó adózási szabályozás a különböző jogi környezetben eltérő lehet. A befektetők kizárólagosan felelősek a Kötvénnyel kapcsolatos bármely adó, vagy illeték összegének megfizetéséért. A vonatkozó adózási szabályok változása negatívan érintheti a Kötvényeseket.

Kockázatok halmozódása:

A pénzügyi piacok sajátos összefüggései miatt a Kötvényekbe való befektetés kockázatokkal jár, így a befektetést csak azt követően javasolt megtenni, hogy már felmértük a jövőben várható potenciális piaci változások irányát, idejét és mértékét (azaz többek között a referencia papírok, indexek, áruk, kamatok értékét és összefüggéseit) a Kötvény feltételei és tulajdonságai mellett. Több kockázati tényezőnek is lehet több irányú befolyása a Kötvényekre, melyeknek hatása előre nem látható. Ezen felül a kockázati tényezőknek halmozódó hatása is lehet, ami szintén nem látható előre. A különböző kockázati tényezők bármilyen kombinációinak Kötvényekre gyakorolt hatása nem megjósolható.

A HITELMINŐSÍTÉSEKRE ÉS AZOK KILÁTÁSAIRA VONATKOZÓ FONTOS INFORMÁCIÓ

A hitelminősítés külső forrásokból származó információkat is magában foglalhat, ide értve a hitelminősítőket, például a Standard & Poor's véleményét. A külső forrásokból származó tartalmak sokszorosítása és terjesztése tilos, kivéve, ha az adott külső partner előzetes írásos beleegyezésével történik. A külső tartalmak szolgáltatói nem garantálják az információk pontosságát, teljességét, időszerűségét, vagy elérhetőségét ide értve a minősítéseket is és nem felelősek tartalom felhasználásából származó semmilyen hibáért vagy mulasztásért (hanyagságból vagy egyéb okból), függetlenül annak okától, vagy következményétől. A külső tartalomszolgáltatók semmilyen formában nem szavatolják, ide értve, de nem korlátozva a tartalmak kereskedelmi, vagy egyéb speciális célú felhasználásra való megfelelőségét. A külső tartalomszolgáltatók nem felelősek a tartalmaik, vagy minősítésük direkt, indirekt, esetleges, példaszerű, kárpótló, büntető, speciális vagy következményszerű károkért, költségekért, kiadásokért, jogi díjakért vagy veszteségekért (ide értve az elmaradt bevételt vagy profitot és alternatív költséget). A hitelminősítések véleményeket jelenítenek meg, nem pedig tényeket vagy értékpapírok vételére, vagy eladására szóló javaslatot. A minősítések nem térnek ki az értékpapírok alkalmasságára, illetve az értékpapírok befektetési célú alkalmasságára és nem kezelhetők befektetési tanácsként.

A HITELMINŐSÍTŐKRE VONATKOZÓ FONTOS INFORMÁCIÓ

Fitch, Inc. az Európai Unió kívül működik és nem regisztrált az 1060/2009 számú, hitelminősítőkre vonatkozó EK rendelet alapján. Ugyanakkor a Fitch csoport EU-n belül működő vállalata, a Fitch Ratings Limited a regisztrációjakor jelezte, hogy használni szándékozik a Fitch Inc. minősítéseit.

A Moody's Investor Service Inc. az Európai Unió kívül működik és nem regisztrált az 1060/2009 számú, hitelminősítőkre vonatkozó EK rendelet alapján. Ugyanakkor a Moody's Investor Service az EU-ban székhellyel rendelkező egységeinek regisztrációs jelentkezésében kérte, hogy Európában működő vállalatai, a Moody's Investor Service Ltd, vagy a Moody's Deutschland GmbH is felhasználhassa az EU-n kívüli társcégek minősítéseit.

A Standard & Poor's Financial Services LLC az Európai Unió kívül működik és nem regisztrált a hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint, ugyanakkor megerősítette, hogy bármely általa az EU-ban kiadott minősítést úgy tekint, mint amire vonatkozik a rendelet.

A BEFEKTETŐ ELFOGADJA A KÖVETKEZŐKET A STRUKTURÁL KÖTVÉNY JEGYZÉSÉVEL KAPCSOLATBAN

Amennyiben az ügyfélnek szándékában áll a Kötvény megvásárlása, kérjük, olvassa el és írja alá a következőket, megerősítve ezt a szándékot, illetve, hogy tudomásul veszi az alábbiakat. A befektetés maga egy külön nyomtatvány aláírásával történik meg. A Forgalmazó a kibocsátás után az alábbi weboldalon teszi közzé angol nyelven a Kötvény Végleges Feltételeit:

<https://www.citibank.hu/hungary/consumer/termek/befektetesek/tokegarantalt/vegleges-feltetelek.htm>

Ne hozzon befektetési döntést a Kötvények vonatkozásában, amíg nem tisztázta a befektetés jellemző tulajdonságait és a kapcsolódó kockázatokat. Győződjön meg továbbá arról, hogy a befektetés megfelel az Ön egyéni céljainak, körülményeinek és pénzügyi helyzetének.

A jelen Termékleírásban foglalt minden információ fontos. A lentiek elfogadása részét képezi a Kötvény jegyzésére vonatkozó szerződésnek. Ha az itt leírtakkal kapcsolatban bármilyen további kérdése lenne, vagy nem világos valamely részlet, vagy az alább leírtak valamely részlete, kérjük aláírás előtt tisztázza azt a bankárával.

Aláírással igazolom, hogy megértettem és elfogadom a következőket:

1. A Forgalmazó a Citigroup Inc. leányvállalata. A Citigroup Inc. fiókjai, társult vállalatai és/vagy leányvállalatai (együttesen "a Citigroup-hoz tartozó egységek") jutalékot, vagy egyéb kompenzációt kaphatnak a Kötvények vételéhez, vagy eladásához kapcsolódóan. A jelen Kötvény indikatív jutaléka 2011. nov. 15-én 2,15%
2. A Citigroup-hoz tartozó egységek ügynökei és alkalmazottai díjazásban részesülhetnek vagy jutalékot, vagy más ellenszolgáltatást kaphatnak (kézpénzben vagy természetben) a Kötvény megvételével kapcsolatban. A jegyzés díja a névérték 3,00%-áig terjedhet.
3. A Kötvény a Kibocsátó szerződéses kötelezettségét testesíti meg, és hacsak a Végleges Feltételekben másként nem szerepel, semmilyen minősítő ügynökség nem értékeli. A Kamatot a Kötvények Kibocsátója fizeti és a Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatának van kitéve.
4. Bármely esetben a Kibocsátó által nyújtott tőkevédelem és/vagy kamatgarancia csak a Kötvény lejáratakor érvényes, csak a Kibocsátó Prospektusában és Végleges Feltételeiben szereplő körülmények esetén érvényes és nem érvényes abban az esetben, ha bármely Kötvényt a befektető értékesít vagy visszavált, vagy egyébként a Kibocsátó a lejárat nap előtt visszavált vagy visszavásárol, hacsak másképp nem jelezték.
5. A múltbeli teljesítmények nem garantálják a jövőbeni teljesítményt, az árak pozitív és negatív irányba is elmozdulhatnak. A nem helyi devizanemben denominált Kötvényekbe történő befektetéseket érintheti a devizaárfolyam-ingadozások kockázata, ami a befektető alapdevizájában számítva tőkevesztést okozhat.
6. Nem biztos, hogy bárki is árat jegyez a Kötvényekre, illetve, ha van is árjegyző, ezen tevékenységét a jövőben is fenntartja. Ennek megfelelően nem bizonyos az, hogy én, mint Kötvényes, az általam eladni, vagy venni szándékozott névértékre élő vételi vagy eladási árat kapok. Így tehát előfordulhat, hogy a Kötvények nem piacképesek, ezáltal a lejárat előtt nem eladhatóak, vagy ha eladásra kerülnek, a névértékhez képest csak jelentősen diszkontált áron találunk vevőre. Kész vagyok elfogadni a hirtelen jelentős mértékű árcsökkenéseket, amelyre főleg a Kamatfizetések időpontjaikor van nagy esély. Abban az esetben, ha a Kötvényeimet lejárat előtt szeretném értékesíteni, azt aktuális piaci áron teszem, ami tőkevesztést okozhat. Ezen körülmények miatt kész vagyok a Kötvényeket lejáratig megtartani. A Citibank N.A., Citigroup Inc., vagy bármely társult vállalata és/vagy leányvállalata semmilyen körülmény esetén nem garantálja ezen értékpapírok piacát.
7. A Kötvények gazdasági előnyei változhatnak olyan események hatására, mint piaci összeomlás, ajánlatétel, összeolvadás, államosítás, fizetéseképtelenség, tőzsdéről való kivezetés adózási változások.

8. Lejáratkor/Kamatfizetéskor a készpénzbevételhez csak az az esetben tudok hozzájutni, ha a Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe a Kibocsátótól megkapta a megfelelő engedélyt. Amennyiben azt szükségesnek ítélem, készpénzbevételre. Ez azt eredményezheti, hogy a kifizetés független adótanácsadó segítségét kérem a számomra csak a megállapított Lejáratkor/Kamatfizetési Naptárhoz kapcsolódó bármely kifizetés adóvonzatait után történik meg.

9. A Kötvény részletes feltételeit a Kibocsátó által összeállított Kibocsátási tájékoztató tartalmazza.

10. Megértettem, hogy sem a Kibocsátó, sem más Citigroup-hoz tartozó egység, amely a Kötvény általam történő jegyzésével kapcsolatban érintett nem ad adózásra vonatkozó tanácsot a Kötvény kapcsán kifizetésre kerülő összegek tekintetében. Tudomásul

11. Nem vagyok az egyesült államokbeli személy, és egyébként sem esem korlátozás alá a Kötvény megvásárlásával kapcsolatban a helyi törvények és szabályozás szerint.

12. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a jegyzési időszak zárása előtt bármelyik megbízást törölje.

FONTOS INFORMÁCIÓ

Az itt leírt információk számos megbízhatónak ítélt nyilvános és nem nyilvános forrásból származnak. Sem a Citigroup Inc., sem ezek egyetlen kapcsolt vállalkozása sem garantálja ezen információk pontosságát és teljességét, és nem vállal felelősséget a felhasználásából eredő semmiféle, közvetlenül vagy közvetve okozott veszteségért.

A Citigroup Inc. és kapcsolt vállalkozásai vezetőként vagy ügynökként közreműködhetnek hasonló tranzakciók lebonyolítása során, vagy a tranzakció mögöttes eszközeihez kapcsolódó ügyletek lebonyolításában. A jelen dokumentum tartalma bizalmas és kizárólag a Citigroup Inc, vagy társult és leányvállalatai, valamint azon ügyfelek számára készült, akiknek elküldték. A dokumentum lemásolása és továbbküldése az ügyfél professzionális tanácsadóján kívül senki részére nem engedélyezett.

A termék amerikai személyek számára nem elérhető.

Aláírással igazolom, hogy a mai napon a jelen Tőkepiaci Tájékoztatót átvettem, és a benne foglaltakat megértettem.

Kelt _____ (helyszín) _____ (dátum)

CIF _____

Aláírás: _____