

**NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES FELTÉTELESEN TŐKEVÉDETT, A EURO STOXX 50 INDEXHEZ KÖTÖTT,
EURÓBAN DENOMINÁLT VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNY
KIBOCSÁTÓ: SG ISSUER, GARANCIÁVÁLLALÓ: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE**

A TERMÉK ÖSSZEFOGLALÁSA

• Termékkategória:	Strukturált befektetés
• Terméktípus:	Strukturált kötvény
• Kibocsátó:	SG Issuer
• Garanciavállaló:	Société Générale
• Devizanem:	EUR
• Mögöttes eszköz:	EURO STOXX 50 Index
• Futamidő:	4 év
• Értékelési nap 0:	2015. március 31.
• Kibocsátás:	2015. április 16.
• Értékelési nap 8:	2019. április 1.
• Lejárat:	2019. április 15.
• ISIN:	XS1180202787
• Forgalmazó:	Citibank Europe plc., amelynek törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe

Kifizetési összefoglaló:

Az alábbiak csak a termék legfőbb tulajdonságait foglalják össze. Minden befektetőnek ajánlatos ismernie a jelen dokumentum teljes tartalmát a termék tulajdonságainak, kockázatainak és a termék futamideje során az egyes részvevők szerepének részletes megismerése érdekében. A részletes termékleírás a 3. oldalon, az esetleges kifizetéseket illusztráló példák pedig a 8. oldalon találhatóak.

Automatikus futamidő alatti visszahívási funkció*:

A kötvény automatikus lejárat előtti fél éves visszahívási funkcióval rendelkezik. Ez azt jelenti, hogy ha bármely Értékelési napon¹ (i) (i értéke lehet 2-7-ig, mindkettő beleértve) a Mögöttes eszköz adott értékelési napon megállapított napi záró értéke eléri, vagy meghaladja a 0. Értékelési napon megállapított Kezdő értékét Kibocsátó automatikusan visszahívja a kötvényt az adott Automatikus visszahívási napon¹. Visszahívás esetén a kötvényesek visszakapják a befektetett tőke teljes összegét, valamint fél éves 3.55%-4.05%-os (éves 7.10%-8.10%-os²) mértékű kamatot, szorozva a 0. értékelési nap (nem beleértve) óta eltelt értékelési napok számával (i) (i értéke lehet 2-7-ig). A visszahívással a kötvény megszűnik, és nem kerül sor több kamatfizetésre.

Kifizetés lejáratkor*:

Amennyiben Automatikus futamidő alatti visszahívásra nem került sor a befektető a következő kifizetések egyikében részesül:

- Ha a 8. értékelési napon a Mögöttes eszköz záró értéke eléri vagy meghaladja a 0. értékelési napon rögzített záró értékének 100%-át, a kötvényesek megkapják a tőke összegét PLUSZ összesen 28.40%-32.40%-os² kamatot; VAGY
- Ha a 8. értékelési napon a Mögöttes eszköz a kezdő értéke 100%-a alatt van, de elérte a kezdő értékének 70%-át vagy a felett van, a befektető megkapja a befektetett tőke 100%-át a lejárat napján; VAGY
- Ha a 8. értékelési napon a Mögöttes eszköz záró értéke alacsonyabb a 0. értékelési napon rögzített záró értékének 70%-ánál, a befektetett tőke összege annyi százalékkal sérül, amennyivel a Mögöttes eszköz ára csökkent a 0. és 8. értékelési nap között eltelt időszakban, amely legrosszabb esetben akár nulla EUR kifizetést is jelenthet.

* A Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázata mellett.

¹ Az adott dátumokról további részletekért kérjük tekintse a 3. oldalon található Termékleírás részt valamint a 10. oldalon található Tájékoztató jellegű kondíciók részt.

² A kamat végleges mértéke a 0. Értékelési napon kerül meghatározásra.

STRUKTURÁLT KÖTVÉNYEK

A strukturált kötvény a kibocsátójának fizetési kötelezettségét foglalja magában, a potenciális hozama pedig általában valamilyen mögöttes részvény (pl. részvény, index, áru, vagy deviza) vagy részvények 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 (amelynek törvényes képviselőjében eljár annak MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE) A KÖTVÉNYEK FORGALMAZÓJAKÉNT JÁR EL. A TŐKEVÉDELME (FELTÉTELES TŐKEVÉDELME) 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 ALÁRENDELTE, BIZTOSÍTÉK NÉLKÜLI FIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG. A KIBOCSÁTÓVAL (ÉS A GARANCIÁVÁLLALÓVAL, HA VAN) 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 (1 North Wall Quay, Dublin 1., Írország), törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe. 1051 Budapest, Szabadság tér 7., Cg. 01-17-000560, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 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 ügyfél-tájékoztató 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**) az SG Issuer (**Kibocsátó**) bocsátja ki - figyelemmel a feltételes tőkevédelem szabályaira. Ez a termékleírás a Kibocsátó 2014. október 28-án kelt kibocsátási programjával, annak esetleges későbbi módosításaival és kiegészítéseivel együtt olvasandó és alkotja a Prospektust. A Prospektus megtalálható a <http://prospectus.socgen.com> internetes oldalon. A Prospektus és a kötvény Végleges Feltételei együttesen alkotják a Kibocsátási dokumentációt, amely angol nyelven elérhetőek a Forgalmazó fiókjaiban, valamint ezen a weboldalon:

http://www.citibank.hu/gcb/Lakossagi_ugyfelek/hungary/Megtakaritasok_es_Befektetesekek/strukturalt-kotvenyek.htm

A jelen termékleírás és a kibocsátási dokumentáció bármilyen eltérése esetén a Kibocsátási dokumentáció tartalma az irányadó.

AZ EGYES RÉSZTVEVŐK SZEREPE

A befektetőknek ismerniük kell (és el kell fogadniuk), hogy a Kötvényt illetően az egyes vállalatcsoportok tagjai milyen eltérő funkciókat látnak el. A Citibank Europe plc (törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe) csak a Kötvények Forgalmazójaként jár el, és a befektetők a Kötvényekbe való befektetésen keresztül az SG Issuer és a Sociétés Générale mint Garanciavállaló hitelezési kockázatát vállalják. A Kötvények alapján bármilyen esedékessé váló összeg az SG Issuer szerződéses fizetési kötelezettségére, melyet a Sociétés Générale garants.

FELTÉTELES TŐKEVÉDELEM

Az itt leírt Kötvények feltételesen tőkevédettek. Ez annyit jelent, hogy a befektetett tőke összege sérülhet, ha a mögöttes eszköz (vagy bármely összetevője) értéke egy bizonyos szint alá csökken (ld. „Piaci kockázatok”-at, vagy egyéb további kockázatokat a „Főbb kockázatok” részben). A Kötvény befektetőinek tudniuk kell, hogy tőkéjük egy része, vagy egésze is elveszhet. Kérjük, hogy olvassa el a termékleírás egyéb kockázatokról szóló részét is a „Főbb kockázatok” alatt, amely nem minősül teljes körű tájékoztatásnak, hiszen lehetnek további olyan váratlan, előre nem látható kockázatok, mikro- és makrogazdasági körülmények, melyek a Mögöttes eszköz (vagy bármely összetevője) piaci értékére, így magára a kötvényre is negatív hatással lehetnek.

TERMÉKLEÍRÁS

Ennek az euróban denominált, 4 éves kötvénynek a potenciális kifizetése a Mögöttes eszköz teljesítményétől függ. A teljesítményeket félévente vizsgálják meg a 0. Értékelési nap és a 8. Értékelési nap között (mindkettőt beleértve). A teljesítményt úgy számolják ki, hogy elosztják a Mögöttes eszköz adott Értékelési napon (i) megfigyelt Záró értékét a 0. Értékelési napon megállapított Kezdő értékükkel, és kifejezik százalékban.

i	Értékelési napok	Automatikus Visszahívás értékelési napja	Automatikus Visszahívási napok
1.	2015. október 1.	Nem	-
2.	2016. március 31.	Igen	2016. április 14.
3.	2016. október 3.	Igen	2016. október 17.
4.	2017. március 31.	Igen	2017. április 18.
5.	2017. október 2.	Igen	2017. október 16.
6.	2018. április 3.	Igen	2018. április 17.
7.	2018. október 1.	Igen	2018. október 15.
8.	2019. április 1.	Nem	-

Automatikus visszahívási funkció*

A kötvény automatikus lejárat előtti visszahívási funkcióval rendelkezik. Ez azt jelenti, hogy ha a fenti táblában feltüntetett hat Automatikus visszahívás értékelési bármelyikén a Mögöttes eszköz adott értékelési napon megállapított napi záró értéke eléri, vagy meghaladja a 0. Értékelési napon megállapított Kezdő értékét Kibocsátó automatikusan visszahívja a kötvényt az adott Automatikus visszahívási értékelési napot (i) követő Automatikus visszahívási napon.

Visszahívás esetén a kötvényesek visszakapják a befektetett tőke teljes összegét, valamint féléves 3.55%-4.05%¹-os (éves 7.10%-8.10%-os¹) mértékű kamatot, szorozva a 0. értékelési nap (nem beleértve) óta eltelt értékelési napok számával (i) (i értéke lehet 2-7-ig). A visszahívással a kötvény megszűnik, és nem kerül sor több kamatfizetésre.

Kifizetés lejáratkor*

Amennyiben Automatikus futamidő alatti visszahívásra nem került sor a befektető a következő kifizetések egyikében részesül:

- Ha a 8. értékelési napon a Mögöttes eszköz záró értéke eléri vagy meghaladja a 0. értékelési napon rögzített záró értékének 100%-át, a kötvényesek megkapják a tőke összegét PLUSZ összesen 28.40%-32.40%-os¹ kamatot; VAGY
- Ha a 8. értékelési napon a Mögöttes eszköz a kezdő értéke 100%-a alatt van, de elérte a kezdő értékének 70%-át vagy a felett van, a befektető megkapja a befektetett tőke 100%-át a lejárat napján; VAGY
- Ha a 8. értékelési napon a Mögöttes eszköz záró értéke alacsonyabb a 0. értékelési napon rögzített záró értékének 70%-ánál, a befektetett tőke összege annyi százalékkal sérül, amennyivel a Mögöttes eszköz ára csökkent a 0. és 8. értékelési nap között eltelt időszakban, amely legrosszabb esetben akár nulla EUR kifizetést is jelenthet.

Kérjük, tanulmányozza a 'Tájékoztató feltételekben' leírtakat és a Kifizetési lehetőségeket bemutató példákat az Automatikus visszahívással, a Feltételhez kötött kamatfizetéssel és a Lejáratkor esedékes kifizetéssel kapcsolatban.

* A Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázata mellett.

¹ A kamat mértéke a 0. Értékelési nap piaci kondíciói szerint kerül megállapításra.

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 Kibocsátó a kibocsátott összeg legfeljebb 3,50%-át elérő forgalmazási jutalékot nyújthat a Forgalmazónak, melynek mértékét az Üzletkötés napján határozza meg, és az ügyletről szóló visszaigazolásban kerül feltüntetésre.

¹ Az 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.

A MÖGÖTTES ESZKÖZ

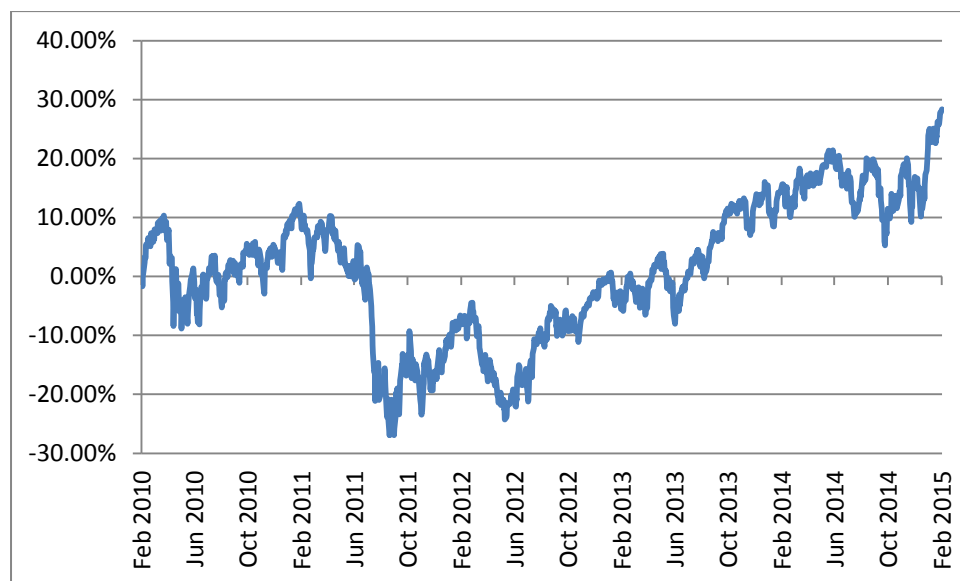
A jelen kötvény a EURO STOXX 50 Index teljesítményétől függő potenciális limitált kifizetésre ad lehetőséget.

Euro Stoxx 50 Price Index (Bloomberg: SX5E Index)

Az EURO STOXX 50 Index, Európa vezető blue-chip indexe az euróövezetben. Az index magában foglalja 12 euróövezeti ország 50 részvényét. Az indexet pénzügyi intézetek használhatják széleskörű befektetési termékek mögöttes eszközeként, mint a tőzsdén forgó alapok (ETF), határidős termékek és opciók, valamint a strukturált termékek.

Forrás: Bloomberg, 2015. február 23.

A mögöttes eszköz múltbeli teljesítménye 2010. február 23. és 2015. február 23. között



Forrás: Bloomberg, 2015. február 23.

A múltbeli teljesítmények nem garantálják a jövőbeni teljesítményt. A valós teljesítmény eltérő lehet.

A fenti grafikon a Mögöttes eszköz múltbeli teljesítményét mutatja, nem pedig a Kötvény valós múltbeli Kamatát, valamint nem kalkulál a Kötvény megvásárlásához kapcsolódó díjakkal sem.

A BEFEKTETÉS CÉLJA

A befektető célja:

- A jelen kötvény befektetőinek osztaniuk kell azt a nézetet, miszerint a mögöttes eszköz értéke csak mérsékelten fog csökkenni/emelkedni a futamidő során. A befektetők nem számítanak arra, hogy a Mögöttes eszköz értéke a 8. Értékelési napon a kezdő értékénél 30%-nál nagyobb mértékben csökken (azaz a befektetők nem számítanak arra, hogy a Mögöttes eszköz értéke a 8. Értékelési napon a alacsonyabb lesz mint a kezdő értéke 70%-a)
- Direkt kitettség a Kibocsátó és a Garanciavállaló felé.
- Közepes futamidejű befektetés a mögöttes eszköz teljesítményétől függő, potenciális limitált kamattal.
- Potenciális fél éves maximum 3.55%-4.05%¹-os (éves 7.10%-8.10%-os¹) mértékű kamat kifizetés* a 8. értékelési napon (az automatikus visszahívás lehetősége mellett, ha a Mögöttes eszköz értéke a 8. Értékelési napon a eléri vagy meghaladja a kezdő értéke 70%-át, és a Főbb kockázatok kezdetű részben leírt kockázatok mellett).

¹A kamat mértéke a 0. Értékelési nap piaci kondíciói szerint kerül megállapításra.

*A Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázata mellett.

A befektető elfogadja:

- A jelen Kötvénybe való befektetéssel járó kockázatokat (lásd Főbb kockázatok).
- Legfeljebb 4 évig megtartja a befektetést.
- A feltételeken tőkevédett kötvénybe való befektetés kockázatát, ahol a befektetett tőke kockázatnak van kitéve, így a kötvényes elveszítheti a befektetett tőke egy részét vagy egészét.
- A tőkevesztés kockázatát a lejárat napon, arra az esetre, ha a 8. Értékelési napon a Mögöttes eszköz értéke a kezdő érték 70%-a alá csökken és a kötvény korábban nem került visszahívásra.
- A lehetőséget, hogy nincs kamatfizetés a futamidő alatt.
- A mérsékelt likviditást, mivel a kötvény alapvetően úgy épül fel, hogy lejáratig megtartják.
- A befektetés hozama kevesebb lehet a mögöttes eszközbe (vagy annak bármely összetevője) való direkt befektetéshez viszonyítva.
- Az újrabefektetési kockázatot, azaz azt a kockázatot, hogy nem lesz potenciálisan hasonló befektetés, hasonló hozammal, ha a kötvény kötelező visszahívásra kerül a lejárat előtt.
- Előfordulhat, hogy elveszíti a tőke egy részét vagy egészét, illetve a potenciális kamatot, ha lejárat előtt eladja a kötvényt. A lejáratig való megtartás nem jelenti azt, hogy a teljes tőke összege megmarad, mivel a kötvény tulajdonosa elveszítheti a tőke egy részét vagy egészét lejáratkor.
- A Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatát a tőke és a kamatfizetés tekintetében a kötvény teljes futamideje alatt.
- A hitelminősítés és kilátások a Kibocsátóval kapcsolatban a kötvény teljes futamideje alatt változhatnak. (lásd Hitelkockázat)
- Előfordulhat, hogy a tőke, vagy a hozam 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 előtti visszafizetésről a Kalkulációs megbízott dönt a Kötvény feltételeiben és a Kibocsátási tájékoztatóban részletesebben leírtak szerint. (lásd Főbb kockázatok, Lejárat előtti visszafizetés kockázata, Likviditási kockázat és Piaci kockázat).

Ez a kötvény csak feltételeken tőkevédett, így a direkt részvénypiaci befektetéshez hasonló kockázatokkal jár, ide értve a tőke és a potenciális kamat egy részének, vagy egészének elvesztését is.

BEFEKTETÉSI PROFIL

Futamidő - évek	<1	1	2	3	4	5
Kockázati besorolás	1 Nagyon alacsony	2 Alacsony	3 Mérsékelt	4 Mérsékelten magas	5 Magas	6 Nagyon magas
Befektetési cél	Jövedelem	Jövedelem + növekedés		Növekedés	Erős növekedés	
Devizanem	EUR					
Minimum befektetés	1 000 EUR a felett 1 000 EUR többszöröse					
Kibocsátási ár	100%					
Lejárat előtti visszaváltás	Normális piaci viszonyok esetén naponta, a piaci lehetőségeknek megfelelően.					

A TERMÉKBESOROLÁS MAGYARÁZATA

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 képességen, 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. Ezen besorolások a termék leírás „Piaci kockázatok” részére vonatkozik. További kockázatokért olvassa el a „Főbb kockázatok” részt.
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.

PÉLDÁK

Az alábbi példák különféle esetek segítségével bemutatják a kötvény potenciális kamatának számítási módját. A példák csak szemléltetési célokat szolgálnak, semmiképp sem jelentenek indikációt a jövőben várható teljesítményre, vagy kifizetésre vonatkozóan.

A példák során 10 000 EUR befektetését feltételezték, az elérhető fél éves, feltételekhez kötött fél éves kamat mértéke 3,55% [éves 7,10%]. Lejárat előtti, automatikus visszahívásra kerül sor abban az esetben, ha a Mögöttes eszköz záró értéke bármely Automatikus Visszahívás Értékelési napon (i) (i értéke lehet 2-7-ig) eléri vagy meghaladja a Kezdő értéke 100%-át. Amennyiben a kötvény nem kerül Automatikus visszahívásra, lejáratkor a tőke sérül, ha a 8. értékelési napon a Mögöttes eszköz a Kezdő értéke 70%-a alatti értéken zár. Az értékeket 2 tizedes jegyre kerekítettük.

1. PÉLDA: A visszahívás feltétele teljesült az 2. Értékelési napon, ezért az 1. Visszahívási napon a teljes tőke összege valamint az esedékes kamat visszafizetésre kerül.

Befektetett tőke (EUR)	Értékelési nap	A mögöttes eszköz teljesítménye a Kezdő értékelési nap és az adott értékelési nap között	Automatikus visszahívás történik?	Teljes kifizetés összege (EUR)
10,000.00	1	10.00%	-	0.00
	2	15.00%	Igen	710.00
	3	-	-	-
	4	-	-	-
	5	-	-	-
	6	-	-	-
	7	-	-	-
	8	-	-	-
			Kifizetett Kamatok összege (EUR)	710.00
			Tőkevesztesség	0.00
			Teljes kifizetés összege (EUR)	10,710.00

2. PÉLDA: A visszahívás feltétele nem teljesült egyik Értékelési napon sem. A 8. Értékelési napon a mögöttes eszköz záró értéke a kezdő értéke felett van. Lejáratkor a tőke teljes összege PLUSZ kamat visszafizetésre kerül.

Befektetett tőke (EUR)	Értékelési nap	A mögöttes eszköz teljesítménye a Kezdő értékelési nap és az adott értékelési nap között	Automatikus visszahívás történik?	Teljes kifizetés összege (EUR)
10,000.00	1	-8.00%	-	0.00
	2	-12.00%	Nem	0.00
	3	-15.00%	Nem	0.00
	4	-19.00%	Nem	0.00
	5	-25.00%	Nem	0.00
	6	-10.00%	Nem	0.00
	7	-5.00%	Nem	0.00
	8	3.00%	-	2,840.00
			Kifizetett Kamatok összege (EUR)	2,840.00
			Tőkevesztesség	0.00
			Teljes kifizetés összege (EUR)	12,840.00

3. PÉLDA: A visszahívás feltétele nem teljesült egyik Értékelési napon sem. A 8. Értékelési napon a mögöttes eszköz záró értéke a kezdő értéke alatt van, de nem csökkent többet kezdő értékéhez képest, mint 30%. Lejáratkor a tőke teljes összege visszafizetésre kerül, kamatfizetésre nem kerül sor.

Befektetett tőke (EUR)	Értékelési nap	A mögöttes eszköz teljesítménye a Kezdő értékelési nap és az adott értékelési nap között	Automatikus visszahívás történik?	Teljes kifizetés összege (EUR)
10,000.00	1	-8.00%	-	0.00
	2	-12.00%	Nem	0.00
	3	-15.00%	Nem	0.00
	4	-19.00%	Nem	0.00
	5	-25.00%	Nem	0.00
	6	-26.00%	Nem	0.00
	7	-27.00%	Nem	0.00
	8	-29.00%	-	0.00
			Kifizetett Kamatok összege (EUR)	0.00
			Tőkeveszteség	0.00
			Teljes kifizetés összege (EUR)	10,000.00

4. PÉLDA: A visszahívás feltétele nem teljesült egyik Értékelési napon sem. A 8. Értékelési napon a mögöttes eszköz záró értéke többet csökkent kezdő értékéhez képest, mint 30%. Lejáratkor a tőke egy része sérül.

Befektetett tőke (EUR)	Értékelési nap	A mögöttes eszköz teljesítménye a Kezdő értékelési nap és az adott értékelési nap között	Automatikus visszahívás történik?	Teljes kifizetés összege (EUR)
10,000.00	1	-8.00%	-	0.00
	2	-12.00%	Nem	0.00
	3	-15.00%	Nem	0.00
	4	-19.00%	Nem	0.00
	5	-25.00%	Nem	0.00
	6	-26.00%	Nem	0.00
	7	-27.00%	Nem	0.00
	8	-50.00%	-	0.00
			Kifizetett Kamatok összege (EUR)	0.00
			Tőkeveszteség	5,000.00
			Teljes kifizetés összege (EUR)	5,000.00

5. PÉLDA: A visszahívás feltétele nem teljesült egyik Értékelési napon sem. A 8. Értékelési napon a mögöttes eszköz záró értéke többet csökkent kezdő értékéhez képest, mint 30%. Lejáratkor a tőke teljes része sérül.

Befektetett tőke (EUR)	Értékelési nap	A mögöttes eszköz teljesítménye a Kezdő értékelési nap és az adott értékelési nap között	Automatikus visszahívás történik?	Teljes kifizetés összege (EUR)
10,000.00	1	-8.00%	-	0.00
	2	-12.00%	Nem	0.00
	3	-15.00%	Nem	0.00
	4	-19.00%	Nem	0.00
	5	-25.00%	Nem	0.00
	6	-26.00%	Nem	0.00
	7	-50.00%	Nem	0.00
	8	-100.00%	-	0.00
			Kifizetett Kamatok összege (EUR)	0.00
			Tőkeveszteség	10,000.00
			Teljes kifizetés összege (EUR)	0.00

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES FELTÉTELESEN TŐKEVÉDETT, A EURO STOXX 50 INDEXHEZ KÖTÖTT, EURÓBAN DENOMINÁLT VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ SG ISSUER, GARANCIÁVÁLLALÓ: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

ISIN: XS1180202787

9

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 2. 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/gcb/Lakossagi_ugyfelek/hungary/Megtakaritasok_es_Befekteteselek/strukturalt-kotvenyek.htm.

Valamint elérhetőek a forgalmazó fiókjaiban.

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

Kibocsátó	SG Issuer				
Garanciavállaló	Société Générale				
Státusz	Általános fedezet nélküli követelés				
Hitelminősítés és Kilátások	<p>A Kibocsátó első helyi adósságának jelenlegi minősítése A2, Negatív kilátással, a rövidtávú minősítés P-1 (Moody's), S&P: A/Negatív kilátás/A-1, és Fitch: A/Negatív kilátás/F1. A hitelminősítés és kilátásai változhatnak a Kötvény futamideje és a Jegyzési időszak alatt. A fenti hitelminősítések mindegyikét az Európai Unión 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 16. oldalon találhatóak, valamint a kockázatokról a 'Főbb kockázatok – Hitelminősítés' rész alatt tájékozódhat.</p>				
Mögöttes eszköz	K	Index neve	Elektronikus oldal Bloomberg kód	Index Szponzor	Tőzsde
	1.	EURO STOXX 50 INDEX	SX5E Index	STOXX LIMITED	<p>Minden Tőzsde ahol az Indexet tartalmazó értékpapírokkal kereskednek, ahogy azt az Index szponzor időről –időre megállapítja.</p> <p>www.stoxx.com</p>
Indexhez kötött Kötvény	<p>Rendelkezéseit a következő További Szerződési feltételek szerint kell alkalmazni; További Szerződési feltételek az Indexhez kötött Kötvényhez Ilyen További Szerződési feltételeket tartalmaz, többek között a rendelkezéseket minden olyan összeg meghatározására, ahol a számítás nem lehetséges vagy mevalósíthatatlan.</p>				
Címlet	1 000 EUR, minimum 1 000 EUR befektetése mellett				
Kibocsátási ár	az összesített névérték 100%-a				
Kibocsátás	2015. április 16.				
Jegyzési időszak	2015. március 4. – 2015. március 30.				
Kamatfizetés kezdete	Nem értelmezhető				
Értékelési nap(0)	2015. március 31.				
Értékelési nap (i); (i = 1 - 8)	2015. október 1., 2016. március 31., 2016. október 3., 2017. március 31., 2017. október 2., 2018. április 3., 2018. október 10 és 2019. április 01.				
Automatikus visszahívási nap(ok)	(i) Automatikus visszahívási nap (i= 2-7.): 2016. április 14., 2016. október 17., 2017. április 18., 2017. október 16., 2018. április 17., 2018. október 15.				
Lejárat napja (Lejárat)	2019. április 15.				

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES FELTÉTELESEN TŐKEVÉDETT, A EURO STOXX 50 INDEXHEZ KÖTÖTT, EURÓBAN DENOMINÁLT VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ SG ISSUER, GARANCIÁVÁLLALÓ: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

ISIN: XS1180202787

10

Termékreferencia	Nem alkalmazandó
Fix kamatozású kötvény kitétel	Nem alkalmazandó
Változó kamatozású kötvény kitétel	Nem alkalmazandó
Strukturált kamatfizetés kitétel	Nem alkalmazandó
Automatikus visszahívás	Alkalmazandó
Automatikus visszahíváskor esedékes összeg	<p>Ha korábban nem adták el a kötvényt, és Automatikus visszahívás következik be, a Kibocsátó visszahívja a kötvényt az Automatikus visszahívási napon (i) (i értéke lehet 2-7-ig) és a következők szerint fizeti vissza a Kötvények értékét:</p> <p>Automatikus visszahívási összeg(i) = Névérték x [100% + i x (3.55%-4.05%)¹]</p> <p>¹A kamat végleges mértéke a 0. Értékelési napon kerül meghatározásra.</p>
Automatikus visszahívási esemény	Automatikus visszahívási esemény akkor következik be, ha a Kalkulációs megbízott megállapítja, hogy (i)Értékelési napon (i értéke lehet 2-7-ig) a mögöttes eszköz értéke magasabb a 0. Értékelési napon rögzített záró szintjénél.
Lejáratkor esedékes összeg	<p>Amennyiben korábban nem váltották vissza a kötvényt és Automatikus Visszahívás nem következett be, a Kibocsátó visszafizeti a kötvények értékét a Lejárat napján az alábbiak szerint:</p> <p>1. lehetőség: Ha a 8. értékelési napon, a teljesítmény (8) egyenlő vagy nagyobb, mint 0%: Lejáratkor esedékes összeg = névérték x [100% + 28.40% - 32.40%¹Kamat]</p> <p>2. lehetőség: Ha a 8. értékelési napon, a teljesítmény (8) egyenlő vagy nagyobb, mint -30%: Lejáratkor esedékes összeg = névérték x 100%</p> <p>3. lehetőség: Ha a 8. értékelési napon, a teljesítmény (8) kisebb, mint -30%: Lejáratkor esedékes összeg = névérték x [100% + teljesítmény (8)]</p> <p>¹A kamat végleges mértéke a 0. Értékelési napon kerül meghatározásra.</p> <p>EHM: 0- 8,10%</p>
Teljesítménye(i) (i =1 - 8)	A teljesítmény jelenti a: (S(i) / S(0) - 100%, a képleteket meghatározó különös feltételek 4.1 pontjában leírtak szerint.
S(i,) (i = 0 - 8)	jelenti (i)értékelési napon a (k)mögöttes eszköz értékét a képleteket meghatározó különös feltételek 4.0 pontjában leírtak szerint
Üzleti napok / Munkanapszabály	<p>Pénzügyi központ: TARGET2*</p> <p>A következő munkanap szabály – ha a szóban forgó nap nem üzleti/munkanap, a legközelebbi következő üzleti/munkanapot veszik figyelembe. Nem növekszik a kamat, ha a kifizetés ilyen eset miatt késést szenved.</p> <p>Az üzleti kifizetési 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> <p>*TARGET2 egy bankközi fizetési rendszer a határokon átnyúló átutalások valósidejű feldolgozása, melyet az Európai Unióban alkalmaznak. A TARGET2 a TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System) helyett lett bevezetve 2007 novemberében.</p>
Alkalmazandó jog	Angol jog
Kalkulációs megbízott	Société Générale
minimum befektetés	1 000 EUR (azaz 1 db kötvény)

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES FELTÉTELESEN TŐKEVÉDETT, A EURO STOXX 50 INDEXHEZ KÖTÖTT, EURÓBAN DENOMINÁLT VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ SG ISSUER, GARANCIÁVÁLLALÓ: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

ISIN: XS1180202787

11

minimális kötésegység	1 000 EUR (azaz 1 db kötvény)
A Kibocsátó dönthet a kötvények lejárat előtti visszafizetéséről	A kötvény feltételeinek 5.6 pontjában foglaltak szerint
Tőkevédelem	Nincs
Másodlagos piac	A Société Générale biztosítja a kötvény másodlagos piacát a futamidő minden napján maximum 1% vételi-eladási árrés mellett normális piaci körülmények esetén.
Tőzsdei bevezetés	nincs
Forgalmazó	Citibank Europe plc (1 North Wall Quay, Dublin 1., Írország) amelynek törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Szabadság tér 7.)
ISIN	XS1180202787
Kifizetés és elszámolás	Euroclear Bank S.A./vagy Clearstream. A kötvények elszámolása pénzben történik.
Díjak	<p>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.</p> <p>A Kibocsátó a kibocsátott összeg legfeljebb 3,50%-át elérő forgalmazási jutalékot nyújthat a Forgalmazónak, melynek mértékét az Üzletkötés napján határozza meg, és az ügyletről szóló Visszaigazolásban kerül feltüntetésre.</p> <p>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.</p>

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 Kibocsátási dokumentációban ismertetett kockázatokon felül értendők, amelyet szintén ajánlatos részletesen tanulmányozni. A jelen tájékoztatás és a Kibocsátási dokumentáció közötti bármilyen eltérés esetén a Kibocsátási dokumentáció az irányadó.

Tőkevesztés kockázata:

A Kötvény csak bizonyos feltételek teljesülése esetén fizeti vissza a befektetett tőke összegét, ezért előfordulhat, hogy a befektető a befektetett összegnél kevesebbet kap vissza.

Átváltási kockázat:

A kötvény kifizetését az árfolyam-ingadozások befolyásolhatják. A korábbi átváltási árfolyamokból nem lehet következtetni a jövőbeli árfolyamokra.

Kamatláb kockázat:

A befektetési időszak alatt a kamatlábak emelkedése a Kötvény értékét csökkénheti, és viszont.

Hitelkockázat:

A kötvény megvásárlásával a befektető felvállalja a kibocsátó és - ha van ilyen - a garanciavállaló hitelkockázatát, ami annyit jelent, hogy akár a kibocsátó, akár a garanciavállaló fizetési képtelensége esetén a befektetett tőke egy része, vagy akár egésze is elveszhet. A hitelderivatíva tranzakciók esetén, vagy a hitelekhez kötött kötvények esetén a befektető a referenciál szolgáltató entitás hitelkockázatát is vállalja, amely esetben a referencia entitás fizetési képtelensége is okozhat részleges, vagy teljes tőkevesztést. A kötvény visszaváltási összege kevesebb is lehet az eredetileg befektetett összegnél. Legrosszabb esetben a teljes befektetett összeg elveszhet.

Garanciavállaló kockázata: A Société Générale, mint Garanciavállaló feltétlen és visszavonhatatlan garanciát vállal a Kibocsátó által kibocsátott kötvények alapján esedékessé váló összegek kifizetésére, tehát abban az esetben, ha a Kibocsátó nem teljesíti a kötvény feltételei alapján esedékes fizetési kötelezettségeit, a Garanciavállaló köteles helyt állni azokért a kötvényesek felé, mintha saját fizetési kötelezettsége lenne az esedékes összeg. A leendő befektetőknek ugyanakkor tudniuk kell azt is, hogy a garancia nem egy független társaság, hanem a kibocsátó anyavállalatának garanciája. A befektetőknek tudniuk kell azt is, hogy mely tényezők befolyásolják a Garanciavállaló fizetési képességét a kötvények vonatkozásában, mint például a saját fizetési képtelensége. A vállalatcsoport egyik tagjának fizetési képtelensége a többi tag fizetési képtelenségéhez vezethet, bele értve a Sociétét Générale-t is. A leendő kötvényeseknek tudniuk kell azt is, hogy a Société Générale-nak garanciavállalóként jogában áll hasonló hitelképességű Garanciavállalót a maga helyébe állítani a kötvényesek beleegyezése nélkül.

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: Egy AAA minősítésű kötelezettség a Standard & Poor's által adható legjobb minősítés. A kibocsátó kamatfizetési és tőke-visszafizetési potenciálja kiemelkedően erős

AA: A kibocsátó kamat és tőkefizetési képessége erős, és csak kevéssel marad el a legmagasabb minősítésű kibocsátókétól

A: Az A minősítésű kibocsátó kamat és tőkefizetési képessége még mindig 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. A kategórián belül bizonyos kötelezettségeket + jellel látnak el, ami a kiemelkedően erős visszafizetési potenciált jelenti.

A-2: Az 'A-2' minősítésű kibocsátó fizetőképessége a rövid távú kötelezettségeinek tekintetében kielégítő, ám némiképp érzékenyebb a gazdasági környezet és körülmények kedvezőtlen változásaira, mint a magasabb besorolású kategóriák hitelei.

Likviditási kockázat:

Az Üzletkötő törekszik 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.

Piaci kockázat:

A kötvényre bármikor negatív hatással lehetnek a szélsőséges ármozgások, amelyek bizonyos esetben a teljes befektetett tőke elvesztéséhez vezethetnek.

Bizonyos termékek tőkeáttételt is magukban foglalhatnak, amely megnövekedhet a mögöttes eszközök árának emelkedését, vagy csökkenését, amely mozgások szélsőséges esetben a teljes tőke elvesztését is okozhatják.

Bizonyos termékek aktuális piaci árának változásai arra készíthetnek a befektetőket, hogy a termék részleges, vagy teljes eladását kezdeményezzék annak lejáratát előtt, annak érdekében, hogy szerződéses, vagy szabályozásbeli kötelezettségeiknek megfeleljenek.

Következésképpen előfordulhat, hogy a befektetőnek előnytelen piaci feltételek mellett kell pénzzé tennie az adott terméket, ami a befektetett tőke részleges, vagy teljes elvesztését okozhatja. A kockázat a tőkeáttételt magukban foglaló termékek esetében még magasabb.

Egyes termékek esetében előfordulhat, hogy nem lesz likvid piacuk, amelyeken könnyen értékesíthetők lennének, amely jelentősen ronthatja ezen termékek forgalmi árát. Emiatt az adott termék befektetői elveszthetik befektetett tőkéjük egy részét, vagy egészét. Bizonyos kivételes piaci körülmények szintén negatívan befolyásolhatják a termékek eladhatóságát, vagy akár teljesen illikvidd, eladhatatlanná tehetik a terméket, amely szintén részleges, vagy teljes tőkevesztést okozhat.

Továbbá a Société Générale nem vállal általános kötelezettséget a termékek visszavásárlására, lejárat előtti visszahívására, az egyes termékek futamideje alatt az árjegyzésre, csakis kifejezetten eseti jelleggel. A jelen vállalat teljesítése függhet (i) az általános piaci kondícióktól és (ii) a mögöttes eszközök likviditásától és esetenként a kapcsolódó fedezeti ügyletektől is. Az ilyen termékek ára (különös tekintettel a Société Générale által alkalmazott vételi/eladási árrésre, az egyes termékek visszavásárlásánál, vagy visszahívásánál) magában foglalja többek között a Société Générale fedezési, vagy visszaváltáshoz kapcsolódó költségeit. A Société Générale és/vagy leányvállalatai nem vállalnak semmilyen felelősséget az adott termékhez kapcsolódó tranzakcióik vagy befektetéseik következményeiért.

Annak érdekében, hogy bizonyos rendkívüli eseményeknek a termékre, vagy a mögöttes eszközökre gyakorolt hatását figyelembe vehessék, a termék dokumentációja rendelkezik (i) módosítási illetve helyettesítési eljárásról bizonyos esetekre, (ii) a termék lejárat előtti visszafizetéséről. Ezek a termékkel kapcsolatban veszteséget is okozhatnak.

A külső forrásokból származó információk pontosságáért, teljességéért, vagy alkalmazhatóságáért, bár az információk megbízhatónak ítélt forrásból származnak, a vonatkozó szabályok szerint a Société Générale, sem a Kibocsátó nem vállal felelősséget

A befektetések értéke ingadozhat. Amikor szimulált múltbeli teljesítmény, vagy múltbeli teljesítmény kerül bemutatásra, a mutatott adatok múltbeli időszakra vonatkoznak, azokat nem tekinthetők a jövőbeli eredmények tekintetében is megbízható mutatóknak. Ugyanez vonatkozik a múltbeli piaci adatokra is.

Amikor jövőbeli teljesítmény kerül bemutatásra, a jövőre vonatkozó adatok előrejelzésnek tekintendők és nem pedig a jövőbeli eredményeket mutatják. Továbbá amikor a múltbeli teljesítmény, vagy a szimulált múltbeli teljesítmény a befektető hazai devizájától eltérő devizában kifejezett értékeken alapul, a devizaárfolyamok ingadozása növelheti és csökkentheti is az adott befektetés megtérülését. Végül a múltbeli vagy jövőbeli akár szimulált eredményeket csökkenthetik az esetleges költségek, jutalékok, adók, vagy egyéb befektetők által viselt költségek.

A befektető felelőssége annak megállapítása, hogy jogosult-e az adott termék megvásárlására, vagy az abba való befektetésre. Bizonyos termékek mögöttes eszközei egyes országokban értékesítési korlátozás alá eshetnek. Felhívjuk a befektetők figyelmét arra a tényre, hogy korlátozásokról rendelkező országokban az adott termékek értékesítése semmi esetre sem jelent a mögöttes korlátozás alá eső eszközök megvásárlására vonatkozó ajánlatot, vagy arra való felhívást az adott országban. Ha a vonatkozó jogi környezet és szabályozás alapján bármilyen személy (az érdekelt fél) arra kötelezett, hogy felfedje a leendő befektetők felé a termékkel kapcsolatos jutalékot, vagy ellentételezést, amit a Société Générale, vagy a Kibocsátó neki juttat, illetve amit az érdekelt fél azoknak fizet, az ilyen szabályozásnak való megfelelés az érdekelt fél kizárólagos felelőssége.

Ha a mögöttes eszköz(ök) jegyzése vagy árazása más devizában történik, és/vagy egy index, vagy eszközkosár egy, vagy többféle külföldi devizában jegyzett komponensből áll, a devizaárfolyam ingadozások miatt az ilyen befektetés(ek) értéke más devizákban kifejezve ingadozhat, kivéve, ha az adott termék devizaárfolyam-garanciát is tartalmaz.

Potenciális érdekütközésből eredő kockázat:

A résztvevő 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 különböző vállalatcsoportok egyes tagjai a Kötvények tulajdonosain kívül mások felé is elkötelezettek lehetnek szakmailag és bizalmilag. Az egyéb személyek érdekei eltérhetnek a Kötvényesek érdekeitől, ilyen

esetekben előfordulhat, hogy az egyes vállalatcsoport tagok a Kötvényesek érdekeinek nem megfelelő döntést hoznak.

Adókövetés:

A Befektetőknek érdemes független adótanácsadó véleményét kikérni, mielőtt megvásárolják a Kötvényt. A Citigroup és leányvállalatai nem adnak adótanácsot, így a Kötvénybe történő befektetéssel kapcsolatos adókövetés 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.

Lejárat előtti visszafizetés kockázata:

Bizonyos körülmények között, például törvénytelen állapot, vis maior körülmények, előre nem látható események, vagy a Kibocsátó 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 hasznát az adott mögöttes termék változásából az esetleges lejárat előtti visszafizetés és az eredeti lejárat napja között.

Újrabefektetési kockázat

Ebben az esetben a befektetők ki vannak téve az újrabefektetési kockázatának, mivel esetlegesen a befektetőknek nem lesz alkalmuk a vissza kapott pénzt újra befektetniük egy hasonló befektetési és kockázati termékbe, mint az adott kötvény. Továbbá a befektetők nem részesülnek semmilyen további haszonból, ami a mögöttes eszközök teljesítményéből fakadnának az esetleges Automatikus visszahívási nap és a lejárat nap között időszakban.

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 részesedési indexet befolyásoló tényezők:

A befektetőknek tisztában kell lenniük a globális tőkepiac sajátosságaival és általában véve az indexekkel. A részesedési index szintjét általában az indexet alkotó határozza meg, ennek ellenére a befektetőknek figyelembe kell venni, hogy a részesedési index szintje nem veszi figyelembe az indexet alkotó értékpapírok hozamának újra befektetését. A befektetőknek meg kell érteni, hogy a globális gazdasági, pénzügyi és politikai fejlemények sok egyéb tényező mellett lényeges hatással lehetnek az indexet alkotó értékpapírok árfolyamára és/vagy az index teljesítményére, ebből következően a Strukturált kötvényre.

A mögöttes eszköz elméleti jellege:

A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a Mögöttes eszköznek való kitettség csak elméleti jellegű, és hogy a Kötvénybe való befektetés nem jelent befektetést a Mögöttes eszközbe. Bár a Mögöttes eszköz teljesítménye befolyásolja a Kötvényt, a Mögöttes eszköznek és a Kötvény különböző jogi személyek más-más kötelezettségét jelentik. A befektetők nem fektetnek be közvetlenül a Mögöttes eszközbe.

Tőkeáttétel kockázata:

A hitelfelvételből történő kötvényvásárlás (tőkeáttétel) jelentős negatív hatással lehet a befektetés értékére és megtérülésére. A hipotetikus példák nem veszik figyelembe a tőkeáttételt. Azon befektetők, akik befektetés céljából hitelt kívánnak igénybe venni, kérjenek további részletes tájékoztatást a hitelt nyújtó szolgáltatótól a vonatkozó kockázatokról. Ha a befektető tőkeáttételt vesz igénybe a befektetés során, meg kell győződnie arról, hogy elegendő likvid eszközzel rendelkezik majd a piaci mozgások kedvezőtlen alakulása esetén. Abban az esetben, ha a befektető nem tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, elképzelhető, hogy esetleg a kötvényt értékesítés nélkül likvidálják.

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 (hanyagásból 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, példászerű, kárpotló, 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

A Standard & Poor's Financial Services LLP-t (a továbbiakban: S&P) nem az Európai Unión belül alapították, és nem kérte nyilvántartásba vételét a hitelminősítőkre vonatkozó 1060/2009 EK rendelet szerint (Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet). Az S&P hitelminősítéseit felhasználja a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd., emiatt a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd szerepel az Európai Értékpapír-piaci Felügyelet (a továbbiakban: ESMA) által, a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint a weboldalán közzétett, hitelminősítőket nyilvántartó listán. Az ESMA megerősítette, hogy az USA-ban kiadott, a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd által átvett hitelminősítéseket a piaci szereplők felhasználhatják az Európai Unióban.

A Moody's Investor Service Inc-et (a továbbiakban: Moody's) nem az Európai Unión belül alapították, és nem kérte regisztrációját a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint. A Moody's hitelminősítéseit felhasználja a Moody's Investor Service Ltd, a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint, emiatt a Moody's Investor Service Ltd szerepel az ESMA által, a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint a weboldalán közzétett, hitelminősítőket nyilvántartó listán. Az ESMA megerősítette, hogy az USA-ban kiadott, a Moody's Investor Service Ltd által átvett hitelminősítéseket a piaci szereplők felhasználhatják az Európai Unióban.

A Fitch Inc-et (a továbbiakban: Fitch) nem az Európai Unión belül alapították, és nem kérte regisztrációját a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint. A Fitch minősítéseit felhasználja a Fitch Ratings Limited, a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint, emiatt a Fitch Ratings Limited szerepel az ESMA által, a Hitelminősítőkre vonatkozó rendelet szerint a weboldalán közzétett, hitelminősítőket nyilvántartó listán. Az ESMA megerősítette, hogy az USA-ban kiadott, a Fitch Ratings Limited által átvett hitelminősítéseket a piaci szereplők felhasználhatják az Európai Unióban.

A BEFEKTETŐ ELFOGADJA A KÖVETKEZŐKET A STRUKTURÁLT 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:

http://www.citibank.hu/gcb/Lakossagi_ugyfelek/hungary/Megtakaritasok_es_Befektetesek/strukturalt-kotvenyek.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 forgalmazási jutaléka 2015. február 23-án 3.00%, ami legfeljebb 3.50% lehet.

2. A Citigroup-hoz tartozó egységek ügynökei és alkalmazottai díjazásban részesülhetnek, vagy jutalékot, ill. más ellenszolgáltatást kaphatnak (kézpénzben vagy természetben) a Kötvény megvételével kapcsolatban. Az itt ismertetett Kötvények jegyzési díja 2015. február 23-án 3,00%.

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 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 találhatnak vevőre. Kész vagyok elfogadni a hirtelen jelentős mértékű árcsökkenéseket, amelyre főleg a Kamatfizetések időpontjaikor van nagy esély. Abban az esetben, ha a Kötvényeim 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, átalakítás, fizetésképtelenség, tőzsdéről való kivezetés adózási változások.

8. Lejáratkor/Kamatfizetéskor a kézpénzbevételhez csak az után jutok hozzá, hogy a Citibank Europe plc (amelynek törvényes képviselőjében eljár annak Magyarországi Fióktelepe) a Kibocsátótól megkapta a megfelelő kézpénzbevételt. Ez azt eredményezheti, hogy a kifizetés a számomra csak a megállapított Lejárat/Kamatfizetési Nap után történik meg.

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

10. Megértettem, hogy sem a Kibocsátó, sem a 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 veszem továbbá, hogy a Kötvényekkel kapcsolatos adózási eljárás az egyéni körülményeim szerint változhat. Amennyiben azt szükségesnek ítélem, független adótanácsadó segítségét kérem a Kötvényhez kapcsolódó bármely kifizetés adóvonzatait illetően.

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.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES FELTÉTELESEN TŐKEVÉDETT, A EURO STOXX 50 INDEXHEZ KÖTÖTT, EURÓBAN DENOMINÁLT VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNY

KIBOCSÁTÓ SG ISSUER, GARANCIÁVÁLLALÓ: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

ISIN: XS1180202787

17

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 tanácsadói 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.

NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS: 4 ÉVES FELTÉTELESEN TŐKEVÉDETT, A EURO STOXX 50 INDEXHEZ KÖTÖTT, EURÓBAN DENOMINÁLT VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNY
KIBOCSÁTÓ: SG ISSUER, GARANCIÁVÁLLALÓ: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
ISIN: XS1180202787

Kelt _____ (helyszín) _____ (dátum)

CIF _____

Aláírás: _____