

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

Final Terms dated 16 July 2024

Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 549300EVRWDFJUNNP53

Issue of up to CZK 300,000,000 Call Notes linked to the Prague Stock Exchange Index, due September 2029

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

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

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

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

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

The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the **Securities Act**) or any state securities law. The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee are being offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the Securities Act (**Regulation S**) and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (as defined in Regulation S). Each purchaser of the Securities or any beneficial interest therein will be deemed to have represented and agreed that it is outside the United States and is not a U.S. person and will not sell, pledge or otherwise transfer the Securities or any beneficial interest therein at any time within the United States or to, or for the account or benefit of, a U.S. person, other than the

Issuer or any affiliate thereof. The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee do not constitute, and have not been marketed as, contracts of sale of a commodity for future delivery (or options thereon) subject to the United States Commodity Exchange Act, as amended, and trading in the Securities has not been approved by the United States Commodity Futures Trading Commission under the United States Commodity Exchange Act, as amended. For a description of certain restrictions on offers and sales of Securities, see "*General Information relating to the Programme and the Securities - Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions*" in the Base Prospectus.

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

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

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

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

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

For the purposes hereof, **Base Prospectus** means the CGMFL Underlying Linked Notes Base Prospectus relating to the Programme dated 15 December 2023, as supplemented by a Supplement (No. 1) dated 30 January 2024 (**Supplement No. 1**), a Supplement (No. 2) dated 13 March 2024 (**Supplement No. 2**), a Supplement (No. 3) dated 30 April 2024 (**Supplement No. 3**) and a Supplement (No. 4) dated 22 May 2024 (**Supplement No. 4**) and, together with Supplement No. 1, Supplement No. 2 and Supplement No. 3, the **Supplements**).

- | | | | |
|----|-------|---|--|
| 1. | (i) | Issuer: | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. |
| | (ii) | Guarantor: | Citigroup Global Markets Limited |
| 2. | (i) | Type of Security: | Notes |
| | (ii) | Series Number: | CGMFL82160 |
| | (iii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iv) | Date on which the Securities will be consolidated and form a single Series: | Not Applicable |
| 3. | | Specified Currency or currencies: | Czech Koruna (" CZK ") |

4. Aggregate Principal Amount:
- (i) Series: Up to CZK 300,000,000. It is anticipated that the final Aggregate Principal Amount of the Securities to be issued on the Issue Date will be published by the Issuer on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Authorised Offeror (www.investicnicentrum.cz) on or around the Issue Date
- (ii) Tranche: Up to CZK 300,000,000. It is anticipated that the final Aggregate Principal Amount of the Securities to be issued on the Issue Date will be published by the Issuer on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Authorised Offeror (www.investicnicentrum.cz) on or around the Issue Date
5. Issue Price: 100 per cent. of the Aggregate Principal Amount
6. (i) Specified Denominations: CZK 30,000
- (ii) Calculation Amount: CZK 30,000
7. (i) Trade Date: 27 August 2024
- (ii) Issue Date: 3 September 2024
- (iii) Interest Commencement Date: Not Applicable
8. Maturity Date: 4 September 2029, subject to adjustment in accordance with the Modified Following Business Day Convention
9. Type of Securities: The Securities do not bear or pay any interest
- The Securities are Underlying Linked Securities and the Redemption Amount of the Securities is determined in accordance with item 14(iv) and, as the Underlying Linked Securities Redemption Provisions are applicable, item 14(v) below
- The Securities are Cash Settled Securities
10. Put/Call Options: Not Applicable
11. (i) Status of the Securities: Senior
- (ii) Status of the CGMHI Deed of Guarantee: Not Applicable
- (iii) Status of the CGMFL Deed of Guarantee: Senior

PROVISIONS RELATING TO UNDERLYING LINKED SECURITIES AND EARLY REDEMPTION

12. Underlying Linked Securities Provisions:		Applicable – the provisions in the Valuation and Settlement Schedule apply (subject as provided in any relevant Underlying Schedule)
(i)	Underlying:	Applicable
	(A) Description of Underlying(s):	The Prague Stock Exchange Index (ISIN: XC0009698371)
	(B) Classification:	Security Index
	(C) Electronic Page:	Bloomberg Page: PX <Index>
(ii)	Particulars in respect of each Underlying:	Applicable
	Security Index/Indices:	
	(A) Type of Index:	Single Exchange Index
	(B) Exchange(s):	Prague Stock Exchange
	(C) Related Exchange(s):	All Exchanges
	(D) Single Valuation Time:	Applicable
	(E) Same Day Publication:	Applicable
(iii)	Elections in respect of each type of Underlying:	Applicable
	Security Index/Indices:	
	(A) Additional Disruption Event(s):	Increased Cost of Stock Borrow Loss of Stock Borrow
	(B) Additional Adjustment Event(s):	Security Index Condition 4: Applicable Early Redemption Option: Applicable Early Redemption Amount: Fair Market Value Deduction of Hedge Costs: Applicable Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
	(C) Security Index Adjustment Event(s):	Security Index Condition 6(b)(i): Applicable Early Redemption Option: Applicable

			Early Redemption Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
			Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(D)	Additional Redemption Event(s):	Early	Security Index Condition 5: Applicable
			Early Redemption Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
			Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(E)	Security Index Substitution:		Applicable
(iv)	Trade Date:		27 August 2024
(v)	Realisation Disruption:		Not Applicable
(vi)	Hedging Disruption Termination Event:	Early	Not Applicable
(vii)	Hedging Disruption:		Applicable
			Early Redemption Option: Applicable
			Early Redemption Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(viii)	Section 871(m) Event:		Not Applicable
(ix)	Early Redemption for Taxation Reasons:		Applicable
			Early Redemption Option: Applicable
			Early Redemption Amount: Fair Market Value

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

- | | | |
|--------|--|--|
| (xiii) | Continuance of Securities Provision: | Not Applicable |
| (xiv) | Early Redemption for Obligor Regulatory Event: | Not Applicable |
| (xv) | Event of Default: | Early Redemption Amount: Fair Market Value

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable |
| (xvi) | Minimum Return Amount: | Not Applicable |

PROVISIONS RELATING TO ANY INTEREST AMOUNT, THE REDEMPTION AMOUNT AND ANY ENTITLEMENT DELIVERABLE

13. **Interest Provisions:** Not Applicable – the Securities do not bear or pay any interest

14. **Redemption Provisions:**

- | | | |
|-------|--|--|
| (i) | Issuer Call | Not Applicable |
| (ii) | Investor Put | Not Applicable |
| (iii) | Mandatory Early Redemption Provisions | Not Applicable |
| (iv) | Redemption Amount: | See item (v) below |
| (v) | Underlying Linked Securities Redemption Provisions | Applicable |
| | Dates | |
| (A) | Specified Redemption Barrier Observation Date: | Not Applicable |
| (B) | Specified Final Valuation Date(s): | For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount:

27 August 2025

27 August 2026

27 August 2027

28 August 2028

27 August 2029 |
| (C) | Specified Redemption Strike Date: | 27 August 2024 |

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

(A) Redemption Underlying(s): The Underlying specified in item 12 above

(B) Redemption Barrier Underlying(s): Not Applicable

Final Performance Provisions: Applicable

(A) Single Underlying Observation: Applicable for the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount

I. Maximum Final Performance Percentage: Not Applicable

II. Minimum Final Performance Percentage: Not Applicable

III. Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event): Not Applicable

IV. Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event): Not Applicable

V. Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event Satisfied): Not Applicable

VI. Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event Satisfied): Not Applicable

VII. Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied): Not Applicable

VIII. Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event): Not Applicable

	Event Satisfied):	Not
IX.	Final Performance Adjustment Percentage:	Not Applicable
(B)	Weighted Basket Observation:	Not Applicable
(C)	Best of Basket Observation:	Not Applicable
(D)	Worst of Basket Observation:	Not Applicable
(E)	Outperformance Observation:	Not Applicable
(F)	Arithmetic Underlying Return:	Mean Not Applicable
(G)	Cliquet:	Not Applicable
(H)	Himalaya Final Performance – Asian Observation:	Not Applicable
Provisions relating to levels of the Redemption Underlying(s)		Applicable
(A)	Redemption Initial Level:	For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount: Closing Level on Redemption Strike Date
(B)	Final Reference Level:	For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount: Arithmetic Average Closing Level on Final Valuation Dates
(C)	Redemption Strike Level:	For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount and the Final Performance in respect thereof: Redemption Initial Level
Provisions relating to a Redemption Barrier Event		Not Applicable
Provisions relating to the redemption amount due or entitlement deliverable		Applicable
Provisions applicable where Redemption Barrier Event is Not Applicable and the Redemption Amount is a Performance-Linked Redemption Amount:		The Performance-Linked Redemption Amount determined in accordance with Call Option Provisions

	Provisions applicable where Redemption Barrier Event is Applicable	
(A)	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not Applicable
(B)	Redemption Upper Barrier Event:	Not Applicable
(C)	Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred and no Redemption Upper Barrier Event is specified:	Not Applicable
(D)	Redemption Upper Barrier Percentage:	Not Applicable
	I. Upper Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
	II. Lower Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
(E)	Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred and no Redemption Lower Barrier Event is specified:	Not Applicable
(F)	Redemption Lower Barrier Event:	Not Applicable
(G)	Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred and a Redemption Lower Barrier Event is specified:	Not Applicable
	I. Lower Barrier Event Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
	II. Non Lower Barrier Event Redemption Amount due where	Not Applicable

a Redemption
Barrier Event has
occurred:

Performance-Linked Amount:	Redemption	
Put Option		Not Applicable
Call Option:		Applicable
I. Maximum Amount:	Redemption	Not Applicable
II. Minimum Amount:	Redemption	Applicable – CZK 30,000 per Security
III. Maximum Amount (Barrier Event Satisfied):	Redemption	Not Applicable
IV. Minimum Amount (Barrier Event Satisfied):	Redemption	Not Applicable
V. Maximum Amount (Barrier Event Not Satisfied):	Redemption	Not Applicable
VI. Minimum Amount (Barrier Event Not Satisfied):	Redemption	Not Applicable
VII. Final Participation (FPR):	Rate	125.00%
VIII. Redemption Adjustment:		Not Applicable
Call Spread - Put Spread Option:		Not Applicable
Twin Win Option:		Not Applicable
Market Timer:		Not Applicable
Put Call Sum		Not Applicable
Swaption:		Not Applicable
Provisions relating to Buy the Dip Securities:		Not Applicable
Redemption Provisions	Underlying Valuation	Applicable

(A)	Valuation Disruption (Scheduled Trading Days):	The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(c)(i) (<i>Adjustments to Valuation Dates (Scheduled Trading Days)</i>) apply
(B)	Valuation Disruption (Disrupted Days):	The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(d)(i) (<i>Adjustments to Valuation Dates (Disrupted Days and Underlying Closing Levels)</i>) apply
(C)	Valuation Roll:	Eight
	Provisions relating to the Preference Share-Linked Redemption Amount in respect of Preference Share Linked Securities	Not Applicable
	Split Payment Conditions:	Not Applicable
15.	FX Provisions:	Not Applicable
16.	FX Performance:	Not Applicable
PROVISIONS RELATING TO CREDIT LINKED NOTES		
17.	Credit Linked Notes:	Not Applicable
PROVISIONS RELATING TO INDEX SKEW NOTES		
18.	Index Skew Notes:	Not Applicable
GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES		
19.	Form of Securities:	Registered Securities
		Regulation S Global Registered Security Certificate registered in the name of a nominee for a common depository for Euroclear and Clearstream, Luxembourg
20.	New Safekeeping Structure:	Not Applicable
21.	Business Centre(s):	New York City and Prague
22.	Business Day Jurisdiction(s) or other special provisions relating to payment dates:	New York City and Prague
23.	Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions:	Applicable: The provisions of General Condition 18 (<i>Redenomination</i>) apply
24.	Consolidation provisions:	The provisions of General Condition 14 (<i>Further Issues</i>) apply
25.	Substitution provisions:	Applicable: The provisions of General Condition 17 (<i>Substitution of the Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor</i>) apply

	Additional Requirements:	Not Applicable
26.	Name and address of Calculation Agent:	Citigroup Global Markets Limited (acting through its EMEA Equity Thematic Exotic Trading Desk (or any successor department/group)) at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom
27.	Determination Agent:	Not Applicable
28.	Determinations:	
	(i) Standard:	Commercial Determination
	(ii) Minimum Amount Adjustment Prohibition:	Not Applicable
29.	Determinations and Exercise of Discretion (BEC):	Not Applicable
30.	Prohibition of sales to consumers in Belgium:	Applicable
31.	Additional provisions applicable to Italian Listed Certificates:	Not Applicable
32.	Administrator/Benchmark Event:	<p>Early Redemption following Administrator/Benchmark Event: Applicable</p> <p>Early Redemption Amount: Fair Market Value</p> <p>Deduction of Hedge Costs: Applicable</p> <p>Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable</p> <p>Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable</p> <p>Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable</p>
33.	Details relating to Instalment Securities: amount of each Instalment Amount (including any maximum or minimum Instalment Amount), date on which each payment is to be made:	Not Applicable

363496491/Ashurst(AMASSE/JMELLO)/SW

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING:

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

2. RATINGS

Ratings: The Securities are not rated.

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

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

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

- (i) Reasons for the Offer: See "*Use of Proceeds*" in the Base Prospectus
- (ii) Estimated net proceeds: An amount equal to 100% of the final Aggregate Principal Amount of the Securities issued on the Issue Date

For the avoidance of doubt, the estimated net proceeds reflect the proceeds to be received by the Issuer on the Issue Date. They are not a reflection of the fees payable by/to the Dealer and the Initial Authorised Offeror(s)
- (iii) Estimated total expenses: Approximately USD 12,000 (listing fees and legal expenses)

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

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

6. EU BENCHMARKS REGULATION

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) The Prague Stock Exchange Index is provided by statement on benchmarks:

As at the date hereof, Prague Stock Exchange appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation

7. DISCLAIMER

Prague Stock Exchange Index

The Prague Stock Exchange Index (the **PX Index**) was developed and is calculated and published by Prague Stock Exchange. The abbreviation PX Index is registered as a trademark. The index description, rules and composition are available online on www.pse.cz – the website of Prague Stock Exchange. A non-exclusive authorization to use the index in conjunction with financial products by an Issuer is granted upon the conclusion of a license agreement with Prague Stock Exchange or with Vienna Stock Exchange.

Bloomberg®

Certain information contained in this Final Terms consists of extracts from or summaries of information that is publicly-available from Bloomberg L.P. (**Bloomberg®**). The Issuer and the CGMFL Guarantor accept responsibility for accurately reproducing such extracts or summaries and, as far as the Issuer and the CGMFL Guarantor are aware and are able to ascertain from such publicly-available information, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. Bloomberg® makes no representation, warranty or undertaking, express or implied, as to the accuracy of the reproduction of such information, and accepts no responsibility for the reproduction of such information or for the merits of an investment in the Securities. Bloomberg® does not arrange, sponsor, endorse, sell or promote the issue of the Securities.

8. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	XS2848086901
Common Code:	284808690
CUSIP:	5C2FAZ9T4
WKN:	Not Applicable
Valoren:	Not Applicable
CFI:	DTZNFR
FISN:	CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202909
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme and DTC and the relevant identification number(s) and details relating to the relevant depository, if applicable:	Not Applicable
Delivery:	Delivery versus payment
Names and address of the Swedish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the Finnish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the French Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: Not Applicable

9. DISTRIBUTION

- (i) Method of distribution: Non-syndicated
- (ii) If syndicated, names and addresses of the Lead Manager and the other Managers and underwriting commitments: Not Applicable
- (iii) Date of Subscription Agreement: Not Applicable
- (iv) Stabilisation Manager(s) (if any): Not Applicable
- (v) If non-syndicated, name and address of Dealer: Citigroup Global Markets Europe AG at Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany
- (vi) Total commission and concession: No commissions and concessions are payable by the Issuer to the Dealer

The fee payable by the Dealer to the Initial EEA Authorised Offeror(s) shall not exceed 3.50 per cent. per Specified Denomination.

Investors can obtain more information about the fees by contacting the Initial EEA Authorised Offeror(s)

- (vii) Non-exempt Offer: An offer (the **Offer**) of the Securities may be made by Česká spořitelna, a.s. (the **Initial EEA Authorised Offeror(s)**) other than pursuant to Article 1(4) and/or 3(2) of the EU Prospectus Regulation during the period from (and including) 17 July 2024 to (and including) 27 August 2024 (the **Offer Period**) in the Czech Republic (the **Czech Republic**)

Offers (if any) in any Member State other than the Public Offer Jurisdiction(s) will only be made pursuant to an exemption from the obligation under the EU Prospectus Regulation to publish a prospectus

EEA Authorised Offeror(s) means the Initial EEA Authorised Offeror(s)

Public Offer Jurisdiction(s) means the Czech Republic

See further Paragraph 10 below.

- (viii) General Consent: Not Applicable
- (ix) Other conditions to consent: Not Applicable

- (x) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable
- (xi) Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Applicable

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Price: The Offer Price in respect of each Calculation Amount offered by the EEA Authorised Offeror(s) to investors in the Czech Republic (the **Offer Price**) is CZK 30,000

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

The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be published by way of notice which will be available on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Initial EEA Authorised Offeror(s) (www.investnicentrum.cz).

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

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

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

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

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

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

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:

The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to decline in whole or in part an application for Securities under the Offer in accordance with all applicable laws and regulations and/or in order to comply with any applicable laws and regulations. Accordingly, an applicant for Securities may, in such circumstances, not be issued the (or any) principal amount of the Securities for which it has applied

The Issuer also reserves the right to accept any subscriptions for Securities which would exceed the "up to" aggregate principal amount of the Securities of CZK 300,000,000 and the Issuer may increase the "up to" aggregate principal amount of the Securities

Details of the minimum and/or maximum amount of application:

The minimum amount of application is CZK 30,000 in principal amount of the Securities

The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:

Securities will be available on a delivery versus payment basis

The Securities will be delivered to the purchaser's respective book-entry securities accounts on or around the date as notified by the EEA Authorised Offeror(s)

Manner in and date on which results of the offer are to be made public:

By means of a notice published by the Issuer on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Initial EEA Authorised Offeror(s) (www.investicnicentrum.cz)

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not Applicable

Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: Offers may be made by the EEA Authorised Offeror(s) to any person in the Czech Republic

Offers may only be made by offerors authorised to do so in the Czech Republic. Neither the Issuer nor the Dealer has taken or will take any action specifically in relation to the Securities referred to herein to permit a public offering of such Securities in any jurisdiction other than the Czech Republic

Notwithstanding anything else in the Base Prospectus, the Issuer will not accept responsibility for the information given in the Base Prospectus or these Final Terms in relation to offers of Securities made by an offeror not authorised by the Issuer to make such offers

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants in the Czech Republic will be notified directly by the EEA Authorised Offeror(s) of the success of their application

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

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

Name(s), address(es), legal entity identifier, domicile, legal form and law and country of incorporation to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place. Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
140 00 Praha 4
Česká republika

The legal entity identifier of the Initial EEA Authorised Offeror(s) is 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485

The Initial EEA Authorised Offeror(s) is domiciled in the Czech Republic and was incorporated in the Czech Republic as a joint stock company under the laws of the Czech Republic.

11. UNITED STATES TAX CONSIDERATIONS

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

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

ANNEX
SUMMARY OF THE SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS

The Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

The Securities: Issue of up to CZK 300,000,000 Call Notes linked to the Prague Stock Exchange Index, due September 2029 (ISIN: XS2848086901)

The Issuer: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. Its registered office is at 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg and its telephone number is +352 45 14 14 447. Its Legal Entity Identifier ("LEI") is 549300EVRWDWJUNNP53.

The Authorised Offeror(s): The Authorised Offeror is Česká spořitelna, a.s., at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika. Its LEI is 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485.

Competent authority: The Base Prospectus was approved on 15 December 2023 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (Telephone number: +353 1 224 6000).

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation: The Issuer was incorporated as a corporate partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) on 24 May 2012 under the laws of Luxembourg for an unlimited duration and is registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) under number B 169.199. Its LEI is 549300EVRWDWJUNNP53.

Issuer's principal activities: The Issuer grants loans and other forms of funding to Citigroup Inc. and its subsidiaries (the "**Group**"), and therefore may compete in any market in which the Group has a presence, and may finance itself in whatever form, including through issuance of the Securities, and carry on incidental activities.

Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: The shares of the Issuer are held by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. and Citigroup Global Markets Limited ("**CGML**" or the "**Guarantor**"). All of the issued share capital of CGML is owned by Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, which is an indirect subsidiary of Citigroup Inc.

Key managing directors: The Issuer is managed by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. in its capacity as manager (the "**Corporate Manager**"). The members of the board of managers of the Corporate Manager are Mr. Eduardo Gramuglia Pallavicino, Ms. Silvia Carpitella, Mr. Vincent Mazzoli, Ms. Milka Krasteva and Mr. Dimba Kier.

Statutory auditors: The Issuer's approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) is KPMG Audit S.à r.l. (formerly KPMG Luxembourg Société Coopérative) of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2023 and 2022.

Summary information – income statement		
	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)
Profit before income tax (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	227	203
Summary information – balance sheet		
	As at 31 December 2023 (audited)	As at 31 December 2022 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	24,823,075	27,115,261
Current ratio (current assets/current liabilities)	100%	100%
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	17422%	21422%

Interest cover ratio (operating income/interest expense)*	Not Applicable	Not Applicable
Summary information – cash flow statement		
	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)
Net cash flows from operating activities (in thousands of U.S. dollars)	157,770	(101,533)
Net cash flows from financing activities (in thousands of U.S. dollars)	(2,899,312)	6,764,831
Net cash flows from investing activities (in thousands of U.S. dollars)	2,899,305	(6,764,800)

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

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

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

The Issuer is subject to the following key risks:

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

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type and class of Securities, including security identification numbers

The Securities are derivative securities in the form of notes, and are linked to an underlying security index. The Securities will be cleared and settled through Euroclear Bank S.A./N.V. and/or Clearstream Banking, *société anonyme*.

The issue date of the Securities is 3 September 2024. The issue price of the Securities is 100 per cent. of the aggregate principal amount.

Series Number: CGMFL82160; ISIN: XS2848086901; Common Code: 284808690; CUSIP: 5C2FAZ9T4; CFI: DTZNF; FISN: CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202909

Currency, specified denomination, calculation amount, aggregate principal amount and Maturity Date of the Securities

The Securities are denominated in Czech Koruna ("CZK"). The Securities have a specified denomination of CZK 30,000 and the calculation amount is CZK 30,000. The aggregate principal amount of the Securities to be issued is up to CZK 300,000,000.

Maturity Date: 4 September 2029, subject to adjustment in accordance with the Modified Following Business Day Convention. This is the date on which the Securities are scheduled to redeem, subject to an early redemption of the Securities.

Rights attached to the Securities

The Securities do not pay any interest. The return on the Securities will derive from, unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the Maturity Date of the Securities.

Redemption Amount: Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the Issuer shall redeem each Security on the Maturity Date at an amount equal to the greater of (a) CZK 30,000, and (b) the sum of (i) the Calculation Amount and (ii) the product of (A) the Calculation Amount, (B) the Final Performance of the Underlying, and (C) FPR. Expressed as a formula:

$$\text{Max}[\text{CZK } 30,000; \text{CA} + (\text{CA} \times \text{Final Performance of the Underlying} \times \text{FPR})]$$

Where:

Calculation Amount or CA: CZK 30,000.

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

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

FPR or Final Participation Rate: 125.00%.

Final Reference Level: in respect of the Underlying, the arithmetic average of the underlying closing level of the Underlying on the Final Valuation Dates.

Final Valuation Date(s): 27 August 2025, 27 August 2026, 27 August 2027, 28 August 2028 and 27 August 2029, subject to adjustment.

Max means, when followed by a series of amounts inside brackets, whichever is the greater of the amounts separated by a semi-colon inside those brackets.

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

Redemption Strike Date(s): 27 August 2024, subject to adjustment.

Redemption Strike Level: in respect of the Underlying, the Redemption Initial Level of the Underlying.

The Underlying	
Description	Electronic page
The Prague Stock Exchange Index (ISIN: XC0009698371)	Bloomberg Page: PX <Index>

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

Adjustments: The terms and conditions of the Securities contain provisions, including provisions relating to events affecting the Underlying(s) or hedging arrangements in respect of the Securities, market disruption provisions and provisions relating to subsequent corrections of the level of the Underlying(s) and details of the consequences of such events. Such provisions may where applicable permit adjustments to be made to the terms and conditions of the Securities. The terms and conditions of the Securities also permit the adjustment of payment dates for non-business days.

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

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

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

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

Description of restrictions on free transferability of the Securities

The Securities will be transferable, subject to offering, selling and transfer restrictions of the laws of any jurisdiction in which the Securities are offered or sold.

Where will the Securities be traded?

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

Is there a guarantee attached to the Securities?

Brief description of the Guarantor: CGML is a private company limited by shares and was incorporated in England and Wales on 21 October 1983. CGML operates under the laws of England and Wales and is domiciled in England. Its registered office is at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB and its telephone number is +44 (0)207 986 4000. The registration number of CGML is 01763297 on the register maintained by Companies House. Its LEI is XKZZ2JZF41MRHTR1V493. CGML is a wholly-owned indirect subsidiary of Citigroup Inc. and has a major international presence as a dealer, market maker and underwriter, as well as providing advisory services to a wide range of corporate, institutional and government clients.

Nature and scope of guarantee: The Securities issued will be unconditionally and irrevocably guaranteed by CGML pursuant to a deed of guarantee, which constitutes direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of CGML and ranks and will rank at least *pari*

passu with all other outstanding, unsecured and unsubordinated obligations of CGML, save for such obligations as may be preferred by provisions of law that are both mandatory and of general application.

Key financial information of the Guarantor:

The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Guarantor for the years ended 31 December 2023 and 2022.

Summary information – income statement		
	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)
Profit after taxation <i>(in millions of U.S. dollars)</i>	190	278
Summary information – balance sheet		
	As at 31 December 2023 (audited)	As at 31 December 2022 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) <i>(in millions of U.S. dollars)</i>	6,460	14,668
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	16.2	15.7
Summary information – cash flow statement		
	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)
Net cash flows from operating activities <i>(in millions of U.S. dollars)</i>	724	(2,689)
Net cash flows from financing activities <i>(in millions of U.S. dollars)</i>	653	2,237
Net cash flows from investing activities <i>(in millions of U.S. dollars)</i>	(1,095)	(586)

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

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

- The Guarantor is exposed to concentrations of risk, particularly credit and market risk. As regulatory or market developments continue to lead to increased centralisation of trading activities, the Guarantor could experience an increase in concentration of risk, which could limit the effectiveness of any hedging strategies and cause the Guarantor to incur significant losses. The Guarantor may be affected by macroeconomic, geopolitical and other challenges, uncertainties and volatilities, including the global COVID-19 pandemic and the military action by Russia in Ukraine (and related sanctions, export controls and similar actions or laws), which may negatively impact the businesses of the Guarantor and its ability to fulfil its obligations under the Securities, and the value of and return on the Securities.
- The Guarantor may not be able to maintain its current ratings. If a rating agency reduces, suspends or withdraws its rating of the Guarantor and/or any affiliate thereof, the liquidity and market value of the Securities are likely to be adversely affected. Ratings downgrades could also have a negative impact on other funding sources, such as secured financing and other margin requirements, for which there are no explicit triggers.
- If the relevant resolution authority is satisfied that the Guarantor is failing or likely to fail, and subject to certain other conditions being satisfied, the Guarantor may be subject to action taken by the resolution authority, including potentially the write down of claims of unsecured creditors of the Guarantor (such as under the deed of guarantee) and the conversion of unsecured debt claims (such as under the deed of guarantee) to other instruments (e.g. equity shares), the transfer of all or part of the Guarantor's business to another entity, or other resolution measures. As a result of any such action, investors could lose some or all of their investment in the Securities.

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

The Securities are subject to the following key risks:

- You should be prepared to sustain a total or partial loss of the purchase price of your Securities. The value of Securities prior to their scheduled redemption may vary due to a number of interrelated factors, including the value, dividend yield and volatility of the Underlying(s) and any changes in interim interest rates if applicable, and a sale of Securities prior to their scheduled redemption may be at a substantial discount from the original purchase price and you may lose some or all of your investment. Further you will receive no interest during the term of the Securities.
- The Issuer's obligations under the Securities and the Guarantor's obligations under the deed of guarantee represent general contractual obligations of each respective entity and of no other person. Accordingly, payments under the Securities are subject to the credit risk of the Issuer and the Guarantor. Securityholders will not have recourse to any secured assets of the Issuer and Guarantor in the event that the Issuer or Guarantor is unable to meet its obligations under the Securities, including in the event of an insolvency, and therefore risk losing some or all of their investment.
- Securities may have no established trading market when issued, and one may never develop, so investors should be prepared to hold the Securities until maturity. If a market does develop, it may not be very liquid. Consequently, you may not be able to sell your Securities easily or at all or at prices equal to or higher than your initial investment and in fact any such price may be substantially less than the original purchase price. Illiquidity may have a severely adverse effect on the market value of Securities.
- Amounts due in respect of the Securities are linked to the performance of the Underlying(s), which is a security index. Global economic, financial and political developments, among other things, may have a material effect on the value of the component securities of, and/or the performance of, the Underlying(s), and in recent years, currency exchange rates and prices for component securities have been highly volatile. This may in turn affect the value of and return on the Securities. Where the Underlying(s) is a price return index, holders of Securities will not participate in dividends paid on the components comprising the Underlying(s) and such Securities may not perform

as well as a position where such holder had invested directly in such components or where they invested in a "total return" version of the Underlying(s) or in another product.

- The Securities do not create an actual interest in, or ownership of, an Underlying. A Security will not represent a claim against an Underlying and, in the event that the amount paid on redemption of the Securities is less than your investment, you will not have recourse under any relevant Security to an Underlying or other items which may comprise the Underlying(s) in respect of such Securities. You will have no legal or beneficial interest in an Underlying. You may receive a lower return on the Securities than you would have received had you invested directly in an Underlying or through another product.
- Where (i) a benchmark is materially changed, cancelled or its use is prohibited, (ii) any authorisation or similar in respect of a benchmark or its administrator or sponsor has not been, or will not be, obtained or has been, or will be, rejected or similar such that the Issuer or any other entity is not, or will not be, permitted to use the benchmark, (iii) it is not commercially reasonable to continue use of a benchmark due to licensing restrictions or changes in licence costs, or (iv) a supervisor and/or sponsor officially announces a benchmark is no longer representative, or as of a specified future date will no longer be representative, of any relevant underlying market(s) or economic reality that such benchmark is intended to measure, adjustments may be made to the Securities which may include selecting one or more successor benchmarks and making related adjustments. Alternatively, early redemption of the Securities may apply. Any such adjustment may have an adverse effect on the value of, return on or market for the Securities.
- The terms and conditions of Securities include provisions dealing with the postponement of dates on which the level of an Underlying is scheduled to be taken. Such postponement or alternative provisions for valuation provided in the terms and conditions of the Securities may have an adverse effect on the value of such Securities.
- The calculation agent may make adjustments to the terms of the Securities to account for the effect of certain adjustment events occurring in respect of the Securities or an Underlying and/or hedging arrangements, or may replace an Underlying with a new security index. Any such adjustments may have an adverse effect on the value of such Securities.
- In certain circumstances (for example, if the calculation agent determines that no calculation, adjustment or substitution can reasonably be made, following an event of default or certain events affecting an Underlying or the Issuer's hedging arrangements, or for reasons relating to taxation or illegality), the Securities may be early redeemed. If the Securities are redeemed early, the amount paid may be less than your initial investment and you may therefore sustain a loss.

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

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

Terms and conditions of the offer

An offer of the Securities will be made in the Czech Republic during the period from (and including) 17 July 2024 to (and including) 27 August 2024. Such period may be adjusted by the Issuer. The Issuer reserves the right to cancel the offer of the Securities.

The offer price is CZK 30,000 per calculation amount, and the minimum amount of application is CZK 30,000 in principal amount of the Securities. The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application. The Issuer may decline in whole or in part an application for Securities and/or accept subscriptions which would exceed the "up to" aggregate principal amount of the Securities of CZK 300,000,000 and the Issuer may increase the "up to" aggregate principal amount of the Securities.

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

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

Manner in and date on which results of the offer are to be made public: By means of a notice published by the Issuer on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) and the website of the Authorised Offeror (www.investicnicentrum.cz).

Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offeree

No commissions and concessions are payable by the Issuer to the dealer. The fee payable by the dealer to the Authorised Offeror shall not exceed 3.50 per cent. per specified denomination. Investors can obtain more information about the fees by contacting the Authorised Offeror.

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

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

Authorised Offeror: The Authorised Offeror is Česká spořitelna, a.s., at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika. Its LEI is 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485. The Authorised Offeror is domiciled in the Czech Republic and was incorporated in the Czech Republic as a joint stock company under the laws of the Czech Republic.

Why is the Prospectus being produced?

Use and estimated net amount of proceeds

The net proceeds of the issue of the Securities will be used primarily to grant loans or other forms of funding to CGML and any entity belonging to the same Group, and may be used to finance the Issuer itself. The estimated net amount of proceeds is 100 per cent. of the final aggregate principal amount of the Securities issued on the issue date.

Underwriting agreement on a firm commitment basis: The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests

Fees are payable to the dealer and/or the distributor(s). The terms of the Securities confer on the Issuer, the calculation agent and certain other persons discretion in making judgements, determinations and calculations in relation to the Securities. Potential conflicts of interest may exist between the Issuer, calculation agent and holders of the Securities, including with respect to such judgements, determinations and calculations. The Issuer, CGML and/or any of their affiliates may also from time to time engage in transactions or enter into business relationships for their own account and/or possess information which affect or relate to the Securities and/or the Underlying(s). The Issuer, CGML and/or any of their affiliates have no obligation to disclose to investors any such information and may pursue actions and take steps that they deem necessary or appropriate to protect their interests without regard to the consequences for investors. Save as described above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

PŘÍLOHA
SHRnutí CENNÝCH PAPIRŮ

ÚVOD A UPOZORNĚNÍ		
<p>Toto Shrnutí je úvodem k Základnímu prospektu. Jakékoliv rozhodnutí investovat do Cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek. Za určitých okolností může investor přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které Shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Cenných papírů investovat.</p> <p>Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a jemuž nemusí být snadné porozumět.</p>		
<p>Cenné papíry: emise až do výše 300 000 000 Kč Call Notes vázaných na index Burzy cenných papírů Praha, splatných v září 2029 (ISIN: XS2848086901).</p>		
<p>Emitent: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. Sídlo emitenta je 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Velkovévodství Lucemburské, telefonní číslo +352 45 14 14 447 a jeho identifikační číslo právnické osoby („LEI“) je 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>		
<p>Autorizovaný předkladatel nabídky: Autorizovaný předkladatel nabídky je Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika a číslem LEI 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485.</p>		
<p>Kompetentní autorita: Základní prospekt schválila dne 15. prosince 2023 Centrální banka Irsko se sídlem New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irsko (telefonní číslo: +353 1 224 6000).</p>		
KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ		
Kdo je Emitentem Cenných papírů?		
<p>Sídlo a právní forma Emitenta, LEI, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost, a země registrace: Emitent byl zaregistrován jako <i>société en commandite par actions</i> (komanditní společnost na akcie) dne 24. května 2012 podle právního řádu Lucemburska na neomezenou dobu trvání a je zapsán v lucemburském obchodním rejstříku (<i>Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg</i>) pod číslem B 169.199. Identifikační číslo právnické osoby (LEI) Emitenta je 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>		
<p>Hlavní činnosti Emitenta: Emitent poskytuje úvěry a jiné formy financování pro Citigroup Inc. a její dceřiné společnosti („Skupina“), a může se tedy účastnit hospodářské soutěže na kterémkoliv trhu, na němž působí Skupina, a sám sebe může financovat libovolným způsobem, včetně vydání Cenných papírů, a vykonávat související činnosti.</p>		
<p>Hlavní akcionáři (bez ohledu na to, kdo je ovládá a zda jsou ovládání přímo nebo nepřímo): Vlastníky akcií Emitenta jsou Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. a Citigroup Global Markets Limited („CGML“ nebo „Garant“). Veškerý vydaný akciový kapitál CGML vlastní Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, což je nepřímá dceřiná společnost Citigroup Inc.</p>		
<p>Totožnost klíčových výkonných ředitelů Emitenta: Emitenta řídí Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. v postavení správce („Korporátní správce“). Členy představenstva Korporátního správce jsou Eduardo Gramuglia Pallavicino, Silvia Carpitella, Vincent Mazzoli, Milka Krasteva a Dimba Kier.</p>		
<p>Statutární auditóři: Schváleným statutárním auditorem Emitenta (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) je KPMG Audit S.à r.l. (dříve KPMG Luxembourg Société Coopérative) na 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lucemburk.</p>		
Které finanční údaje o Emitentovi jsou klíčové?		
<p>Dále uvedené klíčové finanční údaje pocházejí z auditované nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za roky končící 31. prosince 2023 a 2022.</p>		
Souhrn – výkaz zisků a ztrát		
	Rok končící 31. prosince 2023 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2022 (auditováno)
Výsledek hospodaření před zdaněním (v tis. USD)	227	203
Souhrn – rozvaha		
	K 31. prosinci 2023 (auditováno)	K 31. prosinci 2022 (auditováno)
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost) (v tis. USD)	24 823 075	27 115 261
Poměr krátkodobých prostředků (krátkodobá aktiva/krátkodobá pasiva)	100%	100%
Poměr dluhů k vlastnímu kapitálu (pasiva celkem/vlastní kapitál celkem)	17422%	21422%
Poměr krytí úroku (provozní příjem/úrokové náklady)*	Neuplatní se	Neuplatní se
Souhrnné – výkaz peněžních toků		

	Rok končící 31. prosince 2023 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2022 (auditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti (v tis. USD)	157 770	-101 533
Čisté peněžní toky z finanční činnosti (v tis. USD)	-2 899 312	6 764 831
Čisté peněžní toky z investiční činnosti (v tis. USD)	2 899 305	-6 764 800

*Emitent v souladu s IFRS nevykazuje žádné úrokové náklady.

Výhrady ve zprávě auditorů o historických finančních údajích: Ve zprávě auditorů o historických finančních údajích Emitenta nejsou uvedeny žádné výhrady.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Emitent je vystaven těmto hlavním rizikům:

- Emitent je vystaven riziku nesplacení úvěrů poskytovaných v rámci skupiny. Emitent občas realizuje derivátové obchody s CGML s cílem vzájemně započíst nebo zajistit své závazky vůči držitelům jím vydaných cenných papírů (tedy případně i včetně Cenných papírů). Emitent je tím pádem vystaven riziku nesplacení úvěrů ze strany CGML ve formě rizika protistrany souvisejícího s takovými derivátovými obchody. Schopnost Emitenta plnit své závazky založené Cennými papíry je primárně závislá na včasném plnění závazků protistrany, tedy CGML, vůči Emitentovi z takových derivátových obchodů, přičemž případné neplnění ze strany CGML nepříznivě ovlivní schopnost Emitenta plnit jeho závazky založené Cennými papíry. Držitelé cenných papírů nemají v souvislosti s těmito derivátovými obchody vůči CGML k dispozici žádný právní prostředek.
- Emitent nemusí být schopen si udržet svůj současný rating. Pokud ratingová agentura ratingové hodnocení Emitenta nebo kterékoliv jeho spřízněné osoby sníží, pozastaví nebo zruší, bude to pravděpodobně mít nepříznivý dopad na likviditu a tržní hodnotu Cenných papírů. Snížení ratingu může mít rovněž nepříznivý dopad na jiné zdroje financování, jako je zajištěné financování, a další maržové požadavky, pro které nejsou výslovně určené žádné rozhodné události.
- Po vojenské akci Ruska na Ukrajině Spojené státy zavedly a pravděpodobně zavedou další podstatné finanční a hospodářské sankce a opatření kontroly vývozu proti některým ruským organizacím a/nebo jednotlivcům, přičemž podobná opatření zavedla a/nebo plánuje Evropská unie, Spojené království a další jurisdikce. Schopnost Skupiny zapojit se do činnosti s některými spotřebitelskými a institucionálními podniky v Rusku a na Ukrajině nebo do činnosti zahrnující některé ruské nebo ukrajinské podniky a zákazníky částečně závisí na tom, zda je takové zapojení omezeno na základě stávajících nebo očekávaných sankcí a zákonů USA, Evropské unie, Spojeného království nebo jiných zemí nebo zda je s ohledem na tento vývoj jinak přerušeno. Sankce a kontroly vývozu, jakož i jakákoli opatření ze strany Ruska, by mohly negativně ovlivnit obchodní aktivity Skupiny a zákazníky v Rusku a na Ukrajině a z Ruska a Ukrajiny. Jakýkoli negativní dopad akcí Ruska na Ukrajině a souvisejících sankcí, kontrol vývozu a podobných akcí či zákonů na Skupinu, včetně Emitenta, by mohl mít nepříznivý vliv na schopnost Emitenta plnit své závazky z Cenných papírů a negativně by mohla být ovlivněna i hodnota a výnos Cenných papírů.

KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Druh a třída Cenných papírů, včetně jejich identifikačních čísel

Cenné papíry jsou derivátové cenné papíry v podobě dluhopisů a jsou navázané na podkladový index cenných papírů. Zúčtování a vypořádání Cenných papírů bude provádět Euroclear Bank S.A./N.V. nebo Clearstream Banking, *société anonyme*.

Dnem emise Cenných papírů je 3. září 2024. Emisní cena Cenných papírů činí 100 procent souhrnné jmenovité částky.

Číslo série: CGMFL82160; ISIN: XS2848086901; obecný kód: 284808690; CUSIP: 5C2FAZ9T4; CFI: DTZNFR; FISN: CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202909

Měna, učená denominace, kalkulační hodnota, souhrnná jmenovitá částka a Den splatnosti Cenných papírů

Cenné papíry jsou denominovány v korunách českých („Kč“). Cenné papíry mají určenou denominaci 30 000 Kč a kalkulační hodnota je 30 000 Kč. Souhrnná jmenovitá částka Cenných papírů, které mají být vydány je až do 300 000 000 Kč.

Den splatnosti: 4. září 2029, s výhradou případné úpravy podle úmluvy o přesunu na následující obchodní den. Dnem vypořádání je den, kdy budou Cenné papíry dle plánu odkoupeny, ledaže dříve dojde k jejich předčasnému odkupu.

Práva spojená s Cennými papíry

Z Cenných papírů nebude vyplácen žádný úrok. Výnos Cenných papírů se bude odvíjet od úhrady Odkupní částky v Den splatnosti Cenných papírů, nebyly-li Cenné papíry dříve předčasně odkoupeny nebo zakoupeny a zrušeny.

Odkupní částka: Nebyly-li Cenné papíry předčasně odkoupeny, respektive zakoupeny a zrušeny, pak Emitent každý Cenný papír odkoupí v Den splatnosti za částku za jeden Cenný papír rovnou vyšší z následujících (a) 30 000 Kč a (b) součet (i) Kalkulační hodnoty a (ii) součinu (A) Kalkulační hodnoty, (B) Konečného výkonu Podkladu a (C) FPR. Vyjádřeno vzorcem:

$$\text{Max [30 000 Kč; Kalkulační hodnota + (Kalkulační hodnota} \times \text{Konečný výkon podkladu} \times \text{FPR)]}$$

Kde:

Kalkulační hodnota je 30 000 Kč.

Konečný výkon je v souvislosti s Podkladem částka vyjádřená procentuálně jako podíl (i) rozdílu mezi Konečnou referenční úrovní Podkladu a jeho Odkupní realizační úrovní a (ii) Odkupní úvodní úrovní. Vyjádřeno vzorcem:

$$\frac{\text{Konečná referenční úroveň} - \text{Odkupní realizační úroveň}}{\text{Odkupní úvodní úroveň}}$$

FPR nebo Konečná participační sazba: 125,00%

Konečná referenční úroveň je v souvislosti s Podkladem aritmetický průměr jeho podkladové závěrečné úrovně ve Dny konečného ocenění.

Den (dny) konečného ocenění: je 27. srpna 2025, 27. srpna 2026, 27. srpna 2027, 28. srpna 2028 a 27. srpna 2029, s výhradou případné úpravy.

Max znamená, pokud je následováno sérií částek uvnitř závorek, nejvyšší z částek oddělených středníkem uvedených uvnitř těchto závorek.

Odkupní úvodní úroveň je v souvislosti s Podkladem jeho Podkladová závěrečná úroveň v Den realizace odkupu.

Den realizace odkupu je 27. srpna 2024, s výhradou případné úpravy.

Odkupní realizační úroveň je v souvislosti s Podkladem Odkupní úvodní úroveň Podkladu.

Podklad	
Popis	Online stránka
Index Burzy cenných papírů Praha (ISIN: XC0009698371)	Stránka Bloomberg: PX <Index>

Předčasný odkup: Při výskytu určitých definovaných událostí nebo okolností (jako jsou například události s dopadem na Podklad (Podklady) či hedgingové zajištění Emitenta, neplnění či okolnosti související se zdaněním a nezákonností) může dojít k předčasnému odkupu Cenných papírů za částku určenou kalkulačním agentem v souladu s podmínkami Cenných papírů.

Úpravy: Podmínky Cenných papírů obsahují mimo jiné ustanovení týkající se událostí ovlivňujících Podklad (Podklady) či hedgingové zajištění související s Cennými papíry, ustanovení o narušení trhu a ustanovení týkající se následných korekcí úrovně Podkladu (Podkladů) včetně podrobností o následcích takových událostí. Tato ustanovení mohou ve vhodných případech umožňovat provedení úprav podmínek Cenných papírů. Podmínky Cenných papírů rovněž umožňují provádět úpravy termínů plateb v případě, že spadají na dny, které nejsou obchodní.

Zasedání: Podmínky Cenných papírů obsahují ustanovení o svolání zasedání držitelů za účelem projednání záležitostí, které se obecně dotýkají jejich zájmů. Tato ustanovení umožňují, aby definované většiny držitelů zavázaly všechny držitele včetně těch, kteří se příslušných zasedání nezúčastnili nebo na nich nehlasovali, a těch, kteří hlasovali jinak než většina.

Rozhodný právní řád: Cenné papíry podléhají anglickému právnímu řádu.

Rekapitalizace společnosti z vnitřních zdrojů: Uplatnění jakékoli pravomoci k nařízení rekapitalizace společnosti z vnitřních zdrojů či jiné opatření přijaté orgánem příslušným k řešení krize v souvislosti s Garantem může významně nepříznivě ovlivnit hodnotu a výnos Cenných papírů.

Status Cenných papírů: Cenné papíry jsou přímými, nepodmíněnými, nepodřízenými a nezajištěnými závazky Emitenta, které jsou vzájemně rovnocenné a které jsou minimálně rovnocenné se všemi ostatními nezajištěnými a nepodřízenými nesplacenými závazky Emitenta s výjimkou těch závazků, které jsou případně preferovány na základě závazných i obecně platných ustanovení zákona.

Omezení volné převoditelnosti Cenných papírů

Cenné papíry budou převoditelné s výhradou případných omezení nabídky, prodeje a převodu podle právních předpisů kterékoliv jurisdikce, v níž se Cenné papíry nabízejí nebo prodávají.

Kde budou Cenné papíry obchodovány?

Emitent podá žádost (případně taková žádost bude podána jeho jménem) o přijetí Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu Euronext Dublin a ke kotaci v úředním kurzovním listu Euronext Dublin s účinností přibližně v den emise.

Váže se na Cenné papíry nějaká garance?

Stručný popis Garanta: CGML je společnost typu *private company limited by shares* (přibližně společnost s ručením omezeným) zaregistrovaná v Anglii a Walesu dne 21. října 1983. Její činnost se řídí právním řádem Anglie a Walesu a domicil má v Anglii. Sídli v Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB (telefonní číslo: +44 (0)207 986 4000) a v obchodním rejstříku vedeném úřadem Companies House je zaregistrována pod číslem 01763297. Její identifikační číslo právnické osoby (LEI) je XKZZ2JZF41MRHTR1V493. CGML je plně vlastněná nepřímá dceřiná společnost Citigroup Inc., která působí v různých zemích světa jako obchodník, tvůrce trhu a upisovatel a která kromě toho poskytuje poradenské služby mnoha různým korporátním, institucionálním a státním klientům.

Povaha a rozsah garance: Emitované Cenné papíry budou nepodmíněně a neodvolatelně zaručeny ze strany CGML na základě garanční listiny, která představuje přímé, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné závazky CGML a která je a bude minimálně rovnocenná se

všemi ostatními nesplacenými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky CGML s výjimkou těch závazků, které jsou případně preferovány na základě závazných i obecně platných ustanovení zákona.

Klíčové finanční údaje o Garantovi: Dále uvedené klíčové finanční údaje pocházejí z auditované nekonsolidované účetní závěrky Garanta za roky končící 31. prosince 2023 a 2022.

Souhrn – výkaz zisků a ztrát		
	Rok končící 31. prosince 2023 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2022 (auditováno)
Výsledek hospodaření po zdanění (v mil. USD)	190	278
Souhrn – rozvaha		
	K 31. prosinci 2023 (auditováno)	K 31. prosinci 2022 (auditováno)
Čistá finanční zadluženost (dlouhodobé cizí zdroje plus krátkodobé cizí zdroje mínus hotovost) (v mil. USD)	6 460	14 668
Poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu (pasiva celkem/vlastní kapitál celkem)	16,2	15,7
Souhrnné – výkaz peněžních toků		
	Rok končící 31. prosince 2023 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2022 (auditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti (v mil. USD)	724	-2 689
Čisté peněžní toky z finanční činnosti (v mil. USD)	653	2 237
Čisté peněžní toky z investiční činnosti (v mil. USD)	-1 095	-586

Výhrady ve zprávě auditorů o historických finančních údajích: Ve zprávě auditorů o historických finančních údajích Garanta nejsou uvedeny žádné výhrady.

Hlavní rizika související s Garantem: Garant je vystaven těmto hlavním rizikům:

- Garant je vystaven koncentracím rizik, především úvěrovému a tržnímu riziku. V souvislosti se zvyšující se centralizací obchodních činností v důsledku regulatorního a tržního vývoje může u Garanta dojít k nárůstu koncentrace rizika, což by mohlo omezit účinnost hedgingových strategií a způsobit Garantovi významné ztráty. Na Garanta mohou mít dopad makroekonomické, geopolitické a další události, nejistoty a volatility včetně celosvětové pandemie covidu-19, vojenských akcí Ruska na Ukrajině (a souvisejících sankcí, omezení vývozu a podobných akcí a zákonů), které mohou nepříznivě ovlivnit jeho podnikání a schopnost plnit závazky založené Cennými papíry a rovněž hodnotu a výnos Cenných papírů.
- Garant nemusí být schopen si udržet svůj současný rating. Pokud ratingová agentura ratingové hodnocení Garanta nebo kterékoliv jeho spřízněné osoby sníží, pozastaví nebo zruší, bude to pravděpodobně mít nepříznivý dopad na likviditu a tržní hodnotu Cenných papírů. Snížení ratingu může mít rovněž nepříznivý dopad na jiné zdroje financování, jako je zajištěné financování, a další maržové požadavky, pro které nejsou výslovně určené žádné rozhodné události.
- Dojde-li orgán příslušný k řešení krize k názoru, že Garant selhává nebo lze jeho selhání důvodně předpokládat, může při splnění určitých dalších podmínek zavést v souvislosti s Garantem určitá opatření včetně možného odepsání pohledávek nezajištěných věřitelů Garanta (jako jsou pohledávky podle garanční listiny), konverze nezajištěných pohledávek (jako jsou pohledávky podle garanční listiny) na jiné nástroje (např. vlastní kapitál), převodu celého podniku Garanta nebo jeho části na jiný subjekt, případně jiná protikrizová opatření. V důsledku kteréhokoliv takového opatření mohou investoři do Cenných papírů přijít o celou svou investici nebo o její část.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Cenné papíry?

Cenné papíry jsou vystaveny těmto hlavním rizikům:

- Měli byste být připraveni na možnost úplné nebo částečné ztráty kupní ceny Cenných papírů. Hodnota Cenných papírů před plánovaným odkupem může kolísat v důsledku celé řady vzájemně závislých faktorů, jako je hodnota, dividendový výnos nebo volatilita Podkladu (Podkladů) a případně změny prozatímních úrokových sazeb, a prodej Cenných papírů před plánovaným odkupem může být uskutečněn za výrazně nižší cenu, než byla původní kupní cena, v důsledku čehož můžete přijít o celou svou investici nebo o její část. Po dobu existence Cenných papírů kromě toho neobdržíte žádný úrok.
- Závazky Emitenta založené Cennými papíry a závazky Garanta založené garanční listinou jsou obecnými smluvními závazky výhradně těchto subjektů a žádné jiné osoby. Úhrady na základě Cenných papírů v důsledku toho podléhají úvěrovému riziku Emitenta a Garanta. V případě, že Emitent nebo Garant nebude schopen plnit své závazky založené Cennými papíry včetně případné insolvence, držitelé Cenných papírů nebudou mít žádný právní prostředek vůči zajištěným aktivům Emitenta a Garanta, a tudíž jim hrozí, že přijdou o celou svou investici nebo o její část.
- V době jejich emise nemusí pro Cenné papíry existovat zavedený trh a takový trh se ani nemusí vytvořit, takže investoři by měli být připraveni držet Cenné papíry až do splatnosti. I pokud se trh rozvine, nemusí být dostatečně likvidní. V důsledku toho se může stát, že své Cenné papíry nebudete moci prodat za cenu, která se rovná nebo přesahuje vaši původní investici (ve skutečnosti se může stát, že cena bude výrazně nižší než původní kupní cena), případně je nebudete moci prodat vůbec. Nedostatek volných prostředků může mít významný nepříznivý dopad na tržní hodnotu Cenných papírů.

- Částky splatné z Cenných papírů jsou navázány na výkonnost Podkladu (Podkladů), což je index cenných papírů. Na hodnotu cenných papírů zahrnutých v Podkladu (Podkladech), resp. na výkonnost Podkladu (Podkladů) může mít značný vliv mimo jiné ekonomický, finanční a politický vývoj ve světě, přičemž v posledních letech byly měnové kurzy a ceny zahrnutých cenných papírů vysoce volatilní. To může mít následně dopad na hodnotu a výnos Cenných papírů. Kde je Podkladem (Podklady) cenový index, majitelé Cenných papírů nebudou mít právo na dividendy vyplácených na základě složek skládajících se z Podkladu (Podkladů) a takové Cenné papíry nemusí mít výkonnost takovou jako v situaci, kdy by majitel investoval přímo do takových složek nebo kde by investoval do verze „celkové návratnosti“ Podkladu (Podkladů) nebo jiného produktu.
- Cenné papíry nezakládají žádnou reálnou majetkovou účast v Podkladu ani jeho vlastnictví. Cenný papír nepředstavuje nárok vůči podkladu a v případě, že částka vyplacená při odkupu Cenných papírů bude nižší než vaše investice, neplyne vám z příslušného Cenného papíru žádný právní prostředek vůči Podkladu ani jiným položkám, které jej mohou ve vztahu k daným Cenným papírům tvořit. K Podkladu nemáte žádný právní titul ani v něm nemáte jinou přímou účast. Výnos z Cenných papírů může být nižší, než kdybyste bývali investovali přímo do Podkladu nebo k investici využili jiný produkt.
- V případě, že (i) referenční hodnota je podstatně změněna, zrušena nebo je zakázáno její používání, (ii) nebylo nebo nebude získáno jakékoli povolení nebo obdobný dokument týkající se referenční hodnoty nebo jejího správce či sponzora, nebo bylo nebo bude zamítnuto takové povolení nebo obdobný dokument, takže Emitent nebo jiný subjekt nemá nebo nebude mít povolení používat referenční hodnotu, (iii) není z obchodního hlediska přiměřeně pokračovat v používání referenční hodnoty z důvodu licenčních omezení nebo změn licenčních nákladů, nebo (iv) orgán dohledu a/nebo sponzor oficiálně oznámí, že referenční hodnota již není nebo od stanoveného budoucího data nebude reprezentativní pro jakýkoli relevantní podkladový trh (trhy) nebo ekonomickou realitu, kterou má taková referenční hodnota měřit, mohou být provedeny úpravy Cenných papírů, které mohou zahrnovat výběr jedné nebo více nástupnických referenčních hodnot a provedení souvisejících úprav. Alternativně může být uplatněn předčasný odkup Cenných papírů. Každá taková úprava může mít nepříznivý vliv na hodnotu, výnos nebo trh Cenných papírů.
- Podmínky Cenných papírů obsahují ustanovení upravující možnost odkladu termínů, v nichž je naplánováno zaznamenávání úrovně Podkladu. Tato ustanovení o odkladu nebo oceňovacích alternativách v podmínkách Cenných papírů mohou mít nepříznivý dopad na hodnotu Cenných papírů.
- Kalkulační agent může provést úpravy podmínek Cenných papírů, aby zohlednil dopady určitých událostí týkajících se Cenných papírů nebo Podkladu, případně hedgingových zajištění, nebo může nahradit podklad jiným indexem cenných papírů. Jakákoliv taková úprava může mít nepříznivý dopad na hodnotu Cenných papírů.
- Za určitých okolností mohou být Cenné papíry předčasně odkoupeny, například když kalkulační agent rozhodne, že po neplnění či při výskytu určitých událostí s dopadem na Podklad nebo hedgingové zajištění Emitenta, případně v důsledku okolností souvisejících se zdaněním a nezákonností, nelze přiměřeně provést kalkulaci, úpravu ani náhradu. Dojde-li k předčasnému odkupu Cenných papírů, vyplacená částka může být nižší než vaše počáteční investice, což znamená, že můžete utrpět ztrátu.

KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do Cenných papírů?

Podmínky nabídky a lhůty

Cenné papíry budou nabízeny v České republice v období od 17. července 2024 včetně do 27. srpna 2024 včetně. Emitent může toto období upravit. Emitent si vyhrazuje právo zrušit nabídku Cenných papírů.

Nabídková cena činí 30 000 Kč na kalkulační částku a minimální výše žádosti je 30 000 Kč ve vztahu k nominální hodnotě Cenných papírů. Maximální výše žádosti bude omezena jen aktuální dostupností v okamžiku podání žádosti. Emitent může odmítnout celou nebo část žádosti o Cenné papíry a/nebo přijmout úpis, který překročí částku „až do výše“ souhrnné jmenovité částky 300 000 000 Kč a Emitent může navýšit částku „až do výše“ souhrnné jmenovité částky Cenných papírů.

Popis postupu pro žádost: Žádost o koupi Cenných papírů mohou podávat potenciální investoři v České republice Autorizovanému předkladateli nabídky. Potenciální investor v České republice by si měl u Autorizovaného předkladatele nabídky zjistit, kdy mají být Autorizovanému předkladateli nabídky předány finanční prostředky určené na nákup Cenných papírů podle žádosti a jakým způsobem mají být tyto prostředky poukázány Autorizovanému předkladateli nabídky.

Metoda a lhůty pro splacení a doručení Cenných papírů: Cenné papíry budou dodány proti zaplacení. Emitent odhaduje, že Cenné papíry budou na příslušné účty zknihovaných cenných papírů kupujícího připsány kolem dne emise.

Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky: ve formě oznámení publikovaného Emitentem na internetové stránce Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) a internetové stránce Autorizovaného předkladatele nabídky (www.investicnicentrum.cz).

Odhad nákladů či daní účtovaných investorovi Emitentem nebo předkladatelem nabídky

Emitent nehradí obchodníkovi žádnou provizi ani jiný poplatek. Poplatek placený obchodníkem Autorizovanému předkladateli nabídky nesmí přesáhnout 3,50 procenta z určené denominace. Další informace o poplatcích mohou investoři získat u Autorizovaného předkladatele nabídky.

Kdo je předkladatelem nabídky nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

Emitent je osobou, která podává žádost o přijetí Cenných papírů k obchodování.

Autorizovaný předkladatel nabídky: Autorizovaným předkladatelem nabídky je Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika a číslem LEI 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485, společnosti řídicí se právem České republiky a založené v České republice jako akciová společnost podle českého práva.

Proč je tento prospekt sestavován?

Využití a odhad čisté částky výnosů

Čisté výnosy z emise Cenných papírů budou použity především k úvěrování nebo jiným formám financování CGML a subjektů ze stejné skupiny a mohou být využity i k financování samotného Emitenta. Odhadovaná čistá částka výnosů je 100 procent konečné souhrnné jmenovité částky Cenných papírů vydaných v den emise.

Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí: Nabídka Cenných papírů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

Uvedení nejvýznamnějších zájmů týkajících se emise nebo nabídky včetně střetů zájmů

Obchodníkovi a případným distributorům náleží poplatky. Podmínky Cenných papírů dávají Emitentovi, kalkulačnímu agentovi a určitým dalším osobám volnost v rozhodování, určování a výpočtech týkajících se Cenných papírů. Mezi Emitentem, kalkulačním agentem a držiteli Cenných papírů mohou existovat potenciální střety zájmů včetně střetů v souvislosti s takovým rozhodováním, určováním a výpočty. Emitent, CGML a případně kterákoliv jejich spřízněná osoba se může také účastnit obchodů nebo vstupovat do obchodních vztahů na svůj vlastní účet a vlastnit informace, které se týkají Cenných papírů či Podkladu (Podkladů), případně které na ně mají vliv. Emitent, CGML ani žádná jejich spřízněná osoba nemají žádnou povinnost takové informace sdělovat investorům a mohou zavést opatření a podniknout kroky, které uznají za nezbytné nebo vhodné, aby chránili své zájmy bez ohledu na následky pro investory. S výhradou výše uvedeného podle nejlepšího vědomí Emitenta nemá žádná osoba podílející se na nabídce Cenných papírů žádný zájem, který by byl pro nabídku významný.