

**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.

**Amended and Restated Final Terms dated 11 April 2023 amending and restating the Final Terms dated 6 April 2023**

**Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.**

**Legal Entity Identifier (LEI): 549300EVRWDWFJUNNP53**

Issue of up to 15,000 Fixed Coupon Autocall Certificates linked to the S&P 500<sup>®</sup> Index, due May 2026

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 EEA may only do so:

- (a) in those Public Offer Jurisdiction(s) 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*", the Valuation and Settlement Schedule and the Underlying Schedule applicable to each 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](http://www.investicnicentrum.cz)).

For the purposes hereof, Base Prospectus means the CGMFL Underlying Linked Notes Base Prospectus in relation to the Programme dated 16 December 2022, as supplemented by Supplement (No.1) dated 27 January 2023 (the **Supplement No.1**) and Supplement (No.2) dated 15 March 2023 (the **Supplement No.2** and, together with Supplement No.1, the **Supplements**).

- |    |      |                   |   |
|----|------|-------------------|---|
| 1. | (i)  | Issuer:           | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.  |
|    | (ii) | Guarantor:        | Citigroup Global Markets Limited  |
| 2. | (i)  | Type of Security: | Certificates  |
|    |      |                   | Exercise Style: the Certificates are European style Certificates and Automatic Exercise applies |
|    | (ii) | Series Number:    | CGMFL57654  |

- (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. Number of Securities:
- (i) Series: Up to 15,000 Securities. It is anticipated that the final number 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](http://www.investicnicentrum.cz)) on or around the Issue Date
- (ii) Tranche: Up to 15,000 Securities. It is anticipated that the final number 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](http://www.investicnicentrum.cz)) on or around the Issue Date
5. Issue Price: CZK 10,000 per Security
6. (i) Specified Denominations: Not Applicable
- (ii) Calculation Amount: CZK 10,000 per Security
7. (i) Trade Date: 2 May 2023
- (ii) Issue Date: 9 May 2023
- (iii) Coupon Commencement Date: Not Applicable
8. Exercise Date(s): The Final Valuation Date
- Settlement Date: 11 May 2026
9. Type of Securities: Non-Contingent Coupon Amount
- Mandatory Early Termination Provisions are applicable as specified in item 14(iii) below
- The Securities are Underlying Linked Securities and the Termination Amount of the Securities is determined in accordance with item 14(iv) and, as the Underlying Linked Securities Termination 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 TERMINATION**

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:
- (A) Description of Underlying(s): The S&P 500<sup>®</sup> Index
- (B) Classification: Security Index
- (C) Electronic Page: Bloomberg Page: SPX <Index>
- 
- (ii) Particulars in respect of each Underlying:
- Security Index/Indices:
- (A) Type of Index: Single Exchange Index
- (B) Exchange(s): New York Stock Exchange and Nasdaq Stock Market Inc.
- (C) Related Exchange(s): All Exchanges
- (D) Single Valuation Time: Not Applicable
- (E) Same Day Publication: Applicable
- (iii) Elections in respect of each type of Underlying:
- 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 Termination Option: Applicable  
Early Termination Amount: Fair Market Value  
Deduction of Hedge Costs: Applicable

			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
			Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(C)	Security Index Adjustment Event (s):		Security Index Condition 6(b)(i): Applicable
			Early Termination Option: Applicable
			Early Termination Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
			Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(D)	Additional Termination Event(s):	Early	Security Index Condition 5: Applicable
			Early Termination Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable
			Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
			Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
			Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(E)	Security Substitution:	Index	Applicable
(iv)	Trade Date:		2 May 2023
(v)	Realisation Disruption:		Not Applicable
(vi)	Hedging Disruption Termination Event:	Early	Not Applicable
(vii)	Hedging Disruption:		Applicable
			Early Termination Option: Applicable
			Early Termination Amount: Fair Market Value
			Deduction of Hedge Costs: Applicable

- Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
  - Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (viii) Section 871(m) Event:
  - Applicable
  - Early Termination Option: Applicable
  - Early Termination Amount: Fair Market Value
  - Deduction of Hedge Costs: Applicable
  - Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
  - Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
  - Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (ix) Termination for Taxation Reasons:
  - Applicable
  - Early Termination Option: Applicable
  - Early Termination Amount: Fair Market Value
  - Deduction of Hedge Costs: Applicable
  - Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
  - Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
  - Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (x) Change in Law:
  - Applicable
  - Illegality: Applicable
  - Material Increased Cost: Applicable
  - Early Termination Option: Applicable
  - Early Termination Amount: Fair Market Value
  - Deduction of Hedge Costs: Applicable
  - Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
  - Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

- (xi) Increased Cost of Hedging: Applicable
  - Early Termination Option: Applicable
  - Early Termination Amount: Fair Market Value
  - Deduction of Hedge Costs: Applicable
  - Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
  - Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (xii) Illegality: Applicable
  - Early Termination Amount: Fair Market Value
  - Deduction of Hedge Costs: Applicable
  - Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
  - Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
  - Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (xiii) Continuance of Securities Provision: Not Applicable
- (xiv) Event of Default: Early Termination Amount: Fair Market Value
  - Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
  - Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
- (xv) Minimum Return Amount: Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO ANY COUPON AMOUNT, THE TERMINATION AMOUNT AND ANY ENTITLEMENT DELIVERABLE**

- 13. **Coupon Provisions:** Applicable
  - (i) Coupon Strike Level, Specified Valuation Date(s), Coupon Amount/Rate, IPR, Coupon Payment Date(s), Specified Coupon Valuation Date(s), Lower Coupon Barrier Level, Upper Coupon Barrier Level, Coupon Barrier Level, Specified Coupon Barrier Observation Date: Not Applicable

(ii)	Non-Contingent Provisions:	Coupon	Applicable
	(A)	Non-Contingent Coupon Amount:	CZK 700.00 per Security
	(B)	Non-Contingent Coupon Amount Payment Dates:	Each of 9 May 2024, 9 May 2025 and the Settlement Date
(iii)	Coupon Strike Dates:		Not Applicable
(iv)	Underlying(s) relevant to coupon, Interim Performance Provisions and provisions relating to levels of the Coupon Underlying(s):		Not Applicable
(v)	Provisions relating to a Barrier Event:	Coupon	Not Applicable
(vi)	Provisions relating to the rate or amount of coupon due:		
	(A)	Fixed Rate Security Provisions:	Not Applicable
	(B)	Floating Rate Security Provisions:	Not Applicable
	(C)	CMS Rate Security:	Not Applicable
	(D)	Spread Securities:	Not Applicable
	(E)	Range (Expanded) Securities:	Not Applicable
	(F)	Inflation Rate Security Provisions:	Not Applicable
	(G)	Interim Performance Coupon Provisions:	Not Applicable
	(H)	Buy the Dip Securities Coupon Provisions:	Not Applicable
(vii)	Coupon Underlying Provisions:	Valuation	Not Applicable

**14. Termination Provisions:**

(i)	Issuer Call	Not Applicable
(ii)	Investor Put	Not Applicable
(iii)	Mandatory Early Termination Provisions	Applicable



General:

(A) Mandatory Early Termination Strike Level, Specified MER Valuation Date, Specified MER Upper Barrier Event Valuation Date, Lower MER Barrier Level, Upper MER Barrier Level, MER Barrier Level, Specified MER Barrier Observation Date, MER Amount, Upper Mandatory Early Termination Amount and Lower Mandatory Early Termination Amount, MERPR, MERPR Call, MERPR Put, MER Date, MER Coupon, MER Coupon Payment Date (as relevant):

See Table below

(B) Specified Mandatory Early Termination Strike Date: For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: 2 May 2023

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

(A) Mandatory Early Termination Underlying: The Underlying specified in item 12 above

(B) Mandatory Early Termination Barrier Underlying(s): The Mandatory Early Termination Underlying

Mandatory Early Termination Performance Provisions: Not Applicable

Provisions relating to levels of the Mandatory Early Termination Underlying(s) Applicable

(A) Mandatory Early Termination Initial Level: For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: Closing Level on Mandatory Early Termination Strike Date

(B)	Mandatory Termination Level:	Early Reference	Not Applicable
	Provisions relating to a Mandatory Early Termination Barrier Event		Applicable
(A)	Mandatory Termination Event:	Early Barrier	Applicable – Mandatory Early Termination Barrier Event European Observation
	Provisions relating to a Mandatory Early Termination Upper Barrier Event:		Not Applicable
	Provisions relating to the Mandatory Early Termination Amount		
(A)	Mandatory Termination Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Not Applicable:	Early	See MER Amount in Table below
(B)	Mandatory Termination Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Applicable:	Early	Not Applicable
(C)	Performance-Linked Mandatory Termination Amount:	Early	Not Applicable
(D)	Snowball Mandatory Termination Amount:	Accrual Early	Not Applicable
(E)	Early Exit MER Amount:		Not Applicable
	Mandatory Early Termination Coupon:		Not Applicable
	Mandatory Early Termination Underlying Valuation Provisions		Applicable
(A)	Valuation (Scheduled Days):	Disruption Trading	The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(c)(i) ( <i>Adjustments to Valuation Dates (Scheduled Trading Days)</i> ) apply
(B)	Valuation (Disrupted Days):	Disruption	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

TABLE			
MER Barrier Level (%)	Specified MER Barrier Observation Date	MER Amount	MER Date
	For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred:		
Greater than or equal to 100.00% of the MER Initial Level of the relevant MERBU	2 May 2024	CZK 10,000	9 May 2024
Greater than or equal to 90.00% of the MER Initial Level of the relevant MERBU	2 May 2025	CZK 10,000	9 May 2025

(iv) Termination Amount: See item (v) below

(v) Underlying Linked Securities Termination Provisions Applicable

#### Dates

(A) Specified Termination Barrier Observation Date: For the purpose of determining whether a Termination Barrier Event has occurred: 4 May 2026

(B) Specified Final Valuation Date(s): For the purpose of determining the Performance-Linked Termination Amount if a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event has occurred: 4 May 2026

(C) Specified Termination Strike Date: 2 May 2023

Underlying(s) relevant to termination, Final Performance provisions and levels of the Termination Underlying(s)

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

(B) Termination Barrier Underlying(s): The Termination Underlying

Final Performance Provisions: Applicable

(A) Single Underlying Observation: Applicable for the purpose of determining the Performance-Linked Termination Amount if a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event has occurred

- I. Maximum Final Not Applicable  
Performance Percentage:
- II. Minimum Final Not Applicable  
Performance Percentage:
- III. Maximum Final Not Applicable  
Performance Percentage (Barrier  
Event):
- IV. Minimum Final Not Applicable  
Performance Percentage (Barrier  
Event):
- V. Maximum Final Not Applicable  
Performance Percentage (Barrier  
Event Satisfied):
- VI. Minimum Final Not Applicable  
Performance Percentage (Barrier  
Event Satisfied):
- VII. Maximum Final Not Applicable  
Performance Percentage (Barrier  
Event Not  
Satisfied):
- VIII. Minimum Final Not Applicable  
Performance Percentage (Barrier  
Event Not  
Satisfied):
- IX. Final Performance Not Applicable  
Adjustment Percentage:
- (B) Weighted Basket Not Applicable  
Observation:
- (C) Best of Basket Not Applicable  
Observation:
- (D) Worst of Basket Not Applicable  
Observation:

(E)	Outperformance Observation:		Not Applicable
(F)	Arithmetic Underlying Return:	Mean	Not Applicable
(G)	Cliquet:		Not Applicable
(H)	Himalaya Performance – Observation:	Final – Asian	Not Applicable
	Provisions relating to levels of the Termination Underlying(s)		Applicable
(A)	Termination Level:	Initial	For the purpose of determining whether a Termination Barrier Event or Termination Lower Barrier Event has occurred and the Performance-Linked Termination Amount if a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event has occurred: Closing Level on Termination Strike Date
(B)	Final Reference Level:		For the purpose of determining the Performance-Linked Termination Amount if a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event has occurred: Closing Level on Final Valuation Date
(C)	Termination Level:	Strike	For the purpose of determining the Performance-Linked Termination Amount if a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event has occurred and the Final Performance in respect thereof: Termination Initial Level
	Provisions relating to a Termination Barrier Event:		Applicable
(A)	Termination Barrier Event:	Barrier	Applicable – Termination Barrier Event European Observation
(B)	Final Barrier Level:		Less than 80.00% of the Termination Initial Level of the relevant Termination Barrier Underlying(s)
	Provisions relating to the termination amount due or entitlement deliverable		Applicable
	Provisions applicable where Termination Barrier Event is Not Applicable and the Termination Amount is a Performance-Linked Termination Amount:		Not Applicable

Provisions applicable where Termination Barrier Event is Applicable

- |     |   |       |                                      |
|-----|---|-------|--------------------------------------|
| (A) | Provisions applicable to Physical Delivery:   | Upper | Not Applicable                       |
| (B) | Termination Barrier Event:  | Upper | Not Applicable                       |
| (C) | Termination Amount due where no Termination Barrier Event has occurred and no Termination Upper Barrier Event is specified: | Upper | Applicable – CZK 10,000 per Security |
| (D) | Termination Barrier Percentage:   | Upper | Not Applicable                       |
|     | I. Termination Amount due where no Termination Barrier Event has occurred:  | Upper | Not Applicable                       |
|     | II. Termination Amount due where no Termination Barrier Event has occurred:   | Lower | Not Applicable                       |
| (E) | Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred and no Termination Lower Barrier Event is specified:  | Lower | Not Applicable                       |
| (F) | Termination Barrier Event:  | Lower | Applicable                           |
- Termination Lower Barrier Event Underlying Closing Level less than
- The Specified Termination Lower Barrier Event Valuation Dates will be any Scheduled Trading Day which is not a

Disrupted Day from (but excluding) the Termination Strike Date to (and including) the Final Valuation Date

Termination Lower Barrier Underlying(s): The Termination Underlying

Termination Lower Barrier Percentage: 49.00% of the Termination Initial Level of the Termination Lower Barrier Underlying

(G) Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event is specified: Applicable

I. Lower Barrier Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred: Applicable – the Performance-Linked Termination Amount determined in accordance with Put Option Provisions

II. Non Lower Barrier Termination Amount due where a Termination Barrier Event has occurred: Applicable – CZK 10,000 per Security

Performance-Linked Termination Amount:

Put Option: Applicable if a Termination Barrier Event occurs and a Termination Lower Barrier Event occurs

I. Relevant Percentage: 100%

II. Maximum Termination Amount: Not Applicable

III. Minimum Termination Amount: Not Applicable

IV. Maximum Termination Amount (Barrier Event Satisfied): Not Applicable

V.	Minimum Termination Amount (Barrier Event Satisfied):	Not Applicable
VI.	Maximum Termination Amount (Barrier Event Not Satisfied):	Not Applicable
VII.	Minimum Termination Amount (Barrier Event Not Satisfied):	Not Applicable
VIII.	Final Participation Rate ( <b>FPR</b> ):	Not Applicable
IX.	Termination Adjustment:	Not Applicable
	Call Option:	Not Applicable
	Call Spread – Put Spread Option:	Not Applicable
	Twin Win Option:	Not Applicable
	Market Timer:	Not Applicable
	Put Call Sum:	Not Applicable
	Swaption:	Not Applicable
	Provisions relating to Buy the Dip Securities:	Not Applicable
	Termination Underlying Valuation Provisions	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 Termination 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, renominalisation and reconventioning provisions:** Applicable: The provisions of General Condition 18 (*Redenomination*) apply
24. **Consolidation provisions:** The provisions of General Condition 14 (*Further Issues*) apply
25. **Substitution provisions:** Applicable: The provisions of General Condition 17 (*Substitution of the Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor*) apply
- Additional Requirements: Not Applicable
26. **Name and address of Calculation Agent:** Citibank N.A. (acting through its US Equity Index Exotics Trading Desk (or any successor department/group)) at 388 Greenwich Street, New York, New York 10013, United States of America
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:** Early Termination following Administrator/Benchmark Event: Applicable  
 Early Termination Amount: Fair Market Value  
 Deduction of Hedge Costs: Applicable  
 Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable  
 Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable  
 Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
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

360734892/Ashurst(EML/JCHONG)/AM

## 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 the Issue Price multiplied by the final number of the Securities issued on the Issue Date
- For the avoidance of doubt, the estimated net proceeds reflect the proceeds to be received by the Issuer on the Issue Date. They are not a reflection of the fees payable by/to the Dealer and/or the Initial EEA 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) statement on benchmarks: The S&P 500<sup>®</sup> Index is provided by S&P Dow Jones Indices LLC

As at the date hereof, S&P Dow Jones Indices LLC appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation

### 7. DISCLAIMER

**S&P 500<sup>®</sup> INDEX**

The "**S&P 500<sup>®</sup> Index**" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("**SPDJI**"), and has been licensed for use by the Issuer and its affiliates (the **Licensee**). Standard & Poor's<sup>®</sup> and S&P<sup>®</sup> are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("**S&P**"); Dow Jones<sup>®</sup> is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("**Dow Jones**"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by the Licensee. It is not possible to invest directly in an index. The Certificates are not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, "**S&P Dow Jones Indices**"). S&P Dow Jones Indices makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Certificates or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Certificates particularly or the ability of the S&P 500<sup>®</sup> Index (the **Index**) to track general market performance. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results. S&P Dow Jones Indices' only relationship to the Licensee with respect to the Index is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The Index is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to the Licensee or the Certificates. S&P Dow Jones Indices have no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Certificates into consideration in determining, composing or calculating the Index. S&P Dow Jones Indices is not responsible for and has not participated in the determination of the prices, and amount of the Certificates or the timing of the issuance or sale of the Certificates or in the determination or calculation of the equation by which the Certificates are to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Certificates. There is no assurance that investment products based on the Index will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment or tax advisor. A tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

S&P DOW JONES INDICES DOES NOT GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY THE LICENSEE, OWNERS OF THE CERTIFICATES, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE INDEX OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND THE LICENSEE, OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.

### **Bloomberg<sup>®</sup>**

Certain information contained in this Final Terms consists of extracts from or summaries of information that is publicly-available from Bloomberg L.P. (**Bloomberg<sup>®</sup>**). 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<sup>®</sup> 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:	XS2581833121
Common Code:	258183312
CUSIP:	5C039X9I4
WKN:	Not Applicable
Valoren:	Not Applicable
CFI:	DEXFTX
FISN:	CITIGROUP GLOBA/7UT 20260511
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme and DTC and the relevant identification number(s) and details relating to the relevant depositary, if applicable:	Not Applicable
Delivery:	Delivery versus payment
Names and address of the Swedish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the Finnish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the French Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable

## 9. DISTRIBUTION

(i) Method of distribution:	Non-syndicated
(ii) If syndicated, names and addresses of the Lead Manager and the other Managers and underwriting commitments:	Not Applicable
(iii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable
(iv) Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable

(v) If non-syndicated, name and address of Dealer: Citigroup Global Markets Europe AG at Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany

(vi) Total commission and concession: No commissions and concessions are payable by the Issuer to the Dealer

In connection with the offer and sale of the Securities, the Dealer will pay to the relevant financial intermediary(ies) and/or other financial institution(s) involved in the sale and purchase of the Securities a commission, on a one-time and/or on a regular basis. The total commission paid shall not exceed 2.00 per cent. per Calculation Amount and is included in the Issue Price.

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) 11 April 2023 to (and including) 2 May 2023 (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 10,000

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.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.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.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.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 Germany or other relevant jurisdictions, the Issuer, Citigroup Global Markets Europe AG or any of their authorised agents may require evidence in connection with any application for Securities, including further identification of the applicant(s), before any Securities are issued

Each prospective investor in 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 number of (or any) Securities for which it has applied
	The Issuer also reserves the right to accept any subscriptions for Securities which would exceed the "up to" number of 15,000 Securities and the Issuer may increase the "up to" number of the Securities
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The minimum amount of application is one Security 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 ( <a href="https://live.euronext.com">https://live.euronext.com</a> ) and the website of the Initial EEA Authorised Offeror(s) ( <a href="http://www.investicnicentrum.cz">www.investicnicentrum.cz</a> )
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. Issuer Securities.

Section 871(m): The Issuer has determined that the underlying asset(s) consist solely of (i) one or more Qualified Indices and/or Qualified Index Securities and/or (ii) Underlyings that are neither U.S. equities nor indices that include U.S. equities and, therefore, that the Securities are not Specified ELIs.

**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 15,000 Fixed Coupon Autocall Certificates linked to the S&P 500<sup>®</sup> Index, due May 2026 (ISIN: XS2581833121)

**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 549300EVRWDFJUNNP53.

**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 16 December 2022 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 549300EVRWDFJUNNP53.

**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 Ms. Alberta Brusi, Mr. Vincent Mazzoli, Mr. Jonas Bossau, Ms. Milka Krasteva and Mr. Dimba Kier.

**Statutory auditors:** The Issuer's approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) is 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 2021 and 2020, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Issuer for the period ended 30 June 2022.

<b>Summary information – income statement</b>				
	<b>Year ended 31 December 2021 (audited)</b>	<b>Year ended 31 December 2020 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2021 (unaudited)</b>
Profit before income tax ( <i>in thousands of U.S. dollars</i> )	134	113	46	64
<b>Summary information – balance sheet</b>				
	<b>Year ended 31 December 2021 (audited)</b>	<b>Year ended 31 December 2020 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) ( <i>in thousands of U.S. dollars</i> )	25,387,512	18,588,258	25,979,840	
Current ratio (current assets/current liabilities)	100%	100%	100%	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	2271318%	1868714%	2253558%	
Interest cover ratio (operating income/interest expense)*	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	
<b>Summary information – cash flow statement</b>				
	<b>Year ended 31 December 2021 (audited)</b>	<b>Year ended 31 December 2020 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2021 (unaudited)</b>
Net cash flows from operating activities ( <i>in thousands of U.S. dollars</i> )	97,426	-11,875	- 185,616	- 18,100

Net cash flows from financing activities ( <i>in thousands of U.S. dollars</i> )	7,505,356	4,871,709	6,449,382	4,409,702
Net cash flows from investing activities ( <i>in thousands of U.S. dollars</i> )	-7,505,354	-4,871,701	-6,449,360	-4,409,702

\*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 certificates, 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 9 May 2023. The issue price of the Securities is CZK 10,000 per Security.

Series Number: CGMFL57654; ISIN: XS2581833121; Common Code: 258183312; CFI: DEXFTX; FISN: CITIGROUP GLOBA/7UT 20260511; CUSIP: 5C039X9I4.

#### **Currency, calculation amount, number of Securities and settlement date**

The Securities are denominated in Czech Koruna ("CZK"). The calculation amount is CZK 10,000. The number of the Securities to be issued is up to 15,000.

**Settlement Date:** 11 May 2026. This is the date on which the Securities are scheduled to terminate, subject to an early termination of the Securities.

#### **Rights attached to the Securities**

The return on the Securities will derive from the Non-Contingent Coupon Amount payable, the potential payment of a Mandatory Early Termination Amount following early termination of the Securities due to the occurrence of a Mandatory Early Termination Barrier Event, and, unless the Securities have been previously terminated or purchased and cancelled, the payment of the Termination Amount on the Settlement Date of the Securities.

**Non-Contingent Coupon Amount:** CZK 700.00 in respect of each Security on each Non-Contingent Coupon Amount Payment Date.

**Non-Contingent Coupon Payment Date(s):** Each of 9 May 2024, 9 May 2025 and the Settlement Date.

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

Where:

**Mandatory Early Termination Barrier Event:** in respect of a Mandatory Early Termination Date, if on the related Mandatory Early Termination Barrier Observation Date, the underlying closing level of the Underlying is greater than or equal to the relevant Mandatory Early Termination Barrier Level.

**Mandatory Early Termination Barrier Level:** in respect of a Mandatory Early Termination Date, the percentage specified for such Mandatory Early Termination Date and the Underlying in the table below.

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

**Mandatory Early Termination Date(s):** each date specified as such in the table below.

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

**Mandatory Early Termination Strike Date:** 2 May 2023, subject to adjustment.

Mandatory Early Termination Barrier Level	Mandatory Early Termination Barrier Observation Date(s)	Mandatory Early Termination Amount	Mandatory Early Termination Date(s)
100.00% of the MER Initial Level of the Underlying	2 May 2024	CZK 10,000	9 May 2024
90.00% of the MER Initial Level of the Underlying	2 May 2025	CZK 10,000	9 May 2025

**Termination Amount:** Unless the Securities have been previously terminated or purchased and cancelled, if:

- (a) a Termination Barrier Event has not occurred, the Issuer shall terminate each Security on the Settlement Date at an amount equal to CZK 10,000; or
- (b) a Termination Barrier Event has occurred and:
  - (i) if a Termination Lower Barrier Event has not occurred, the Issuer shall terminate each Security on the Settlement Date at an amount equal to CZK 10,000; or
  - (ii) if a Termination Lower Barrier Event has occurred, the Issuer shall terminate each Security on the Settlement Date at an amount equal to the product of (A) the Calculation Amount and (B) the sum of (I) 100% and (II) the Final Performance of the Underlying. Expressed as a formula:

$$CA \times (100\% + \text{Final Performance of the Underlying})$$

Where:

**Calculation Amount or CA:** CZK 10,000.

**Final Barrier Level:** 80.00% of the Termination Initial Level of the Underlying.

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

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

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

**Final Valuation Date(s):** 4 May 2026, subject to adjustment.

**Termination Barrier Event:** if on the related Termination Barrier Observation Date, the underlying closing level of the Underlying is less than the Final Barrier Level.

**Termination Barrier Observation Date:** 4 May 2026, subject to adjustment.

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

**Termination Lower Barrier Event:** if on the related Termination Lower Barrier Event Valuation Date, the underlying closing level of the Underlying is less than the Termination Lower Barrier Percentage.

**Termination Lower Barrier Event Valuation Date:** any scheduled trading day which is not a disrupted day from (but excluding) the Termination Strike Date to (and including) the Final Valuation Date, subject to adjustment.

**Termination Lower Barrier Percentage:** 49.00% of the Termination Initial Level of the Underlying.

**Termination Strike Date:** 2 May 2023, subject to adjustment.

**Termination Strike Level:** in respect of the Underlying, the Termination Initial Level of such Underlying.

**Underlying(s):** each Underlying specified as an underlying in the underlying table below.

The Underlying(s)	
Description	Electronic page
The S&P 500® Index	Bloomberg Page: SPX <Index>

**Early Termination:** The Securities may be terminated 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 2021 and 2020, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Guarantor for the six month period ended 30 June 2022.

<b>Summary information – income statement</b>				
	<b>Year ended 31 December (audited) 2021</b>	<b>Year ended 31 December 2020 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2021 (unaudited)</b>
Profit after taxation ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	403	1,023	53	362
<b>Summary information – balance sheet</b>				
	<b>Year ended 31 December (audited) 2021</b>	<b>Year ended 31 December 2020 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	7,338	12,442	16,326	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	15	23	16.99	
<b>Summary information – cash flow statement</b>				
	<b>Year ended 31 December (audited) 2021</b>	<b>Year ended 31 December 2020 (audited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2022 (unaudited)</b>	<b>Six months ended 30 June 2021 (unaudited)</b>
Net cash flows from operating activities ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	(1,982)	301	(2,412)	741
Net cash flows from financing activities ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	5,305	2,333	778	3,331
Net cash flows from investing activities ( <i>in millions of U.S. dollars</i> )	(1,780)	(690)	(42)	(1,736)

**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 triggere.

- 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 termination 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 termination may be at a substantial discount from the original purchase price and you may lose some or all of your investment. If, at maturity, a Termination Barrier Event has occurred and a Termination Lower Barrier Event has occurred, the Securities may be terminated for less than your initial investment or even zero.
- 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 termination 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.
- 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 terminated. If the Securities are terminated early, the amount paid may be less than your initial investment and you may therefore sustain a loss.
- Following the occurrence of a Mandatory Early Termination Barrier Event, the Securities will be terminated on the relevant Mandatory Early Termination Date at the relevant Mandatory Early Termination Amount. No further amount shall be payable in respect of the Securities after the Mandatory Early Termination Date. In this case, you are subject to a reinvestment risk, as you may not be able to replace your investment in the Securities with an investment that has a similar profile of chances and risks as the Securities.

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

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

##### ***Terms and conditions of the offer***

An offer of the Securities will be made in the Czech Republic during the period from (and including) 11 April 2023 to (and including) 2 May 2023. 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 10,000 per calculation amount. The minimum amount of application is one Security. The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application. The Issuer may decline in whole or in part an application for the Securities and/or accept subscriptions which would exceed 15,000 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.

<p>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 (<a href="https://live.euronext.com">https://live.euronext.com</a>) and the website of the Authorised Offeror (<a href="http://www.investicnicentrum.cz">www.investicnicentrum.cz</a>).</p>
<p><b><i>Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offeror</i></b></p> <p>No commissions and concessions are payable by the Issuer to the dealer. In connection with the offer and sale of the Securities, the dealer will pay to the relevant financial intermediary(ies) and/or other financial institution(s) involved in the sale and purchase of the Securities a commission, on a one-time and/or on a regular basis. The total commission paid shall not exceed 2.00 per cent. per calculation amount and is included in the issue price. Investors can obtain more information about the fees by contacting the Authorised Offeror.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?</b></p>
<p>The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Securities.</p> <p><b>Authorised Offeror(s):</b> 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.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Why is the Prospectus being produced?</b></p>
<p><b><i>Use and estimated net amount of proceeds</i></b></p> <p>The net proceeds of the issue of the Securities will be used primarily to grant loans or other forms of funding to CGML and any entity belonging to the same Group, and may be used to finance the Issuer itself. The estimated net amount of proceeds is an amount equal to the issue price multiplied by the final number of Securities issued on the issue date.</p>
<p><b><i>Underwriting agreement on a firm commitment basis:</i></b> The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.</p>
<p><b><i>Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests</i></b></p> <p>Fees are payable to the dealer and/or 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.</p>

**PŘÍLOHA**  
**SHRnutí CENNÝCH PAPIRŮ**

<b>ÚVOD A UPOZORNĚNÍ</b>				
<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><b>Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a jemuž nemusí být snadné porozumět.</b></p>				
<p><b>Cenné papíry:</b> emise až 15 000 fixních kupónových certifikátů s automatickým přivoláním („Fixed Coupon Autocall Certificates“) vázaných na S&amp;P 500® Index splatných v květnu 2026 (ISIN: XS2581833121).</p>				
<p><b>Emitent:</b> 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 549300EVRWDFJUNNP53.</p>				
<p><b>Autorizovaný předkladatel nabídky:</b> Autorizovaný předkladatel nabídky je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika a číslem LEI 549300EVRWDFJUNNP53.</p>				
<p><b>Kompetentní autorita:</b> Základní prospekt schválila dne 16. prosince 2022 Centrální banka Irsko se sídlem New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irsko (telefonní číslo: +353 1 224 6000).</p>				
<b>KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ</b>				
<b>Kdo je Emitentem Cenných papírů?</b>				
<p><b>Sídlo a právní forma Emitenta, LEI, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost, a země registrace:</b> 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 549300EVRWDFJUNNP53.</p>				
<p><b>Hlavní činnosti Emitenta:</b> 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><b>Hlavní akcionáři (bez ohledu na to, kdo je ovládá a zda jsou ovládání přímo nebo nepřímo):</b> 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><b>Totožnost klíčových výkonných ředitelů Emitenta:</b> Emitenta řídí Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. v postavení správce („Korporátní správce“). Členy rady ředitelů Korporátního správce jsou Alberta Brusí, Vincent Mazzoli, Jonas Bossau, Milka Krasteva a Dimba Kier.</p>				
<p><b>Statutární auditoři:</b> Schváleným statutárním auditorem Emitenta (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) je KPMG Luxembourg Société Coopérative of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lucemburk.</p>				
<b>Které finanční údaje o Emitentovi jsou klíčové?</b>				
<p>Dále uvedené klíčové finanční údaje pocházejí z auditované nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za roky končící 31. prosince 2021 a 2020 a z neauditované nekonsolidované mezitímní účetní závěrky Emitenta za období končící 30. června 2022.</p>				
<b>Souhrn – výkaz zisků a ztrát</b>				
	<b>Rok končící 31. prosince 2021 (auditováno)</b>	<b>Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)</b>	<b>Šest měsíců do 30. června 2022 (neauditováno)</b>	<b>Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)</b>
Výsledek hospodaření před zdaněním (v tis. USD)	134	113	46	64
<b>Souhrn – rozvaha</b>				
	<b>Rok končící 31. prosince 2021 (auditováno)</b>	<b>Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)</b>	<b>Šest měsíců do 30. června 2022 (neauditováno)</b>	
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovost) (v tis. USD)	25 387 512	18 588 258	25 979 840	
Poměr krátkodobých prostředků (krátkodobá aktiva/krátkodobá pasiva)	100%	100%	100%	



Poměr dluhů k vlastnímu kapitálu (pasiva celkem/vlastní kapitál celkem)	2271318%	1868714%	2253558%
Poměr krytí úroku (provozní příjem/úrokové náklady)*	Neuplatní se	Neuplatní se	Neuplatní se
<b>Souhrnné – výkaz peněžních toků</b>			
	<b>Rok končící 31. prosince 2021 (auditováno)</b>	<b>Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)</b>	<b>Šest měsíců do 30. června 2022 (neauditováno)</b>
			<b>Šest měsíce do 30. června 2021 (neauditováno)</b>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti (v tis. USD)	97 426	-11 875	-185 616
Čisté peněžní toky z finanční činnosti (v tis. USD)	7 505 356	4 871 709	6 449 382
Čisté peněžní toky z investiční činnosti (v tis. USD)	-7 505 354	-4 871 701	-6 449 360
			-4 409 702

\*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 nesplácení 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 nesplácení 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 uvalily a pravděpodobně uvalí další významné finanční a ekonomické sankce a omezení vývozu zaměřené na určité ruské organizace a jednotlivce; podobné kroky zavedla nebo chystá rovněž Evropská unie, Spojené království a další státy. Schopnost Skupiny podílet se na činnostech, kterých se účastní některé spotřebitelské a institucionální podniky v Rusku a na Ukrajině nebo do nichž jsou zapojeny určité ruské nebo ukrajinské firmy a zákazníci, je závislá částečně na tom, zda je takové zapojení omezeno současnými nebo očekávanými sankcemi a zákony USA, Evropské unie, Spojeného království nebo jiných zemí, či je případně jinak znemožněno v důsledku těchto událostí. Sankce a omezení vývozu, jakož i jakékoliv akce ze strany Ruska mohou nepříznivě ovlivnit jednak podnikatelské aktivity Skupiny v Rusku a na Ukrajině a rovněž zákazníky, kteří v těchto zemích působí nebo z nich pocházejí. Nepříznivý dopad akcí Ruska na Ukrajině a souvisejících sankcí, omezení vývozu a podobných opatření a zákonů na Skupinu včetně Emitenta může nepříznivě ovlivnit schopnost Emitenta plnit jeho závazky založené Cennými papíry a může mít rovněž negativní dopad na hodnotu a návratnost Cenných papírů.

### KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

#### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

##### **Druh a třída Cenných papírů, včetně jejich identifikačních čísel**

Cenné papíry jsou derivátové cenné papíry v podobě certifikátů 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 9. května 2023. Emisní cena Cenných papírů činí 10 000 Kč za jeden Cenný papír.

Číslo série: CGMFL57654; ISIN: XS2581833121; obecný kód: 258183312; CFI: DEXFTX;; FISN: CITIGROUP GLOBA/7UT 20260511; CUSIP: 5C03A89M8.

##### **Měna, kalkulační hodnota, počet Cenných papírů a den vypořádání**

Cenné papíry jsou denominovány v korunách českých („Kč“). Kalkulační hodnota je 10 000 Kč na jeden Cenný papír. Počet Cenných papírů, které budou emitovány, je až do 15 000.

**Den vypořádání:** 11. května 2026. Dnem vypořádání je den, kdy bude dle plánu ukončena platnost Cenných papírů, ledaže dříve dojde k předčasnému ukončení jejich platnosti.

##### **Práva spojená s Cennými papíry**

Výnos z Cenných papírů se bude odvíjet od splatné Částky nepodmíněného kupónu, potenciální výplaty Částky při povinném předčasném ukončení po předčasném ukončení Cenných papírů v důsledku výskytu Události bariéry povinného předčasného ukončení a, pokud nebyly Cenné papíry předtím ukončeny nebo odkoupeny a zrušeny, výplaty Částky při ukončení v Den vypořádání Cenných papírů.

**Částka nepodmíněného kupónu:** 700,00 Kč ve vztahu ke každému Cennému papíru v každý Den výplaty nepodmíněné kupónové částky.

**Den (y) výplaty nepodmíněného kupónu:** každé z těchto dat: 9. května 2024, 9. května 2025 a Den vypořádání.

**Částka při povinném předčasném ukončení:** Pokud v souvislosti se Dnem povinného předčasného ukončení nastane Událost bariéry povinného předčasného ukončení, budou Cenné papíry k příslušnému Dni povinného předčasného ukončení ukončeny ve výši, která se pro každý Cenný papír rovná částce uvedené jako Částka při povinném předčasném ukončení pro příslušný Den povinného předčasného ukončení v tabulce níže. Pokud dojde k předčasnému ukončení Cenných papírů, nebudou po Dni povinného předčasného ukončení vypláceny žádné další částky.

Kde:

**Událost bariéry povinného předčasného ukončení:** ve vztahu ke Dni povinného předčasného ukončení, pokud je k příslušnému Dni pozorování bariéry povinného předčasného ukončení podkladová uzavírací úroveň Podkladu vyšší nebo rovna příslušné Úrovní bariéry pro povinné předčasné ukončení.

**Úroveň bariéry pro povinné předčasné ukončení:** ve vztahu ke Dni povinného předčasného ukončení procentní podíl uvedený pro tento Den povinného předčasného ukončení a Podklad v tabulce níže.

**Den(y) pozorování bariéry při povinném předčasném ukončení:** ve vztahu ke Dni povinného předčasného ukončení každé datum uvedené pro takový Den povinného předčasného ukončení v tabulce níže, v každém případě s výhradou úpravy.

**Den(y) povinného předčasného ukončení:** každé datum uvedené jako takové v tabulce níže.

**Úvodní úroveň povinného předčasného ukončení:** ve vztahu k Podkladu podkladová uzavírací úroveň pro takový Podklad ke Dni realizace povinného předčasného ukončení.

**Den realizace povinného předčasného ukončení:** 2. květen 2023, s výhradou úpravy.

Úroveň bariéry povinného předčasného ukončení	Den(y) pozorování bariéry povinného předčasného ukončení	Částka při povinném předčasném ukončení	Den(y) povinného předčasného ukončení
100,00% Úvodní úrovně povinného předčasného ukončení Podkladu	2. května 2024	10 000 Kč	9. května 2024
90,00% Úvodní úrovně povinného předčasného ukončení Podkladu <sup>1</sup>	2. května 2025	10 000 Kč	9. května 2025

**Částka při ukončení:** Nebyly-li Cenné papíry předčasně ukončeny nebo zakoupeny a zrušeny,

(a) pokud nastala Bariérová událost ukončení, Emitent ukončí platnost každého Cenného papíru ke Dni vypořádání ve výši 10 000 Kč; nebo

(b) pokud nastala Bariérová událost ukončení, a

(i) pokud nastala Nižší bariérová událost ukončení, Emitent ukončí každý Cenný papír ke Dni vypořádání za částku rovnou 10 000 Kč; nebo

(ii) pokud nastala Nižší bariérová událost ukončení, Emitent ukončí každý Cenný papír ke Dni vypořádání za částku rovnou součinu (A) Kalkulační hodnoty a (B) součtu (I) 100% a (II) Podkladu s konečnou výkonností. Vyjádřeno vzorcem:

$$\text{Kalkulační hodnota} \times (100\% + \text{Podklad s konečnou výkonností})$$

Kde:

**Kalkulační hodnota** je 10 000 Kč.

**Konečná bariérová úroveň:** 80,00 % Počáteční úrovně ukončení Podkladu.

**Konečný výkon** je v souvislosti s Podkladem částka vyjádřená procentuálně jako podíl (i) rozdílu mezi Konečnou referenční úrovní Podkladu a jeho Úrovní realizace ukončení a (ii) Počáteční úrovní ukončení. Vyjádřeno vzorcem:

$$\frac{\text{Konečná referenční úroveň} - \text{Úroveň realizace ukončení}}{\text{Počáteční úroveň ukončení}}$$

**Konečná referenční úroveň** je v souvislosti s Podkladem podkladová závěrečná úroveň pro takový Podklad v Den konečného ocenění.

**Den (dny) konečného ocenění** je 4. května 2026, s výhradou případné úpravy.

**Bariérová událost ukončení:** pokud je v příslušný Den pozorování bariéry ukončení podkladová uzavírací úroveň Podkladu nižší než Konečná bariérová úroveň.

**Den pozorování bariéry ukončení:** 4. května 2026, s výhradou případné úpravy.

**Počáteční úroveň ukončení:** v souvislosti s Podkladem podkladová uzavírací úroveň takového Podkladu ke Dni realizace ukončení.

<sup>1</sup> Konečné podmínky ze dne 6. dubna 2023 jsou změněny a nahrazeny opraveným odkazem na "90,00%" namísto "100,00%"

**Nižší bariérová událost ukončení:** pokud je v příslušný Den ocenění nižší bariérové události podkladová uzavírací úroveň Podkladu nižší než Procento nižší bariéry ukončení.

**Den ocenění nižší bariérové události ukončení:** jakýkoli plánovaný obchodní den, který není přerušeným dnem, ode (ale bez zahrnutí) Dne realizace ukončení do (včetně) Dne konečného ocenění, s výhradou případné úpravy.

**Procento nižší bariéry ukončení:** 49% Počáteční úrovně ukončení Podkladu.

**Den realizace ukončení** je 2. května 2023, s výhradou případné úpravy.

**Úroveň realizace ukončení** je v souvislosti s Podkladem Počáteční úroveň ukončení takového Podkladu.

**Podklad (Podklady):** každý Podklad uvedený jako podklad v tabulce podkladových nástrojů níže.

Podklad(y)	
Popis	Elektronická stránka
The S&P 500® Index	Bloomberg Page: SPX <Index>

**Předčasné ukončení:** 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 ukončení 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 jakýchkoli pravomoci k nařízení rekapitalizace společnosti z vnitřních zdrojů či jiné opatření přijaté příslušným 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 2021 a 2020 a z neauditované nekonsolidované mezitímní účetní závěrky Garanta za šestiměsíční období končící 30. června 2022.

**Souhrn – výkaz zisků a ztrát**

	Rok končí 31. prosince 2021 (auditováno)	Rok končí 31. prosince 2020 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2022 (neauditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)
Výsledek hospodaření po zdanění (v mil. USD)	403	1 023	53	362
<b>Souhrn – rozvaha</b>				
	Rok končí 31. prosince 2021 (auditováno)	Rok končí 31. prosince 2020 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2022 (neauditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)
Čistá finanční zadluženost (dlouhodobé cizí zdroje plus krátkodobé cizí zdroje mínus hotovost) (v mil. USD)	7 338	12 442	16 326	
Poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu (pasiva celkem/vlastní kapitál celkem)	15	23	16,99	
<b>Souhrnné – výkaz peněžních toků</b>				
	Rok končí 31. prosince 2021 (auditováno)	Rok končí 31. prosince 2020 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2022 (neauditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti (v mil. USD)	-1 982	301	-2 412	741
Čisté peněžní toky z finanční činnosti (v mil. USD)	5 305	2 333	778	3 331
Čisté peněžní toky z investiční činnosti (v mil. USD)	-1 780	-690	-42	-1 736

**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 a vojenské akce Ruska na Ukrajině (a související sankce, omezení vývozu a podobná opatření a zákony), 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 ukončením 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 ukončením 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. Pokud v době splatnosti nastala Bariérová událost ukončení a nastala Nižší bariérová událost ukončení, mohou být Cenné papíry ukončeny za nižší cenu, než byla Vaše počáteční investice, nebo dokonce za nulovou cenu.
- 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. Globální ekonomický, finanční a politický vývoj může mít mimo jiné podstatný vliv na hodnotu dílčích cenných papírů a/nebo výkonnost Podkladu (Podkladů) a v posledních letech byly směnné kurzy a ceny dílčích cenných papírů velmi volatilní. To může následně

ovlivnit hodnotu a výnosnost Cenných papírů. Pokud je Podklad (Podklady) indexem cenového výnosu, držitelé Cenných papírů se nebudou podílet na dividendách vyplácených ze složek tvořících Podklad (Podklady) a takové Cenné papíry nemusí mít takovou výkonnost jako pozice, kdy by takový držitel investoval přímo do těchto složek nebo kdyby investoval do verze „celkového výnosu“ Podkladu (Podkladů) nebo do jiného produktu.

- Cenné papíry nezakládají žádnou reálnou majetkovou účast v Podkladu ani jeho vlastnictví. Cenný papír nepředstavuje nárok vůči Podkladu ani jakýchkoli složek, které tvoří Podklad, a v případě, že částka vyplacená při ukončení Cenných papírů bude nižší než vaše investice, neplyne vám z příslušného Cenného papíru žádný právní prostředek ve vztahu k takovému Podkladu. 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.
- 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 akcií. Jakákoliv taková úprava může mít nepříznivý dopad na hodnotu Cenných papírů.
- Za určitých okolností mohou být Cenné papíry předčasně ukončeny, 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 ukončení Cenných papírů, vyplacená částka může být nižší než vaše počáteční investice, což znamená, že můžete utrpět ztrátu.
- Po výskytu Události bariéry povinného předčasného ukončení budou Cenné papíry ukončeny k příslušnému Datu povinného předčasného ukončení za příslušnou Částku při povinném předčasném ukončení. Po Datu povinného předčasného ukončení nebude v souvislosti s Cennými papíry vyplacena žádná další částka. V takovém případě jste vystaveni riziku reinvestice, neboť se může stát, že nebudete moci nahradit svou investici do Cenných papírů investicí, která má podobný profil šancí a rizik jako Cenné papíry.

## 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 11. dubna 2023 včetně do 2. května 2023 včetně. Emitent může toto období upravit. Emitent si vyhrazuje právo zrušit nabídku Cenných papírů.

Nabídková cena činí 10 000 Kč na kalkulační částku. Minimální částka v žádosti je jeden Cenný papír. Maximální výše nákupu bude omezena jen aktuální dostupností v okamžiku podání žádosti. Emitent je oprávněn zcela nebo zčásti zamítnout žádosti o Cenné papíry a/nebo přijmout úpis v počtu vyšším než 15 000 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 Autorizované osoby nabízející Cenné papíry zjistit, kdy mají být této osobě předány finanční prostředky určené na nákup Cenných papírů podle žádosti a jakým způsobem jí mají být tyto prostředky poukázány.

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

Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky: uveřejnění Emitentem na internetových stránkách Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>) a na internetových stránkách Autorizovaného předkladatele nabídky ([www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz)).

#### *Odhad nákladů či daní účtovaných investorovi Emitentem nebo předkladatelem nabídky*

Emitent nehradí obchodníkovi žádnou provizi ani jiný poplatek. V souvislosti s nabídkou a prodejem Cenných papírů zaplatí obchodník s cennými papíry příslušnému(ým) finančnímu(ým) zprostředkovateli(ům) a/nebo jiné(ým) finanční(m) instituci(ím), která(é) se podílí na prodeji a nákupu Cenných papírů, jednorázovou a/nebo pravidelnou provizi. Celková vyplacená provize nepřekročí 2,00 % z kalkulační částky a je zahrnuta v emisní ceně. 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 subjekt, který žádá 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 představuje hodnotu, která se rovná emisní ceně vynásobené konečným počtem Cenných papírů emitovaných 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.