

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

Final Terms dated 15 March 2022

Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 549300EVRWDWFJUNNP53

Issue of up to 20,000 Snowballing Autocall Certificates linked to the S&P 500® Index due April 2027

Guaranteed by Citigroup Global Markets Limited
Under the Citi U.S.\$80,000,000,000 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 Jurisdictions mentioned in item 9 of Part B below, provided such person is one of the persons mentioned in item 10 of Part B below and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose therein and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or
- (b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the EU Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the EU Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

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

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

The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the **Securities Act**) or any state securities law. The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee are being offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the Securities Act (**Regulation S**) and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (as defined in Regulation S). Each purchaser of the Securities or any beneficial interest therein will be deemed to have represented and agreed that it is outside the United States and is not a U.S. person and will not sell, pledge or otherwise transfer the Securities or any beneficial interest therein at any time within the United States or to, or for the account or benefit of, a U.S. person, other than the Issuer or any affiliate thereof. The Securities and the CGMFL Deed of Guarantee do not constitute, and have not been marketed as, contracts of sale of a commodity for future delivery (or options thereon) subject to the United States Commodity Exchange Act, as amended, and trading in the Securities has not been approved by the United States Commodity Futures Trading Commission under the United States Commodity Exchange Act, as amended.

For a description of certain restrictions on offers and sales of Securities, see "*General Information relating to the Programme and the Securities - Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions*" in the Base Prospectus.

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

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

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the section entitled "*General Conditions of the Securities*", the Valuation and Settlement Schedule and the Underlying Schedule applicable to the Underlying in the Base Prospectus and the Supplement, 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 Supplement 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>).

For the purposes hereof, **Base Prospectus** means the CGMFL Underlying Linked Notes Base Prospectus relating to the Programme dated 17 December 2021, as supplemented by a Supplement (No.1) dated 1 February 2022 (the **Supplement**).

- | | | | |
|----|-------|---|---|
| 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: | CGMFL46504 |
| | (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 20,000 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 (www.ise.ie) and the website of the Authorised Offeror (www.investicnicentrum.cz) on or around the Issue Date
	(ii) Tranche:	Up to 20,000 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 (www.ise.ie) and the website of the Authorised Offeror (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:	4 April 2022
	(ii) Issue Date:	11 April 2022
	(iii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
8.	Exercise Date:	5 April 2027
	Settlement Date:	12 April 2027, subject to adjustment in accordance with the Modified Following Business Day Convention
9.	Type of Securities:	The Securities do not bear or pay any interest. Mandatory Early Redemption Provisions are applicable as specified in item 14(iii) below The Securities are Underlying Linked Securities and the Redemption Amount of the Securities is determined in accordance with item 14(iv) and, as the Underlying Linked Securities Redemption Provisions are applicable, item 14(v) below The Securities are Cash Settled Securities
10.	Put/Call Options:	Not Applicable
11.	(i) Status of the Securities:	Senior
	(ii) Status of the CGMHI Deed of Guarantee:	Not Applicable
	(iii) Status of the CGMFL Deed of Guarantee:	Senior

PROVISIONS RELATING TO UNDERLYING LINKED SECURITIES AND EARLY REDEMPTION

12.	Underlying Linked Securities Provisions:	Applicable – the provisions in the Valuation and Settlement Schedule apply (subject as provided in any relevant Underlying Schedule)
	(i) Underlying:	

- | | | |
|-----|-------------------------------|-----------------------------|
| (A) | Description of Underlying(s): | The S&P 500® 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 Event(s): | Disruption | Increased Cost of Stock Borrow
Loss of Stock Borrow |
| (B) | Additional Event(s): | Adjustment | Security Index Condition 4: Applicable
Early Redemption Option: Applicable
Early Redemption Amount: Fair Market Value
Deduction of Hedge Costs: Applicable
Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable |
| (C) | Security Index Event (s): | Adjustment | Security Index Condition 6(b)(i): Applicable
Early Redemption Option: Applicable
Early Redemption Amount: Fair Market Value
Deduction of Hedge Costs: Applicable |

		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
		Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
		Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(D)	Additional Redemption Event(s):	Early Security Index Condition 5: Applicable
		Early Redemption Amount: Fair Market Value
		Deduction of Hedge Costs: Applicable
		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
		Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
		Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(E)	Security Index Substitution:	Applicable
(iv)	Trade Date:	4 April 2022
(v)	Realisation Disruption:	Not Applicable
(vi)	Hedging Disruption Early Termination Event:	Not Applicable
(vii)	Hedging Disruption:	Applicable
		Early Redemption Option: Applicable
		Early Redemption Amount: Fair Market Value
		Deduction of Hedge Costs: Applicable
		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
		Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(viii)	Section 871(m) Event:	Applicable
		Early Redemption Option: Applicable
		Early Redemption Amount: Fair Market Value
		Deduction of Hedge Costs: Applicable
		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

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

		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
		Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable
		Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(xiii)	Continuance of Securities Provision:	Not Applicable
(xiv)	Event of Default:	Early Redemption Amount: Fair Market Value
		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable
		Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable
(xv)	Minimum Return Amount:	Not Applicable

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

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

14. **Redemption Provisions:**

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

General:

(A)	Mandatory Early Redemption 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 Redemption Amount and Lower Mandatory Early Redemption Amount, MERPR, MERPR Call, MERPR Put, MER Date, MER Coupon, MER Coupon Payment Date (as relevant):	See Table below
(B)	Specified Mandatory Early Redemption Strike Date:	For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: 4 April 2022

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

- | | | |
|-----|---|--|
| (A) | Mandatory Early Redemption Underlying: | The Underlying specified in item 12 above |
| (B) | Mandatory Early Redemption Barrier Underlying(s): | The Mandatory Early Redemption Underlying |
| | Mandatory Early Redemption Performance Provisions: | Not Applicable |
| | Provisions relating to levels of the Mandatory Early Redemption Underlying(s) | Applicable |
| (A) | Mandatory Early Redemption Initial Level: | For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: Closing Level on Mandatory Early Redemption Strike Date |
| (B) | Mandatory Early Redemption Reference Level: | Not Applicable |
| | Provisions relating to a Mandatory Early Redemption Barrier Event | Applicable |
| (A) | Mandatory Early Redemption Barrier Event: | Applicable – Mandatory Early Redemption Barrier Event European Observation |
| | Provisions relating to a Mandatory Early Redemption Upper Barrier Event: | Not Applicable |
| | Provisions relating to the Mandatory Early Redemption Amount | |
| (A) | Mandatory Early Redemption Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Not Applicable: | See MER Amount in Table below |
| (B) | Mandatory Early Redemption Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Applicable: | Not Applicable |
| (C) | Performance-Linked Mandatory Early Redemption Amount: | Not Applicable |
| (D) | Snowball Accrual Mandatory Early Redemption Amount: | Not Applicable |

- (E) Early Exit MER Amount: Not Applicable
- Mandatory Early Redemption Coupon: Not Applicable
- Mandatory Early Redemption Underlying Valuation Provisions: Applicable
- (A) Valuation Disruption (Scheduled Trading Days): The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(c)(i) (*Adjustments to Valuation Dates (Scheduled Trading Days)*) apply
- (B) Valuation Disruption (Disrupted Days): The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(d)(i) (*Adjustments to Valuation Dates (Disrupted Days and Underlying Closing Levels)*) 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	4 April 2023	CZK 10,650.00	11 April 2023
greater than or equal to 90.00% of the MER Initial Level	4 April 2024	CZK 11,300.00	11 April 2024
greater than or equal to 80.00% of the MER Initial Level	4 April 2025	CZK 11,950.00	11 April 2025
greater than or equal to 70.00% of the MER Initial Level	7 April 2026	CZK 12,600.00	13 April 2026

- (iv) Redemption Amount: See item (v) below
- (v) Underlying Linked Securities Redemption Provisions: Applicable

Dates

- (A) Specified Barrier Date: Redemption Observation Date: For the purpose of determining whether a Redemption Barrier Event has occurred: 5 April 2027
- (B) Specified Final Valuation Date(s): For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount if a Redemption Barrier Event has occurred: 5 April 2027
- (C) Specified Strike Date: Redemption Date: 4 April 2022

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

- (A) Redemption Underlying(s): The Underlying specified in item 12 above
- (B) Redemption Barrier Underlying(s): The Redemption Underlying
- Final Performance Provisions: Applicable
- (A) Single Underlying Observation: Applicable for the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount if a Redemption Barrier Event has occurred
- I. Maximum Final Performance Percentage: Not Applicable
- II. Minimum Final Performance Percentage: Not Applicable
- III. Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event): Not Applicable
- IV. Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event): Not Applicable
- V. Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event Satisfied): Not Applicable
- VI. Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event Satisfied): Not Applicable
- VII. Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied): Not Applicable
- VIII. Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied): Not Applicable
- IX. Final Performance Adjustment Percentage: Not Applicable
- (B) Weighted Basket Observation: Not Applicable

- (C) Best of Basket Observation: Not Applicable
- (D) Worst of Basket Observation: Not Applicable
- (E) Outperformance Observation: Not Applicable
- (F) Arithmetic Mean Underlying Return: Not Applicable
- (G) Cliquet: Not Applicable
- (H) Himalaya Performance - Final Asian Observation: Not Applicable

Provisions relating to levels of the Redemption Underlying(s) Applicable

- (A) Redemption Level: Initial For the purpose of determining whether a Redemption Barrier Event has occurred and the Performance-Linked Redemption Amount if a Redemption Barrier Event has occurred: Closing Level on Redemption Strike Date
- (B) Final Reference Level: For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount if a Redemption Barrier Event has occurred: Closing Level on Final Valuation Date
- (C) Redemption Level: Strike For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount if a Redemption Barrier Event has occurred: Redemption Initial Level

Provisions relating to a Redemption Barrier Event: Applicable

- (A) Redemption Event: Barrier Applicable – Redemption Barrier Event European Observation
- (B) Final Barrier Level: Less than 60.00% of the Redemption Initial Level of the Redemption Barrier Underlying

Provisions relating to the redemption amount due or entitlement deliverable Applicable

Provisions applicable where Redemption Barrier Event is Not Applicable and the Redemption Amount is a Performance-Linked Redemption Amount: Not Applicable

Provisions applicable where Redemption Barrier Event is Applicable

(A)	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not Applicable
(B)	Redemption Upper Barrier Event:	Not Applicable
(C)	Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred and no Redemption Upper Barrier Event is specified:	Applicable – CZK 13,250 per Security
(D)	Redemption Upper Barrier Percentage:	Not Applicable
	I. Upper Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
	II. Lower Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
(E)	Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred and no Redemption Lower Barrier Event is specified:	Applicable – the Performance-Linked Redemption Amount determined in accordance with Put Option Provisions
(F)	Redemption Lower Barrier Event:	Not Applicable
(G)	Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred and a Redemption Lower Barrier Event is specified:	Not Applicable
	Performance-Linked Redemption Amount:	
	Put Option	Applicable if a Redemption Barrier Event occurs

I.	Relevant Percentage:	100%
II.	Maximum Redemption Amount:	Not Applicable
III.	Minimum Redemption Amount:	Not Applicable
IV.	Maximum Redemption Amount (Barrier Event Satisfied):	Not Applicable
V.	Minimum Redemption Amount (Barrier Event Satisfied):	Not Applicable
VI.	Maximum Redemption Amount (Barrier Event Not Satisfied):	Not Applicable
VII.	Minimum Redemption Amount (Barrier Event Not Satisfied):	Not Applicable
VIII.	Final Participation Rate (FPR):	Not Applicable
IX.	Redemption 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

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

	Additional Requirements:	Not Applicable
26.	Name and address of Calculation Agent:	Citibank, N.A. at 390 Greenwich Street, 3rd Floor, New York, New York 10013, United States, acting through its US Equity Index Exotics Trading Desk in New York (or any successor department/group)
27.	Determination Agent:	Not Applicable
28.	Determinations:	
	(i) Standard:	Commercial Determination
	(ii) Minimum Amount Adjustment Prohibition:	Not Applicable
29.	Determinations and Exercise of Discretion (BEC):	Not Applicable
30.	Prohibition of sales to consumers in Belgium:	Applicable
31.	Additional provisions applicable to Italian Listed Certificates:	Not Applicable
32.	Administrator/Benchmark Event:	<p>Early Redemption following Administrator/Benchmark Event: Applicable</p> <p>Early Redemption Amount: Fair Market Value</p> <p>Deduction of Hedge Costs: Applicable</p> <p>Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable</p> <p>Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable</p> <p>Additional Costs on account of Early Redemption: Not Applicable</p>
33.	Details relating to Instalment Securities: amount of each Instalment Amount (including any maximum or minimum Instalment Amount), date on which each payment is to be made:	Not Applicable

358661985/Ashurst(MJL/IGEORG)/JB

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 relevant financial intermediary(ies) and/or other financial institution(s) involved in the sale and purchase of the Securities, 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 final number of Securities multiplied by the Issue Price 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 to the relevant financial intermediary(ies) and/or other financial institution(s) involved in the sale and purchase of the Securities
- (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[®] 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[®] Index (the SPX)

Standard & Poor's[®] and S&P[®] are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P); Dow Jones[®] is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones); and these trademarks have been licensed for use by S&P Dow Jones Indices LLC. S&P Marks are trademarks

of S&P and have been licensed for use by S&P Dow Jones Indices LLC and its affiliates and sublicensed for certain purposes by the Issuer. Dow Jones Marks are trademarks of Dow Jones and have been licensed for use by S&P Dow Jones Indices LLC and its affiliates and sublicensed for certain purposes by the Issuer. Third Party Licensor trademarks are trademarks of the Third Party Licensor and have been licensed for use by S&P Dow Jones Indices LLC. The SPX is a product of S&P Dow Jones Indices LLC and/or Third Party Licensor and has been licensed for use by the Issuer. The Preference Shares are not sponsored, endorsed, sold or promoted by S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, **S&P Dow Jones Indices**) or Third Party Licensor. Neither S&P Dow Jones Indices nor Third Party Licensor make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Preference Shares or any member of the public regarding the advisability of investing in preference shares generally or in the Preference Shares particularly or the ability of the SPX to track general market performance. S&P Dow Jones Indices' and Third Party Licensor's only relationship to the Issuer with respect to the SPX is the licensing of the SPX and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or Third Party Licensor. The SPX is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices and/or Third Party Licensor without regard to the Issuer or the Preference Shares. S&P Dow Jones Indices and Third Party Licensor have no obligation to take the needs of the Issuer or the owners of the Preference Shares into consideration in determining, composing or calculating the SPX. Neither S&P Dow Jones Indices nor Third Party Licensor are responsible for and have not participated in the determination of the prices, and amount of the Preference Shares or the timing of the issuance or sale of the Preference Shares or in the determination or calculation of the equation by which the Preference Shares are to be converted into cash, cash surrendered, redeemed, etc. as applicable. S&P Dow Jones Indices and Third Party Licensor have no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Preference Shares. There is no assurance that investment products based on the SPX will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment advisor. Inclusion of a security within the SPX 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.

NEITHER S&P DOW JONES INDICES NOR THIRD PARTY LICENSOR GUARANTEES THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE SPX 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 AND THIRD PARTY LICENSOR SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES AND THIRD PARTY LICENSOR MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY THE ISSUER, OWNERS OF THE PREFERENCE SHARES, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE SPX OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES OR THIRD PARTY LICENSOR 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 ISSUER, OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.

Bloomberg®

Certain information contained in this Final Terms consists of extracts from or summaries of information that is publicly-available from Bloomberg L.P. (**Bloomberg®**). The Issuer and the CGMFL Guarantor accept responsibility for accurately reproducing such extracts or summaries and, as far as the Issuer and the CGMFL Guarantor are aware and are able to ascertain from such publicly-available information, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. Bloomberg® makes no representation, warranty or undertaking, express or implied, as to the accuracy of

the reproduction of such information, and accepts no responsibility for the reproduction of such information or for the merits of an investment in the Securities. Bloomberg® does not arrange, sponsor, endorse, sell or promote the issue of the Securities.

8. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	XS2448614821
Common Code:	244861482
CUSIP:	5C02KQ9R8
WKN:	Not Applicable
Valoren:	Not Applicable
CFI:	DTZNFR
FISN:	CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202704
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme and DTC and the relevant identification number(s) and details relating to the relevant depository, if applicable:	Not Applicable
Delivery:	Delivery versus payment
Names and address of the Swedish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the Finnish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the French Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable

9. DISTRIBUTION

(i) Method of distribution:	Non-syndicated
(ii) If syndicated, names and addresses of the Lead Manager and the other Managers and underwriting commitments:	Not Applicable
(iii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable
(iv) Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable
(v) If non-syndicated, name and address of Dealer:	Citigroup Global Markets Europe AG at Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany

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

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 3.00 per cent. per Security and is included in the Issue Price.

Investors can obtain more information about the commission by contacting the placer(s) or the Dealer

(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) 15 March 2022 to (and including) 4 April 2022 (the **Offer Period**) in the Czech Republic (the **Czech Republic**) as an EEA Authorised Offeror (together, being the persons to whom the Issuer has given consent, the **EEA Authorised Offeror(s)**) other than pursuant to Article 1(4) and/or 3(2) of the EU Prospectus Regulation in the Czech Republic during the Offer Period

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

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 on the website of Euronext Dublin (<https://live.euronext.com>)

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>) 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

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

The minimum amount of any subscription is CZK 10,000 per Security

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

<p>Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</p>	<p>Securities will be available on a delivery versus payment basis</p> <p>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)</p>
<p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p>	<p>The results of the Offer will be available upon request from the EEA Authorised Offeror(s)</p>
<p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p>	<p>Not Applicable</p>
<p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p>	<p>Offers may be made by the EEA Authorised Offeror(s) to any person in the Czech Republic</p> <p>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</p> <p>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</p>
<p>Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:</p>	<p>Applicants in the Czech Republic will be notified directly by the EEA Authorised Offeror(s) of the success of their application</p>
<p>Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:</p>	<p>Apart from the Offer Price, the Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser in the Czech Republic</p> <p>For details of withholding taxes applicable to subscribers in the Czech Republic see the section entitled "<i>Czech Taxation</i>" under "<i>Taxation of Securities</i>" in the Base Prospectus</p>
<p>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:</p>	<p>Česká spořitelna, a.s. Olbrachtova 1929/62 140 00 Praha 4 Česká republika</p> <p>The legal entity identifier of the Initial EEA Authorised Offeror(s) is 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485</p> <p>The Initial EEA Authorised Offeror(s) is domiciled in the Czech Republic and was incorporated in the Czech</p>

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				
<p>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.</p> <p><i>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</i></p>				
<p>The Securities: Issue of up to 20,000 Snowballing Autocall Certificates linked to the S&P 500® Index due April 2027 (ISIN: XS2448614821).</p>				
<p>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 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>				
<p>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</p>				
<p>Competent authority: The Base Prospectus was approved on 17 December 2021 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (Telephone number: +353 1 224 6000).</p>				
KEY INFORMATION ON THE ISSUER				
Who is the Issuer of the Securities?				
<p>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 (<i>société en commandite par actions</i>) 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 (<i>Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg</i>) under number B 169.199. Its LEI is 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>				
<p>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.</p>				
<p>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.</p>				
<p>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.</p>				
<p>Statutory auditors: The Issuer's approved statutory auditor (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) is KPMG Luxembourg Société Coopérative of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.</p>				
What is the key financial information regarding the Issuer?				
<p>The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2020 and 2019, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Issuer for the period ended 30 June 2021.</p>				
Summary information – income statement				
	Year ended 31 December 2020 (audited)	Year ended 31 December 2019 (audited)	Six months ended 30 June 2021 (unaudited)	Six months ended 30 June 2020 (unaudited)
Profit before income tax (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	113	121	64	64
Summary information – balance sheet				
	Year ended 31 December 2020 (audited)	Year ended 31 December 2019 (audited)	Six months ended 30 June 2021 (unaudited)	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	18,588,258	12,746,867	23,442,327	
Current ratio (current assets/current liabilities)	100%	100%	100%	

Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	1868714%	1395849%	2241453%	
Interest cover ratio (operating income/interest expense)*	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable	
Summary information – cash flow statement				
	Year ended 31 December 2020 (audited)	Year ended 31 December 2019 (audited)	Six months ended 30 June 2021 (unaudited)	Six months ended 30 June 2020 (unaudited)
Net cash flows from operating activities (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	-11,875	9,381	-18,100	-13,277
Net cash flows from financing activities (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	4,871,709	3,518,482	4,409,702	3,901,494
Net cash flows from investing activities (<i>in thousands of U.S. dollars</i>)	-4,871,701	-3,518,473	-4,409,702	-3,901,494

*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.

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 11 April 2022. The issue price of the Securities is CZK 10,000 per Security.

Series Number: CGMFL46504; ISIN: XS2448614821; Common Code: 244861482; CFI: DTZNFR ; FISN: CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202704 ; CUSIP: 5C02KQ9R8 ;

Currency, calculation amount, number of Securities and settlement date

The Securities are denominated in Czech Koruna ("CZK"). The calculation amount is CZK 10,000 per Security. The number of the Securities to be issued is up to 20,000.

Settlement Date: 12 April 2027, subject to adjustment in accordance with the Modified Following Business Day Convention. This is the date on which the Securities are scheduled to redeem, subject to an early redemption of the Securities.

Rights attached to the Securities

The Securities do not pay any interest. The return on the Securities will derive from the potential payment of a Mandatory Early Redemption Amount following early redemption of the Securities due to the occurrence of a Mandatory Early Redemption Barrier Event, and, unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the Settlement Date of the Securities.

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

Where:

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

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

Mandatory Early Redemption Barrier Observation Date: in respect of a Mandatory Early Redemption Date, each date specified as such for such Mandatory Early Redemption Date in the table below, subject to adjustment.

Mandatory Early Redemption Date: each date specified as such in the table below.

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

Mandatory Early Redemption Strike Date: 4 April 2022, subject to adjustment.

Mandatory Early Redemption Barrier Level (%)	Mandatory Early Redemption Barrier Observation Date	Mandatory Early Redemption Amount	Mandatory Early Redemption Date
greater than or equal to 100.00% of the MER Initial Level	4 April 2023	CZK 10,650.00	11 April 2023
greater than or equal to 90.00% of the MER Initial Level	4 April 2024	CZK 11,300.00	11 April 2024
greater than or equal to 80.00% of the MER Initial Level	4 April 2025	CZK 11,950.00	11 April 2025
greater than or equal to 70.00% of the MER Initial Level	7 April 2026	CZK 12,600.00	13 April 2026

Redemption Amount: Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, if:

- (a) a Redemption Barrier Event has not occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Settlement Date at an amount equal to CZK 13,250; or
- (b) a Redemption Barrier Event has occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Settlement Date at an amount equal to the product of (a) the Calculation Amount and (b) the sum of 100% and 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: 60.00% of the Redemption 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 Redemption Strike Level, all divided by its Redemption Initial Level. Expressed as a formula:

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

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

Final Valuation Date(s): 5 April 2027, subject to adjustment.

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

Redemption Barrier Observation Date: 5 April 2027, subject to adjustment.

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

Redemption Strike Date: 4 April 2022, subject to adjustment.

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

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

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

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

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

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

Bail-in: Any exercise of bail-in power or other action taken by a resolution authority in respect of the Issuer or 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 2020 and 2019, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Guarantor for the six month period ended 30 June 2021.

Summary information – income statement				
	Year ended 31 December 2020 (audited)	Year ended 31 December 2019 (audited)	Six months ended 30 June 2021 (unaudited)	Six months ended 30 June 2020 (unaudited)
Profit after taxation (<i>in millions of U.S. dollars</i>)	1,023	311	360	884
Summary information – balance sheet				
	Year ended 31 December 2020 (audited)	Year ended 31 December 2019 (audited)	Six months ended 30 June 2021 (unaudited)	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (<i>in millions of U.S. dollars</i>)	12,442	15,084	10,867	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	23	23	17	
Summary information – cash flow statement				
	Year ended 31 December 2020 (audited)	Year ended 31 December 2019 (audited)	Six months ended 30 June 2021 (unaudited)	Six months ended 30 June 2020 (unaudited)
Net cash flows from operating activities (<i>in millions of U.S. dollars</i>)	301	(809)	741	432
Net cash flows from financing activities (<i>in millions of U.S. dollars</i>)	2,333	333	3,331	331
Net cash flows from investing activities (<i>in millions of U.S. dollars</i>)	(690)	(762)	(1,736)	(321)

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, which may negatively impact the businesses of the Guarantor and its ability to fulfil its obligations under the Securities, and the value of and return on the Securities.
- The Guarantor may not be able to maintain its current ratings. If a rating agency reduces, suspends or withdraws its rating of the Guarantor and/or any affiliate thereof, the liquidity and market value of the Securities are likely to be adversely affected. Ratings downgrades could also have a negative impact on other funding sources, such as secured financing and other margin requirements, for which there are no explicit triggers.
- If the relevant resolution authority is satisfied that the Guarantor is failing or likely to fail, and subject to certain other conditions being satisfied, the Guarantor may be subject to action taken by the resolution authority, including potentially the write down of claims of unsecured creditors of the Guarantor (such as under the deed of guarantee) and the conversion of unsecured debt claims (such as the under the deed of guarantee) to other instruments (e.g. equity shares), the transfer of all or part of the Guarantor's business to another entity, or other resolution measures. As a result of any such action, investors could lose some or all of their investment in the Securities.

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

The Securities are subject to the following key risks:

- You should be prepared to sustain a total or partial loss of the purchase price of your Securities. The value of Securities prior to their scheduled redemption may vary due to a number of interrelated factors, including the value, dividend yield and volatility of the Underlying(s) and any changes in interim interest rates if applicable, and a sale of Securities prior to their scheduled redemption may be at a substantial discount from the original purchase price and you may lose some or all of your investment. If, at maturity, a Redemption Barrier Event has occurred and the Final Reference Level of the Underlying is less than its Redemption Initial Level, the Securities may be redeemed for less than your initial investment or even zero. Further, you will receive no interest during the term of the Securities.
- The Issuer's obligations under the Securities and the Guarantor's obligations under the deed of guarantee represent general contractual obligations of each respective entity and of no other person. Accordingly, payments under the Securities are subject to the credit risk of the Issuer and the Guarantor. Securityholders will not have recourse to any secured assets of the Issuer and Guarantor in the event that the Issuer or Guarantor is unable to meet its obligations under the Securities, including in the event of an insolvency, and therefore risk losing some or all of their investment.
- Securities may have no established trading market when issued, and one may never develop, so investors should be prepared to hold the Securities until maturity. If a market does develop, it may not be very liquid. Consequently, you may not be able to sell your Securities easily or at all or at prices equal to or higher than your initial investment and in fact any such price may be substantially less than the original purchase price. Illiquidity may have a severely adverse effect on the market value of Securities.
- Amounts due in respect of the Securities are linked to the performance of the Underlying(s), which is a security index. Global economic, financial and political developments, among other things, may have a material effect on the value of the component securities of, and/or the performance of, the Underlying(s), and in recent years, currency exchange rates and prices for component securities have been highly volatile. This may in turn affect the value of and return on the Securities. Where the Underlying(s) is a price return index, holders of Securities will not participate in dividends paid on the components comprising the Underlying(s) and such Securities may not perform as well as a position where such holder had invested directly in such components or where they invested in a "total return" version of the Underlying(s) or in another product.
- The Securities do not create an actual interest in, or ownership of, an Underlying. A Security will not represent a claim against an Underlying and, in the event that the amount paid on redemption of the Securities is less than your investment, you will not have recourse under any relevant Security to an Underlying or other items which may comprise the Underlying(s) in respect of such Securities. You will have no legal or beneficial interest in an Underlying. You may receive a lower return on the Securities than you would have received had you invested directly in an Underlying or through another product.
- The terms and conditions of Securities include provisions dealing with the postponement of dates on which the level of an Underlying is scheduled to be taken. Such postponement or alternative provisions for valuation provided in the terms and conditions of the Securities may have an adverse effect on the value of such Securities.
- The calculation agent may make adjustments to the terms of the Securities to account for the effect of certain adjustment events occurring in respect of the Securities or an Underlying and/or hedging arrangements, or may replace an Underlying with a new security index. Any such adjustments may have an adverse effect on the value of such Securities.
- In certain circumstances (for example, if the calculation agent determines that no calculation, adjustment or substitution can reasonably be made, following an event of default or certain events affecting an Underlying or the Issuer's hedging arrangements, or for reasons relating to taxation or illegality), the Securities may be early redeemed. If the Securities are redeemed early, the amount paid may be less than your initial investment and you may therefore sustain a loss.
- Following the occurrence of a Mandatory Early Redemption Barrier Event, the Securities will be redeemed on the relevant Mandatory Early Redemption Date at the relevant Mandatory Early Redemption Amount. No further amount shall be payable in respect of the Securities after the Mandatory Early Redemption 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) 15 March 2022 to (and including) 4 April 2022. 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, and the minimum subscription amount is CZK 10,000. The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application.

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

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

Manner in and date on which results of the offer are to be made public: The results of the offer will be available upon request from the Authorised Offeror(s).

Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offeror

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 3.00 per cent. per Security and is included in the issue price. Investors can obtain more information about the commission by contacting the placer(s) or the dealer. Apart from the offer price, the Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser in the Czech Republic.

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

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

Why is the Prospectus being produced?

Use and estimated net amount of proceeds

The net proceeds of the issue of the Securities will be used primarily to grant loans or other forms of funding to CGML and any entity belonging to the same Group, and may be used to finance the Issuer itself. The estimated net amount of proceeds is an amount equal to the final number of Securities issued on the issue date multiplied by the issue price per Security.

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

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

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

PŘÍLOHA
SHRnutí CENNÝCH PAPIRŮ

ÚVOD A UPOZORNĚNÍ				
<p>Toto shrnutí je úvodem k Základnímu prospektu. Jakékoliv rozhodnutí investovat do Cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek. Za určitých okolností může investor přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které Shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Cenných papírů investovat.</p> <p>Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a jemuž nemusí být snadné porozumět.</p>				
<p>Cenné papíry: emise až 20 000 certifikátů s automatickým přivoláním typu „snowball“ vázaných na index S&P 500® a splatných v dubnu 2027 (ISIN: XS2448614821).</p>				
<p>Emitent: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. Sídlo emitenta je 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Velkovévodství Lucemburské, telefonní číslo +352 45 14 14 447 a jeho identifikační číslo právnické osoby („LEI“) je 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>				
<p>Autorizovaný předkladatel nabídky: Autorizovaný předkladatel nabídky je Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika a číslem LEI 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485</p>				
<p>Kompetentní autorita: Základní prospekt schválila dne 17. prosince 2021 Centrální banka Irsko se sídlem New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irsko (telefonní číslo: +353 1 224 6000).</p>				
KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ				
Kdo je Emitentem Cenných papírů?				
<p>Sídlo a právní forma Emitenta, LEI, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost, a země registrace: Emitent byl zaregistrován jako <i>société en commandite par actions</i> (komanditní společnost na akcie) dne 24. května 2012 podle právního řádu Lucemburska na neomezenou dobu trvání a je zapsán v lucemburském obchodním rejstříku (<i>Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg</i>) pod číslem B 169.199. Identifikační číslo právnické osoby (LEI) Emitenta je 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>				
<p>Hlavní činnosti Emitenta: Emitent poskytuje úvěry a jiné formy financování pro Citigroup Inc. a její dceřiné společnosti („Skupina“), a může se tedy účastnit hospodářské soutěže na kterémkoliv trhu, na němž působí Skupina, a sám sebe může financovat libovolným způsobem, včetně vydání Cenných papírů, a vykonávat související činnosti.</p>				
<p>Hlavní akcionáři (bez ohledu na to, kdo je ovládá a zda jsou ovládání přímo nebo nepřímo): Vlastníky akcií Emitenta jsou Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. a Citigroup Global Markets Limited („CGML“ nebo „Garant“). Veškerý vydaný akciový kapitál CGML vlastní Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, což je nepřímá dceřiná společnost Citigroup Inc.</p>				
<p>Totožnost klíčových výkonných ředitelů Emitenta: Emitenta řídí Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. v postavení správce („Korporátní správce“). Členy rady ředitelů Korporátního správce jsou Alberta Brusi, Vincent Mazzoli, Jonas Bossau, Milka Krasteva a Dimba Kier.</p>				
<p>Statutární auditori: 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>				
Které finanční údaje o Emitentovi jsou klíčové?				
<p>Dále uvedené klíčové finanční údaje pocházejí z auditované nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za roky končící 31. prosince 2020 a 2019 a z neauditované nekonsolidované mezitímní účetní závěrky Emitenta za období končící 30. června 2021.</p>				
Souhrn – výkaz zisků a ztrát				
	Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2019 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)	Šest měsíců do 30. června 2020 (neauditováno)
Výsledek hospodaření před zdaněním (v tis. USD)	113	121	64	64
Souhrn – rozvaha				
	Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2019 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)	
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovost) (v tis. USD)	18 588 258	12 746 867	23 442 327	
Poměr krátkodobých prostředků (krátkodobá aktiva/krátkodobá pasiva)	100 %	100 %	100 %	

Poměr dluhů k vlastnímu kapitálu (pasiva celkem/vlastní kapitál celkem)	1868714 %	1395849 %	2241453 %	
Poměr krytí úroku (provozní příjem/úrokové náklady)*	Neuplatní se	Neuplatní se	Neuplatní se	
Souhrnné – výkaz peněžních toků				
	Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2019 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)	Šest měsíce do 30. června 2020 (neauditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti (v tis. USD)	-11 875	9 381	-18 100	-13 277
Čisté peněžní toky z finanční činnosti (v tis. USD)	4 871 709	3 518 482	4 409 702	3 901 494
Čisté peněžní toky z investiční činnosti (v tis. USD)	-4 871 701	-3 518 473	-4 409 702	-3 901 494

*Emitent v souladu s IFRS nevykazuje žádné úrokové náklady.

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

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Emitent je vystaven těmto hlavním rizikům:

- Emitent je vystaven riziku nesplacení úvěrů poskytovaných v rámci skupiny. Emitent občas realizuje derivátové obchody s CGML s cílem vzájemně započíst nebo zajistit své závazky vůči držitelům jím vydaných cenných papírů (tedy případně i včetně Cenných papírů). Emitent je tím pádem vystaven riziku nesplacení úvěrů ze strany CGML ve formě rizika protistrany souvisejícího s takovými derivátovými obchody. Schopnost Emitenta plnit své závazky založené Cennými papíry je primárně závislá na včasném plnění závazků protistrany, tedy CGML, vůči Emitentovi z takových derivátových obchodů, přičemž případné neplnění ze strany CGML nepříznivě ovlivní schopnost Emitenta plnit jeho závazky založené Cennými papíry. Držitelé cenných papírů nemají v souvislosti s těmito derivátovými obchody vůči CGML k dispozici žádný právní prostředek.
- Emitent nemusí být schopen si udržet svůj současný rating. Pokud ratingová agentura ratingové hodnocení Emitenta nebo kterékoliv jeho spřízněné osoby sníží, pozastaví nebo zruší, bude to pravděpodobně mít nepříznivý dopad na likviditu a tržní hodnotu Cenných papírů. Snížení ratingu může mít rovněž nepříznivý dopad na jiné zdroje financování, jako je zajištěné financování, a další maržové požadavky, pro které nejsou výslovně určené žádné rozhodné události.

KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Druh a třída Cenných papírů, včetně jejich identifikačních čísel

Cenné papíry jsou derivátové cenné papíry v podobě 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 11. duben 2022. Emisní cena Cenných papírů činí 10 000 Kč za jeden Cenný papír.

Číslo série: CGMFL46504; ISIN: XS2448614821; obecný kód: 244861482; CFI: DTZNFR; FISN: CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202704 ; CUSIP: 5C02KQ9R8;

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 20 000.

Den vypořádání: 12. dubna 2027, s výhradou případné úpravy podle úmluvy o přesunu na následující obchodní den. Dnem vypořádání je den, kdy budou Cenné papíry dle plánu odkoupeny, ledaže dříve dojde k jejich předčasnému odkupu.

Práva spojená s Cennými papíry

Z Cenných papírů nebude vyplácen žádný úrok. Výnos Cenných papírů se bude odvíjet od potenciální platby částky při Povinném předčasném odkupu Cenných papírů v důsledku Překročení bariéry pro povinný předčasný odkup a, nebyly-li Cenné papíry dříve předčasně odkoupeny nebo zakoupeny a zrušeny, úhrady Odkupní částky v Den vypořádání Cenných papírů.

Částka při povinném předčasném odkupu: Pokud v souvislosti se Dnem povinného předčasného odkupu dojde k Překročení bariéry pro povinný předčasný odkup, budou Cenné papíry odkoupeny v příslušný Den povinného předčasného odkupu za částku za jeden Cenný papír označenou v následující tabulce jako částka při povinném předčasném odkupu pro příslušný Den povinného předčasného odkupu. Dojde-li k předčasnému odkupu Cenných papírů, po Dni povinného předčasného odkupu nebudou vyplaceny žádné další částky.

Kde:

Překročení bariéry pro povinný předčasný odkup je situace, kdy ve vztahu k určitému Dni povinného předčasného odkupu, pokud spadá do souvisejícího Dne sledování bariéry pro povinný předčasný odkup, je podkladová závěrečná úroveň Podkladu vyšší než nebo rovna příslušné Úrovní bariéry pro povinný předčasný odkup.

Úroveň bariéry pro povinný předčasný odkup je ve vztahu k určitému Dni povinného předčasného odkupu procentuální hodnota uvedená pro takový Den povinného předčasného odkupu a Podklad v tabulce níže.

Den sledování bariéry pro povinný předčasný odkup je ve vztahu k určitému Dni povinného předčasného odkupu každý den, který je v tabulce níže takto označený pro daný Den povinného předčasného odkupu, s výhradou případné úpravy.

Den povinného předčasného odkupu je každý den takto označený v tabulce níže.

Úvodní úroveň při povinném předčasném odkupu je v souvislosti s Podkladem jeho podkladová závěrečná úroveň v Den realizace povinného předčasného odkupu.

Den realizace povinného předčasného odkupu je 4. duben 2022, s výhradou případné úpravy.

Úroveň bariéry pro povinný předčasný odkup (%)	Den sledování bariéry pro povinný předčasný odkup	Částka při povinném předčasném odkupu	Den povinného předčasného odkupu
vyšší než nebo rovna 100,00 % Úvodní úrovně pro povinný předčasný odkup	4. dubna 2023	10 650,00 Kč	11. dubna 2023
vyšší než nebo rovna 90,00 % Úvodní úrovně pro povinný předčasný odkup	4. dubna 2024	11 300,00 Kč	11. dubna 2024
vyšší než nebo rovna 80,00 % Úvodní úrovně pro povinný předčasný odkup	4. dubna 2025	11 950,00 Kč	11. dubna 2025
vyšší než nebo rovna 70,00 % Úvodní úrovně pro povinný předčasný odkup	7. dubna 2026	12 600,00 Kč	13. dubna 2026

Odkupní částka: Nebyly-li Cenné papíry předčasně odkoupeny, respektive zakoupeny a zrušeny, pak:

- (a) pokud nedošlo k Překročení odkupní bariéry, Emitent Cenné papíry odkoupí v Den vypořádání za částku 13 250 Kč za jeden Cenný papír; nebo
- (b) pokud došlo k Překročení odkupní bariéry, Emitent Cenné papíry odkoupí v Den vypořádání za částku za jeden Cenný papír rovnající se součinu (a) Kalkulační hodnoty a (b) součtu 100 % a Konečného výkonu Podkladu. Vyjádřeno vzorcem:

$$\text{kalkulační hodnota} \times (100 \% + \text{konečný výkon Podkladu})$$

Kde:

Kalkulační hodnota je 10 000 Kč.

Konečná úroveň bariéry je 60,00 % odkupní úvodní úrovně Podkladu.

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

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

Konečná referenční úroveň je v souvislosti s Podkladem jeho podkladová závěrečná úroveň v Den konečného ocenění.

Den (dny) konečného ocenění je 5. duben 2027, s výhradou případné úpravy.

Překročení odkupní bariéry je situace, kdy v související Den sledování odkupní bariéry je podkladová závěrečná úroveň Podkladu nižší než Konečná úroveň bariéry.

Den sledování odkupní bariéry je 5. duben 2027, s výhradou případné úpravy.

Odkupní úvodní úroveň je v souvislosti s Podkladem jeho podkladová závěrečná úroveň v den realizace odkupu.

Den realizace odkupu je 4. duben 2022, s výhradou případné úpravy.

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

Podklad (Podklady)	
Popis	Online stránka
Index S&P 500®	Stránka Bloomberg: SPX <Index>

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

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

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

Rozhodný právní řád: Cenné papíry podléhají anglickému právnímu řádu.

Rekapitalizace společnosti z vnitřních zdrojů: Uplatnění pravomoci k nařízení rekapitalizace společnosti z vnitřních zdrojů či jiné opatření přijaté orgánem příslušným k řešení krize v souvislosti s Emitentem nebo 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 2020 a 2019 a z neauditované nekonsolidované mezitímní účetní závěrky Garanta za šestiměsíční období končící 30. června 2021.

Souhrn – výkaz zisků a ztrát				
	Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2019 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)	Šest měsíců do 30. června 2020 (neauditováno)
Výsledek hospodaření po zdanění (v mil. USD)	1 023	311	360	884
Souhrn – rozvaha				
	Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2019 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)	
Čistá finanční zadluženost (dlouhodobé cizí zdroje plus krátkodobé cizí zdroje mínus hotovost) (v mil. USD)	12 442	15 084	10 867	
Poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu (pasiva celkem/vlastní kapitál celkem)	23	23	17	
Souhrnné – výkaz peněžních toků				
	Rok končící 31. prosince 2020 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2019 (auditováno)	Šest měsíců do 30. června 2021 (neauditováno)	Šest měsíců do 30. června 2020 (neauditováno)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti (v mil. USD)	301	-809	741	432
Čisté peněžní toky z finanční činnosti (v mil. USD)	2 333	333	3 331	331
Čisté peněžní toky z investiční činnosti (v mil. USD)	-690	-762	-1 736	-321

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 regulačního 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, které mohou nepříznivě ovlivnit jeho podnikání a schopnost plnit závazky založené Cennými papíry a rovněž hodnotu a výnos Cenných papírů.
- Garant nemusí být schopen si udržet svůj současný rating. Pokud ratingová agentura ratingové hodnocení Garanta nebo kterékoliv jeho spřízněné osoby sníží, pozastaví nebo zruší, bude to pravděpodobně mít nepříznivý dopad na likviditu a tržní hodnotu Cenných papírů. Snížení ratingu může mít rovněž nepříznivý dopad na jiné zdroje financování, jako je zajištěné financování, a další maržové požadavky, pro které nejsou výslovně určené žádné rozhodné události.
- Dojde-li orgán příslušný k řešení krize k názoru, že Garant selhává nebo lze jeho selhání důvodně předpokládat, může při splnění určitých dalších podmínek zavést v souvislosti s Garantem určitá opatření včetně možného odepsání pohledávek nezajištěných věřitelů Garanta (jako jsou pohledávky podle garanční listiny), konverze nezajištěných pohledávek (jako jsou pohledávky podle garanční listiny) na jiné nástroje (např. vlastní kapitál), převodu celého podniku Garanta nebo jeho části na jiný subjekt, případně jiná protikrizová opatření. V důsledku kteréhokoliv takového opatření mohou investoři do Cenných papírů přijít o celou svou investici nebo o její část.

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

Cenné papíry jsou vystaveny těmto hlavním rizikům:

- Měli byste být připraveni na možnost úplné nebo částečné ztráty kupní ceny Cenných papírů. Hodnota Cenných papírů před plánovaným odkupem může kolísat v důsledku celé řady vzájemně závislých faktorů, jako je hodnota, dividendový výnos nebo volatilita Podkladu (Podkladů) a případně změny prozatímních úrokových sazeb, a prodej Cenných papírů před plánovaným odkupem může být uskutečněn za výrazně nižší cenu, než byla původní kupní cena, v důsledku čehož můžete přijít o celou svou investici nebo o její část. Pokud při splatnosti dojde k Překročení odkupní bariéry a Konečná referenční úroveň Podkladu bude nižší než jeho Odkupní úvodní úroveň, Cenné papíry mohou být odkoupeny za nižší částku, než byla vaše původní investice, či dokonce za nulovou částku. Po dobu existence Cenných papírů kromě toho neobdržíte žádný úrok.
- Závazky Emitenta založené Cennými papíry a závazky Garanta založené garanční listinou jsou obecnými smluvními závazky výhradně těchto subjektů a žádné jiné osoby. Úhrady na základě Cenných papírů v důsledku toho podléhají úvěrovému riziku Emitenta a Garanta. V případě, že Emitent nebo Garant nebude schopen plnit své závazky založené Cennými papíry včetně případné insolvence, držitelé Cenných papírů nebudou mít žádný právní prostředek vůči zajištěným aktivům Emitenta a Garanta, a tudíž jim hrozí, že přijdou o celou svou investici nebo o její část.
- V době jejich emise nemusí pro Cenné papíry existovat zavedený trh a takový trh se ani nemusí vytvořit, takže investoři by měli být připraveni držet Cenné papíry až do splatnosti. I pokud se trh rozvine, nemusí být dostatečně likvidní. V důsledku toho se může stát, že své Cenné papíry nebudete moci prodat za cenu, která se rovná nebo přesahuje vaši původní investici (ve skutečnosti se může stát, že cena bude výrazně nižší než původní kupní cena), případně je nebudete moci prodat vůbec. Nedostatek volných prostředků může mít významný nepříznivý dopad na tržní hodnotu Cenných papírů.
- Částky splatné z Cenných papírů jsou navázány na výkonnost Podkladu (Podkladů), což je index cenných papírů. Na hodnotu cenných papírů zahrnutých v Podkladu (Podkladech), resp. na výkonnost Podkladu (Podkladů) může mít značný vliv mimo jiné ekonomický, finanční a politický vývoj ve světě, přičemž v posledních letech byly měnové kurzy a ceny zahrnutých cenných papírů vysoce volatilní. To může mít následně dopad na hodnotu a výnos Cenných papírů. Kde je Podkladem (Podklady) cenový index, majitelé Cenných papírů nebudou mít právo na dividendy vyplácených na základě složek skládajících se z Podkladu (Podkladů) a takové Cenné papíry nemusí mít výkonnost takovou jako v situaci, kdy by majitel investoval přímo do takových složek nebo kde by investoval do verze „celkové návratnosti“ Podkladu (Podkladů) nebo jiného produktu.
- Cenné papíry nezakládají žádnou reálnou majetkovou účast v Podkladu ani jeho vlastnictví. Cenný papír nepředstavuje nárok vůči podkladu a v případě, že částka vyplacená při odkupu Cenných papírů bude nižší než vaše investice, neplyne vám z příslušného Cenného papíru žádný právní prostředek vůči Podkladu ani jiným položkám, které jej mohou ve vztahu k daným Cenným papírům tvořit. K Podkladu nemáte žádný právní titul ani v něm nemáte jinou přímou účast. Výnos z Cenných papírů může být nižší, než kdybyste bývali investovali přímo do Podkladu nebo k investici využili jiný produkt.
- Podmínky Cenných papírů obsahují ustanovení upravující možnost odkladu termínů, v nichž je naplánováno zaznamenávání úrovně Podkladu. Tato ustanovení o odkladu nebo oceňovacích alternativách v podmínkách Cenných papírů mohou mít nepříznivý dopad na hodnotu Cenných papírů.
- Kalkulační agent může provést úpravy podmínek Cenných papírů, aby zohlednil dopady určitých událostí týkajících se Cenných papírů nebo Podkladu, případně hedgingových zajištění, nebo může nahradit podklad jiným indexem cenných papírů. Jakákoliv taková úprava může mít nepříznivý dopad na hodnotu Cenných papírů.
- Za určitých okolností mohou být Cenné papíry předčasně odkoupeny, například když kalkulační agent rozhodne, že po neplnění či při výskytu určitých událostí s dopadem na Podklad nebo hedgingové zajištění Emitenta, případně v důsledku okolností souvisejících se zdaněním a nezákonností, nelze přiměřeně provést kalkulaci, úpravu ani náhradu. Dojde-li k předčasnému odkupu Cenných papírů, vyplacená částka může být nižší než vaše počáteční investice, což znamená, že můžete utrpět ztrátu.
- Dojde-li k Překročení bariéry pro povinný předčasný odkup, Cenné papíry budou odkoupeny v příslušný Den povinného předčasného odkupu za příslušnou částku při povinném předčasném odkupu. Po Dni povinného předčasného odkupu nebudou v souvislosti s Cennými papíry splatné žádné další částky. V takovém případě budete vystaveni riziku reinvestice, protože se

může stát, že nebudete moci svou investici do Cenných papírů nahradit jinou investicí s podobným profilem možností a rizik, jaký mají 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 15. března 2022 včetně do 4. dubna 2022 včetně. Emitent může toto období upravit. Emitent si vyhrazuje právo zrušit nabídku Cenných papírů.

Nabídková cena činí 10 000 Kč na kalkulační částku a minimální výše úpisu je 10 000 Kč. Maximální výše nákupu bude omezena jen aktuální dostupností v okamžiku podání žádosti.

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: Výsledky nabídky budou k dispozici na vyžádání u Autorizovaného předkladatele (předkladatelů) nabídky.

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 obchodník uhradí příslušným finančním zprostředkovatelům, případně jiným finančním institucím zapojeným do prodeje a nákupu Cenných papírů provizi, a to buď jednorázovou, nebo periodickou. Celková uhrazená provize nesmí přesáhnout 3,00 procenta za Cenný papír a je zahrnuta do emisní ceny. Další informace o provizi mohou investoři získat u umístovatelů nabídky nebo u obchodníka. Kromě emisní ceny si Emitent není vědom žádných dalších nákladů a daní, které by byly účtovány upisovateli nebo kupujícímu v České republice.

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

Autorizovaný předkladatel nabídky: Autorizovaným předkladatelem nabídky je Česká republika, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika a číslem LEI 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485, společnosti řídicí se právem České republiky a založená 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 konečnému počtu Cenných papírů emitovaných v den emise vynásobených emisní cenou Cenného papíru.

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.