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 European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended, 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; 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 (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 (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.

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 have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), or the securities laws of any State thereof. The Securities 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 of 1936, as amended (the "**CEA**"), and trading in the Securities has not been approved by the Commodity Futures Trading Commission (the "**CFTC**") pursuant to the CEA. No person has registered nor will register as a commodity pool operator of the Issuer under the CEA and the rules of the CFTC thereunder. The Issuer has not registered and will not register as an investment company under the U.S. Investment Company Act of 1940, as amended.

Accordingly, the Securities are being offered only to persons who are Permitted Non-U.S. Purchasers in offshore transactions in reliance upon Regulation S under the Securities Act ("**Regulation S**"). Each purchaser of the Securities or any beneficial interest therein will be deemed to have represented and agreed that it is a Permitted Non-U.S. Purchaser and that it will not sell or otherwise transfer the Securities or any beneficial interest therein at any time except to (1) the Issuer or its affiliates or (2) a Permitted Non-U.S. Purchaser in an offshore transaction in compliance with Regulation S.

A "**Permitted Non-U.S. Purchaser**" is a person that (i) is outside the United States at the time of any offer or sale of the Securities to it and is not a "U.S. person" as such term is defined under Rule 902(k)(1) of Regulation S; (ii) does not come within any definition of U.S. person for any purpose under the CEA or any rule, order, guidance or interpretation proposed or issued by the CFTC under the CEA (for the avoidance of doubt, a U.S. person shall include without limitation (a) any person who is either (x) not a "Non-United States person" as such term is defined under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), but excluding, for the purposes of subsection (D) thereof, the exception for qualified eligible persons who are not "Non-United States persons" or (y) not a "foreign located person" as defined in CFTC Rule 3.10(c)(1)(ii) and (b) any person who is a "U.S. Person" or a "Significant Risk Subsidiary", or benefits from a "Guarantee", in each case as such terms are defined in CFTC Rule 23.23(a) under

the CEA, as such rule may be amended, revised, supplemented or superseded); (iii) is not a "U.S. Person" as defined in Rule 3a71-3(a)(4) under the United States Securities Exchange Act of 1934, as amended; and (iv) is not, and whose purchase and holding of the Securities is not 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.

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.

Final Terms dated 27 January 2025

Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 549300EVRWDWFJUNNP53

Issue of up to USD 7,500,000 Notes linked to LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, due March 2027

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the section entitled "*Terms and Conditions of the Securities*" (including, for the avoidance of doubt, each relevant Schedule) in the Base Prospectus, which constitutes 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. 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 up to, and including, the later of the close of the offer period and the date of listing of the Securities. A Summary of the Securities is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus and the translation of the Summary into Polish are available for viewing at the offices of the Paying Agents and on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com). In addition, this Final Terms is available on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com).

For the purposes hereof, "**Base Prospectus**" means the CGMFL GMI Base Prospectus in relation to the Programme dated 18 November 2024.

1.	(i)	Issuer:	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.
	(ii)	Guarantor:	Citigroup Global Markets Limited
2.	(i)	Type of Security:	Notes
	(ii)	Governing Law:	English Law
	(iii)	Series Number:	CGMFL94846
	(iv)	Tranche Number:	1
	(v)	Date on which the Securities will be consolidated and form a single Series:	Not Applicable
3.	Settlement Currency or Currencies:		United States dollar ("**USD**")
4.	Aggregate Principal Amount:		
	(i)	Series:	Up to USD 7,500,000
	(ii)	Tranche:	Up to USD 7,500,000
5.	Issue Price:		100.00 per cent. of the Aggregate Principal Amount
6.	(i)	Specified Denominations:	USD 5,000
	(ii)	Calculation Amount:	USD 5,000
7.	(i)	Trade Date:	26 February 2025
	(ii)	Issue Date:	5 March 2025
	(iii)	Interest Commencement Date:	Not Applicable
8.	Scheduled Maturity Date:		5 March 2027, subject to adjustment in accordance with the Modified Following Business Day Convention
9.	Type of Interest / Redemption:		The Securities do not bear or pay any interest. The Securities are Underlying Linked Securities and the Redemption Amount of the Securities is determined in accordance with item 20 below The Securities are Cash Settled Securities
10.	Changes in interest basis and/or Multiple Interest Basis:		Not Applicable
11.	Put/Call Options:		Not Applicable
12.	(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

13.	**Underlying Linked Securities Provisions:**		Applicable – the provisions in the Valuation and Settlement Schedule apply (subject as provided in any relevant Underlying Schedule)
(i)	Underlying:		Applicable
	(A)	Description of Underlying(s):	The ordinary shares of the Share Company (*ISIN: FR0000121014*)
	(B)	Classification:	Share
	(C)	Electronic Page:	Bloomberg Page: MC FP <Equity>
(ii)	Particulars in respect of each Underlying:		Applicable
	Share(s):		
	(A)	Share Company:	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton
	(B)	Exchange(s):	Euronext Paris
	(C)	Related Exchange(s)	All Exchanges
	(D)	Stapled Share:	Not Applicable
(iii)	Elections in respect of each type of Underlying:		Applicable
	Share(s):		
	(A)	Additional Disruption Event(s):	Increased Cost of Stock Borrow Loss of Stock Borrow Early Termination Option: Applicable Early Termination Amount: Fair Market Value Deduction of Hedge Costs: Applicable Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
	(B)	Share Substitution:	Applicable Share Substitution Criteria: Reference Index
	(C)	Additional Adjustment Event(s):	Share Condition 4 – Corporate Action: Applicable Early Termination Option: Applicable Early Termination Amount: Fair Market Value Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Delisting: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Insolvency: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Merger Event: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Share Condition 4 – Nationalisation: Applicable

Early Termination Option: Applicable

Early Termination Amount: Fair Market Value

Deduction of Hedge Costs: Applicable

		Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable Share Condition 4 – Tender Offer: Applicable Early Termination Option: Applicable Early Termination Amount: Fair Market Value Deduction of Hedge Costs: Applicable Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable Share Condition 4 – De-stapling Event: Not Applicable Share Condition 4 – Component Share Additional Adjustment Event: Not Applicable
	(D) Dividend Adjusted Performance:	Not Applicable
(iv)	Realisation Disruption:	Not Applicable
(v)	RMB Disruption Event:	Not Applicable
(vi)	Hedging Disruption Early Termination Event:	Not Applicable
(vii)	Hedging Disruption:	Applicable Early Termination Option: Applicable Early Termination Amount: Fair Market Value Deduction of Hedge Costs: Applicable Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable
(viii)	Section 871(m) Event:	Applicable Early Termination Option: Applicable Early Termination Amount: Fair Market Value Deduction of Hedge Costs: Applicable

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

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

PROVISIONS RELATING TO INTEREST

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

PROVISIONS RELATING TO SWITCHER OPTION

15.	**Switcher Option:**	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO LOCK-IN CHANGE OF INTEREST BASIS

16.	**Lock-in Change of Interest Basis:**	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO ZERO COUPON SECURITIES

17.	**Zero Coupon Securities Provisions:**	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO ANY ISSUER CALL, INVESTOR PUT, ANY MANDATORY EARLY REDEMPTION, THE REDEMPTION AMOUNT AND ANY ENTITLEMENT DELIVERABLE

18.	**Issuer Call and Investor Put:**		
	(i)	Issuer Call	Not Applicable
	(ii)	Investor Put	Not Applicable
19.	**Mandatory Early Redemption Provisions:**		Not Applicable
20.	**Redemption Amount:**		See item (i) below
	(i)	Underlying Linked Securities Redemption Provisions	Applicable
		Dates	
		(A) Specified Redemption Barrier Observation Date:	For the purpose of determining whether a Redemption Barrier Event has occurred: 26 February 2027

(B)	Specified Final Valuation Date(s):	26 February 2027
(C)	Specified Redemption Strike Date:	26 February 2025
Underlying(s) relevant to redemption, Final Performance provisions and levels of the Redemption Underlying(s)		
(A)	Redemption Underlying(s):	The Underlying specified in item 13 above
(B)	Redemption Barrier Underlying(s):	The Redemption Underlying
Final Performance Provisions:		Applicable
(A)	Single Underlying Observation:	Applicable
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 Final Performance – Asian Observation:	Not Applicable
Provisions relating to levels of the Redemption Underlying(s)		Applicable
(A)	Redemption Initial Level:	Closing Level on Redemption Strike Date
(B)	Final Reference Level:	Closing Level on Final Valuation Date
(C)	Redemption Strike Level:	For the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount if a Redemption Barrier Event has not occurred and the Final Performance in respect thereof: 100.00 per cent. of the Redemption Initial Level
Provisions relating to a Redemption Barrier Event		Applicable
(A)	Redemption Barrier Event:	Applicable – Redemption Barrier Event European Observation
(B)	Final Barrier Level:	less than 100.00 per cent. 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	Applicable – the Performance-Linked Redemption Amount determined in accordance with the Put Option Provisions

	Redemption Upper Barrier Event is specified:	
(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 – USD 5,000 per Security
(F)	Redemption Lower Barrier Event:	Not Applicable
(G)	Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred and a Redemption Lower Barrier Event is specified:	Not Applicable
	I. Lower Barrier Event Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
	II. Non Lower Barrier Event Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred:	Not Applicable
(H)	Redemption Lock-in Event:	Not Applicable
(I)	Redemption Lock-in Event Redemption Amount due where a Redemption Lock-in Event has occurred:	Not Applicable
Performance-Linked Redemption Amount:		
Put Option		Applicable if a Redemption Barrier Event does not occur
I.	Relevant Percentage:	100.00%

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):	Applicable – USD 5,700 per Security
VII.	Minimum Redemption Amount (Barrier Event Not Satisfied):	Applicable – USD 5,000 per Security
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
	Lock-in Option:	Not Applicable
	Swaption:	Not Applicable
	Provisions relating to Buy the Dip Securities:	Not Applicable
	Redemption Underlying Valuation Provisions	Applicable
	(A) Averaging:	Not Applicable
	(B) Valuation Disruption (Scheduled Trading Days):	The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(c)(i)) (*Adjustments to Valuation Dates (Scheduled Trading Days)*) apply
	(C) 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
	(D) Valuation Roll:	Eight
	Provisions relating to the Preference Share-Linked Redemption Amount	Not Applicable

		in respect of Preference Share Linked Securities	
		Split Payment Conditions:	Not Applicable
	(ii)	DIR Inflation Linked Securities:	Not Applicable
	(iii)	Lock-in Redemption Securities:	Not Applicable
	(iv)	Rate Linked Redemption Securities:	Not Applicable
	(v)	Interest Linked Redemption Securities:	Not Applicable
	(vi)	Redemption Reserve Securities:	Not Applicable
	(vii)	Redemption by Instalments:	Not Applicable
21.	**FX Provisions:**		Not Applicable
22.	**FX Performance:**		Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO CREDIT LINKED NOTES

23.	**Credit Linked Notes:**	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INDEX SKEW NOTES

24.	**Index Skew Notes:**	Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

25.	**Form of Securities:**	Registered Securities Regulation S Global Registered Note Security registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream, Luxembourg
26.	**New Safekeeping Structure:**	Not Applicable
27.	**Business Centre(s):**	New York City
28.	**Business Day Jurisdiction(s) or other special provisions relating to payment dates:**	New York City
29.	**Redenomination, renominalisation and reconventioning provisions:**	Applicable: The provisions of General Condition 18 (*Redenomination*) apply
30.	**Consolidation provisions:**	The provisions of General Condition 14 (*Further Issues*) apply
31.	**Substitution provisions:**	Applicable: The provisions of General Condition 17 (*Substitution of the Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor*) apply
	(i) Additional Requirements:	Not Applicable
32.	**Name and address of Calculation Agent:**	Citigroup Global Markets Limited (acting through its EMEA Equity Stocks Exotic Trading Desk (or any successor department/group)) at Citigroup Centre,

		Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom
33.	**Determination Agent:**	Calculation Agent
34.	**Determinations:**	
	(i) Standard:	Sole and Absolute Determination
	(ii) Minimum Amount Adjustment Prohibition:	Not Applicable
35.	**Determinations and Exercise of Discretion (BEC):**	Not Applicable
36.	**Prohibition of sales to consumers in Belgium:**	Applicable
37.	**Additional provisions applicable to Securities traded on Borsa Italiana S.p.A. trading venues:**	Not Applicable
38.	**Other final terms:**	
	(i) Schedule A – Citigroup Inc. TLAC eligible Securities:	Not Applicable
	(ii) Indian Compliance Representations, Warranties and Undertakings:	Not Applicable
	(iii) China Compliance Representations, Warranties and Undertakings:	Not Applicable
	(iv) Taiwan Compliance Representations, Warranties and Undertakings:	Not Applicable

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 the Luxembourg Stock Exchange and to listing on the official list of the Luxembourg Stock Exchange with effect from on or around the Issue Date

2. RATINGS

Ratings:	The Securities are not rated.

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

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

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

(i)	Reasons for the Offer:	See "*Use of Proceeds*" in the section entitled "*Description of Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.*" in the Base Prospectus
(ii)	Estimated net proceeds:	An amount equal to 100.00 per cent. of the final Aggregate Principal Amount of the Securities issued on the Issue Date For the avoidance of doubt, the estimated net proceeds reflect the proceeds to be received by the Issuer on the Issue Date. They are not a reflection of the fees payable by/to the Dealer and/or the Initial Authorised Offeror(s)
(iii)	Estimated total expenses / Estimate of total expenses related to admission to trading:	Approximately EUR 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:	Not Applicable

7. DISCLAIMER

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:	XS2965522241
Common Code:	296552224
CUSIP:	5C3BXM9M1
WKN:	Not Applicable
Valoren:	Not Applicable
CFI:	DTZNFR, as updated, as set out on the website of the Association of National Numbering Agencies (ANNA) or alternatively sourced from the responsible National Numbering Agency that assigned the ISIN
FISN:	CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202703, as updated, as set out on the website of the Association of National Numbering Agencies (ANNA) or alternatively sourced from the responsible National Numbering Agency that assigned the ISIN
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme and DTC and the relevant identification number(s) and details relating to the relevant depositary, if applicable:	Not Applicable
Delivery:	Delivery versus payment
Names and address of the Swedish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the Finnish Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and address of the French Securities Issuing and Paying Agent (if any):	Not Applicable
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable

9. DISTRIBUTION

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

(v)	If non-syndicated, name and address of Dealer:	Citigroup Global Markets Europe AG at Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany
(vi)	Total commission and concession:	No commissions and concessions are payable by the Issuer to the Dealer The fee payable by the Dealer to the Initial Authorised Offeror(s) shall not exceed 2.50 per cent. per Specified Denomination and is included in the Issue Price Investors can obtain more information about the fees by contacting the Initial Authorised Offeror(s)
(vii)	Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:	Not Applicable
(viii)	Non-exempt Offer:	An offer (the **Polish Offer**) of the Securities may be made by Bank Handlowy w Warszawie S.A. (the **Polish Initial 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) 3 February 2025 until (and including) 25 February 2025 (the **Polish Offer Period**) in the Republic of Poland (**Poland**) 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 **Authorised Offeror(s)** means the Initial Authorised Offeror(s) **Initial Authorised Offeror(s)** means the Polish Initial Authorised Offeror(s) **Public Offer Jurisdiction(s)** means Poland See further paragraph 10 below
(ix)	General Consent:	Not Applicable
(x)	Other conditions to consent:	The Authorised Offeror(s) (i) has the Issuer's consent to use the Base Prospectus in respect of offers of the Securities made in Poland provided that it complies with all applicable laws and regulations, and (ii) has the Issuer's consent to use the Base Prospectus in respect of private placements of the Securities that do not subject the Issuer or any affiliate of the Issuer to any additional obligation to make any filing, registration, reporting or similar requirement with any financial regulator or other governmental or quasi-governmental authority or body or securities exchange, or subject any officer, director or employee of the Issuer or any affiliate of the Issuer to personal liability, where such private placements are conducted in compliance with the applicable laws of the relevant jurisdictions thereof If any of the conditions attached to consent are amended, any such information will be the subject of a supplement to these Final Terms read in conjunction

		with the Base Prospectus under Article 23 of the EU Prospectus Regulation
(xi)	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
(xii)	Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable
(xiii)	Swiss Non-exempt Offer:	Not Applicable

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Price:	The Offer Price in respect of each Calculation Amount offered by the Authorised Offeror(s) to investors in Poland (the "**Offer Price**") is USD 5,000
Conditions to which the Offer is subject:	The offer of the Securities for sale to the public in Poland is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Securities being issued The Polish Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be published by way of notice which will be available on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) The Issuer reserves the right, in its absolute discretion, to cancel, in whole or in part, the Polish Offer and the issue of the Securities in Poland 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 Polish 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 Polish 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 the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) in the event that the Polish Offer is cancelled and the Securities are not issued in Poland pursuant to the above
Description of the application process:	Applications for the purchase of Securities may be made by a prospective investor in Poland to the 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 Poland should ascertain from the Authorised Offeror(s) when the 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 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 Polish 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 principal amount (or any) of the Securities for which it has applied It may be necessary to scale back applications under the Polish Offer In the event that subscriptions for Securities under the Polish Offer are reduced due to over-subscription, the Issuer will allot Securities to applicants on a pro rata basis, rounded up or down to the nearest integral multiple of USD 5,000 in principal amount of the Securities, as determined by the Issuer, and subject to a minimum allotment per applicant of USD 20,000 in principal amount of the Securities Excess application monies will be returned (without interest) to applicants at the applicant's risk by cheque mailed to the relevant 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 also reserves the right to accept any subscriptions for Securities which would exceed the "up to" aggregate principal amount of the Securities of USD 7,500,000 and the Issuer may increase the "up to" aggregate principal amount of the Securities
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The minimum amount of application is USD 20,000 in principal amount of the Securities The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	Securities will be available on a delivery versus payment basis The Securities will be delivered to the purchaser's respective book-entry securities accounts on or around the date as notified by the Authorised Offeror(s)
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	By means of a notice published by the Issuer on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) following the closing of the Polish Offer Period on or around the Issue Date

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Offers may be made by the Authorised Offeror(s) to any person in Poland Offers may only be made by offeror(s) authorised to do so in Poland. 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 Poland Notwithstanding anything else in the Base Prospectus, the Issuer will not accept responsibility for the information given in the Base Prospectus or these Final Terms in relation to offers of Securities made by an offeror not authorised by the Issuer to make such offers
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Applicants in Poland will be notified directly by the Authorised Offeror(s) of the success of their application Dealing in the Securities may commence on the Issue Date Allocation of Securities is simultaneous with the acceptance of the offer by each individual investor and subject to (i) the availability of funds in their account for the total amount invested and (ii) the total amount for which acceptances have been received not exceeding the "up to" aggregate principal amount of the Securities, provided that, if there are more subscriptions to the offer than the "up to" aggregate principal amount of the Securities, then allocation of Securities to individual investors may be decreased proportionally so that subscriptions to the offer do not exceed the "up to" aggregate principal amount of the Securities. See also "Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants" above
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	See item 9(vi) (*Total commission and concession*) above Please refer to "Polish Taxation" in the section entitled "Taxation of Securities" in the Base Prospectus
Name(s), address(es), legal entity identifier, domicile, legal form and law and country of incorporation to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	Bank Handlowy w Warszawie S.A. Senatorska 16, 00-923 Warsaw Poland LEI: XLEZHWWOI4HFQDGL4793 Bank Handlowy w Warszawie S.A. is a listed public company incorporated under the laws of Poland mainly operating under Polish law

11. UNITED STATES TAX CONSIDERATIONS

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

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

ANNEX

SUMMARY OF THE SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS

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

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

The Securities: Issue of up to USD 7,500,000 Notes linked to LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, due March 2027 (ISIN: XS2965522241).

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.

The Authorised Offeror(s): The Authorised Offeror is Bank Handlowy w Warszawie S.A. (LEI: XLEZHWWOI4HFQDGL4793), at Senatorska 16, 00-923 Warsaw, Poland.

Competent authority: The Base Prospectus was approved on 18 November 2024 by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) at 271, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: +352 26 25 1 - 1).

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation: The Issuer was incorporated as a corporate partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) on 24 May 2012 under the laws of Luxembourg for an unlimited duration and is registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) under number B 169.199. Its LEI is 549300EVRWDWFJUNNP53.

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

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

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

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

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2023 and 2022, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Issuer for the period ended 30 June 2024.

Summary information – income statement

	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)	Six months ended 30 June 2024 (unaudited)	Six months ended 30 June 2023 (unaudited)
Profit before income tax (*in thousands of U.S. dollars*)	227	203	87	153

Summary information – balance sheet			
	As at 31 December 2023 (audited)	**As at 31 December 2022 (audited)**	**As at 30 June 2024 (unaudited)**
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (*in thousands of U.S. dollars*)	24,823,075	27,115,261	24,016,895
Current ratio (current assets/current liabilities)	100%	100%	100%
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	1742156%	2142167%	1603344%
Interest cover ratio (operating income/interest expense)*	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

Summary information – cash flow statement				
	Year ended 31 December 2023 (audited)	**Year ended 31 December 2022 (audited)**	**Six months ended 30 June 2024 (unaudited)**	**Six months ended 30 June 2023 (unaudited)**
Net cash flows from operating activities (*in thousands of U.S. dollars*)	157,770	(101,533)	(137,980)	(1,849)
Net cash flows from financing activities (*in thousands of U.S. dollars*)	(2,899,312)	6,764,831	(406,538)	(423,934)
Net cash flows from investing activities (*in thousands of U.S. dollars*)	2,899,305	(6,764,800)	406,547	423,950

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

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

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

The Issuer is subject to the following key risks:

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

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type and class of Securities, including security identification numbers

The Securities are derivative securities in the form of notes, and are linked to an underlying share. 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 5 March 2025. The issue price of the Securities is 100.00 per cent. of the aggregate principal amount.

Series Number: CGMFL94846; ISIN: XS2965522241; Common Code: 296552224; CUSIP: 5C3BXM9M1; CFI: DTZNFR; FISN: CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202703.

Currency, specified denomination, calculation amount, aggregate principal amount and maturity date of the Securities

The Securities are denominated in United States dollar ("**USD**"). The Securities have a specified denomination of USD 5,000 and the calculation amount is USD 5,000. The aggregate principal amount of the Securities to be issued is up to USD 7,500,000.

Maturity Date: 5 March 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, unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the Maturity Date of the Securities.

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

(a) a Redemption Barrier Event has not occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Maturity Date at an amount equal to the greater of (1) USD 5,000, and (2) the lesser of (i) USD 5,700, and (ii) the product of (A) the Calculation Amount and (B) the sum of 100.00% and the Final Performance of the Redemption Underlying. Expressed as a formula:

$Max\{\text{USD } 5{,}000; Min[\text{USD } 5{,}700;\ \text{CA} \times (100.00\% + \text{Final Performance of the Redemption Underlying})]\}$; or

(b) a Redemption Barrier Event has occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Maturity Date at an amount equal to USD 5,000.

Where:

Calculation Amount or **CA**: USD 5,000.

Final Barrier Level: 100.00 per cent. of the Redemption Initial Level of the Redemption Barrier Underlying.

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

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

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

Final Valuation Date: 26 February 2027, subject to adjustment.

Max means the greater (or equal greatest) of the two terms separated by a semi-colon or, where such terms are the same amount, that amount, all as determined by the calculation agent.

Min means the lesser of the two terms separated by a semi-colon or, where such terms are the same amount, that amount, all as determined by the calculation agent.

Redemption Barrier Event: if on the Redemption Barrier Observation Date, the underlying closing level of the Redemption Underlying (the "**Redemption Barrier Underlying**") is less than the Final Barrier Level of such Redemption Barrier Underlying.

Redemption Barrier Observation Date: 26 February 2027, subject to adjustment.

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

Redemption Strike Date: 26 February 2025, subject to adjustment.

Redemption Strike Level: in respect of the Redemption Underlying, 100.00 per cent. of the Redemption Initial Level for such Redemption Underlying.

Redemption Underlying(s): the Underlying specified as an underlying for the purpose of the redemption provisions in the underlying table below.

The Underlying(s)		
Description	**Underlying for the purpose of the redemption provisions**	**Electronic page**
The ordinary shares of LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton (*ISIN: FR0000121014*)	Yes	Bloomberg Page: MC FP <*Equity*>

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 price of the Underlying(s) and details of the consequences of such events. Such provisions may where applicable permit adjustments to be made to the terms and conditions of the Securities. The terms and conditions of the Securities also permit the adjustment of payment dates for non-business days.

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

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

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

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

Description of restrictions on free transferability of the Securities

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

Where will the Securities be traded?

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange and to listing on the official list of the Luxembourg Stock Exchange 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 the UK Companies House. Its LEI is XKZZ2JZF41MRHTR1V493. CGML is a wholly-owned indirect subsidiary of Citigroup Inc. and has a major international presence as a dealer, market maker and underwriter, as well as providing advisory services to a wide range of corporate, institutional and government clients.

Nature and scope of guarantee: The Securities issued will be unconditionally and irrevocably guaranteed by CGML pursuant to a deed of guarantee, which constitutes direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of CGML and ranks and will rank at least *pari passu* with all other outstanding, unsecured and unsubordinated obligations of CGML, save for such obligations as may be preferred by provisions of law that are both mandatory and of general application.

Key financial information of the Guarantor: The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Guarantor for the years ended 31 December 2023 and 2022, and from the unaudited non-consolidated interim financial statements of the Guarantor for the six month period ended 30 June 2024.

Summary information – income statement				
	Year ended 31 December 2023 (audited)	**Year ended 31 December 2022 (audited)**	**Six months ended 30 June 2024 (unaudited)**	**Six months ended 30 June 2023 (unaudited)**
Profit after taxation (*in millions of U.S. dollars*)	190	278	91	621

Summary information – balance sheet			
	As at 31 December 2023 (audited)	**As at 31 December 2022 (audited)**	**As at 30 June 2024 (unaudited)**
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (*in millions of U.S. dollars*)	6,460	14,668	4,606
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	16.2	15.7	16.8

Summary information – cash flow statement				
	Year ended 31 December 2023 (audited)	**Year ended 31 December 2022 (audited)**	**Six months ended 30 June 2024 (unaudited)**	**Six months ended 30 June 2023 (unaudited)**
Net cash flows from operating activities (*in millions of U.S. dollars*)	724	(2,689)	1,111	(443)
Net cash flows from financing activities (*in millions of U.S. dollars*)	653	2,237	(278)	(267)
Net cash flows from investing activities (*in millions of U.S. dollars*)	(1,095)	(586)	(53)	(58)

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

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

The Securities are subject to the following key risks:

- You should be prepared to sustain a total or partial loss of the purchase price of your Securities. The value of Securities prior to their scheduled redemption may vary due to a number of interrelated factors, including the value, dividend yield and volatility of the Underlying(s) and any changes in interim interest rates if applicable, and a sale of Securities prior to their scheduled redemption may be at a substantial discount from the original purchase price and you may lose some or all of your investment. Further, you will receive no interest during the term of the Securities.

- The Issuer's obligations under the Securities and the Guarantor's obligations under the deed of guarantee represent general contractual obligations of each respective entity and of no other person. Accordingly, payments under the Securities are subject to the credit risk of the Issuer and the Guarantor. Securityholders will not have recourse to any secured assets of the Issuer and Guarantor in the event that the Issuer or Guarantor is unable to meet its obligations under the Securities, including in the event of an insolvency, and therefore risk losing some or all of their investment.
- Securities may have no established trading market when issued, and one may never develop, so investors should be prepared to hold the Securities until maturity. If a market does develop, it may not be very liquid. Consequently, you may not be able to sell your Securities easily or at all or at prices equal to or higher than your initial investment and in fact any such price may be substantially less than the original purchase price. Illiquidity may have a severely adverse effect on the market value of Securities.
- Amounts due in respect of the Securities are linked to the performance of the Underlying(s), which is a share. The value of a share may go down as well as up and the value of a share on any date may not reflect its performance in any prior period. The value and price volatility of a share, may affect the value of and return on the Securities.
- The Securities do not create an actual interest in, or ownership of, an Underlying and accordingly you will not have voting rights or rights to receive dividends or distributions or any other rights with respect to 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 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 price 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 share. Any such adjustments may have an adverse effect on the value of such Securities.
- In certain circumstances (for example, if the calculation agent determines that no calculation, adjustment or substitution can reasonably be made, following an event of default or certain events affecting an Underlying or the Issuer's hedging arrangements, or for reasons relating to taxation or illegality), the Securities may be early redeemed. If the Securities are redeemed early, the amount paid may be less than your initial investment and you may therefore sustain a loss.

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

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

Terms and conditions of the offer

An offer of the Securities will be made in Poland during the period from (and including) 3 February 2025 to (and including) 25 February 2025. Such period may be adjusted by the Issuer. The Issuer reserves the right to cancel the offer of the Securities.

The offer price is USD 5,000 per calculation amount. The minimum subscription amount is USD 20,000 in principal amount of the Securities. The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application. The Issuer may decline in whole or in part an application for the Securities and/or accept subscriptions which would exceed the "up to" aggregate principal amount of the Securities of USD 7,500,000 and the Issuer may increase the "up to" aggregate principal amount of the Securities. In the event that subscriptions for Securities are reduced due to over-subscription, the Issuer will allot Securities to applicants on a pro rata basis, rounded up or down to the nearest integral multiple of USD 5,000 in principal amount of the Securities, as determined by the Issuer, and subject to a minimum allotment per applicant of USD 20,000 in principal amount of the Securities.

Description of the application process: Applications for the purchase of Securities may be made by a prospective investor in Poland to the Authorised Offeror. Each prospective investor in Poland 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 Securities will be delivered to the purchaser's respective book-entry securities accounts on or around the date as notified by the Authorised Offeror.

Manner in and date on which results of the offer are to be made public: By means of a notice published by the Issuer on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) following the closing of the offer on or around the issue date.

Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offeror

No commissions and concessions are payable by the Issuer to the dealer. The fee payable by the dealer to the Authorised Offeror shall not exceed 2.50 per cent. per specified denomination and is included in the issue price.

Investors can obtain more information about this fee by contacting the relevant Authorised Offeror.

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

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

Authorised Offeror: The Authorised Offeror is Bank Handlowy w Warszawie S.A. (LEI: XLEZHWWOI4HFQDGL4793), at Senatorska 16, 00-923 Warsaw, Poland. Bank Handlowy w Warszawie S.A. is a listed public company incorporated under the laws of Poland mainly operating under Polish law.

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 100.00 per cent. of the final aggregate principal amount of the Securities issued on the issue date.

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

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

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

ZAŁĄCZNIK

PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

WPROWADZENIE I ZASTRZEŻENIA

Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego. Każda decyzja o inwestycji w Papiery Wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu Podstawowego. W pewnych okolicznościach inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie Podstawowym skarżący inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Podstawowego przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiekolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego – Podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w Papiery Wartościowe.

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Papiery Wartościowe: Emisja Obligacji o Maksymalnej Wartości 7.500.000 USD powiązanych z Akcjami LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, z terminem zapadalności w marcu 2027 r. (ISIN: XS2965522241).

Emitent: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. z siedzibą pod adresem 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Wielkie Księstwo Luksemburga, numer telefonu: +352 45 14 14 447. Jego Identyfikator Podmiotu Prawnego („**IPP**") to 549300EVRWDWFJUNNP53.

Upoważniony/Upoważnieni Oferujący: Upoważnionym Oferującym jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. (IPP: XLEZHWWOI4HFQDGL4793) z siedzibą pod adresem ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa, Polska.

Właściwy Organ: Prospekt Podstawowy został zatwierdzony w dniu 18 listopada 2024 r. przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (*Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF*) z siedzibą pod adresem 271, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga (numer telefonu: +352 26 25 1 - 1).

KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

Kto jest Emitentem Papierów Wartościowych?

Siedziba i forma prawna Emitenta, IPP, prawo, na mocy którego Emitenta prowadzi działalność i kraj założenia Emitenta: Emitent został założony jako spółka komandytowo-akcyjna (*société en commandite par actions*) w dniu 24 maja 2012 r. zgodnie z prawem luksemburskim na czas nieoznaczony i wpisany do Rejestru Handlowego i Spółek w Luksemburgu (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) pod nr B 169.199. Jego IPP to 549300EVRWDWFJUNNP53.

Działalność podstawowa Emitenta: Emitent udziela kredytów oraz innych form finansowania na rzecz Citigroup Inc. i jej spółek zależnych („**Grupa**"), a zatem może konkurować na każdym rynku, na którym obecna jest Grupa, i może finansować się sam w dowolnej formie, w tym za pośrednictwem emisji Papierów Wartościowych, i prowadzić działalność powiązaną.

Główni akcjonariusze, w tym również, czy Emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym i przez kogo: Akcje Emitenta są w posiadaniu Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. oraz Citigroup Global Markets Limited („**CGML**" lub „**Podmiot Zabezpieczający**"). Wszystkie udziały w kapitale zakładowym CGML są w posiadaniu Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited będącej pośrednią spółką zależną Citigroup Inc.

Główni dyrektorzy zarządzający: Działalnością Emitenta zarządza Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. w charakterze zarządzającego („**Spółka Zarządzająca**"). Członkami zarządu Spółki Zarządzającej są pan Eduardo Gramuglia Pallavicino, pani Silvia Carpitella, pan Martin Sonneck, pani Milka Krasteva i pan Dimba Kier.

Biegli rewidenci: Zatwierdzonymi biegłymi rewidentami (*réviseur d'entreprises agréé*) są KPMG Audit S.à r.l. (poprzednio KPMG Luxembourg Société Coopérative) z siedzibą pod adresem 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luksemburg.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Poniższe kluczowe informacje finansowe pochodzą ze zbadanych jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta za lata zakończone 31 grudnia 2023 i 2022 r. oraz z niezbadanego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres zakończony 30 czerwca 2024 r.

Podstawowe informacje – rachunek zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r. (zbadane)	**Rok zakończony 31 grudnia 2022 r. (zbadane)**	**Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. (niezbadane)**	**Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (niezbadane)**
Zysk netto (*w tysiącach USD*)	227	203	87	153

Podstawowe informacje – bilans

	Na dzień 31 grudnia 2023 r. (zbadane)	**Na dzień 31 grudnia 2022 r. (zbadane)**	**Na dzień 30 czerwca 2024 r. (niezbadane)**
Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) (*w tysiącach USD*)	24.823.075	27.115.261	24.016.895

Wskaźnik kapitału obrotowego (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	100%	100%	100%
Stosunek kapitału obcego do kapitału własnego (zobowiązania ogółem/kapitał własny ogółem)	1.742.156%	2.142.167%	1.603.344%
Wskaźnik zdolności spłaty odsetek (dochód z działalności operacyjnej/koszty z tytułu odsetek)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

Podstawowe informacje – sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r. (zbadane)	**Rok zakończony 31 grudnia 2022 r. (zbadane)**	**Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. (niezbadane)**	**Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (niezbadane)**
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (*w tysiącach USD*)	157.770	(101.533)	(137.980)	(1.849)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej (*w tysiącach USD*)	(2.899.312)	6.764.831	(406.538)	(423.934)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (*w tysiącach USD*)	2.899.305	(6.764.800)	406.547	423.950

*Zgodnie z MSSF, Emitent nie przedstawia kosztów z tytułu odsetek.

Zastrzeżenia zawarte w sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych: W sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych Emitenta brak jest jakichkolwiek zastrzeżeń.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla Emitenta?

Emitent narażony jest na następujące kluczowe ryzyka:

- Emitent jest narażony na wewnątrzgrupowe ryzyko kredytowe. Od czasu do czasu Emitent zawiera z CGML transakcje na instrumentach pochodnych w celu potrącenia lub zabezpieczenia swoich zobowiązań wobec posiadaczy papierów wartościowych z tytułu wyemitowanych przez siebie papierów wartościowych (które mogą obejmować Papiery Wartościowe). W związku z tym Emitent jest narażony na ryzyko kredytowe CGML w postaci ryzyka kontrahenta w odniesieniu do takich transakcji na instrumentach pochodnych. W szczególności, zdolność Emitenta do wypełnienia jego zobowiązań z tytułu Papierów Wartościowych zależy przede wszystkim od terminowego wykonania przez CGML jego zobowiązań jako kontrahenta Emitenta w zakresie takich transakcji na instrumentach pochodnych, a jakiekolwiek uchybienie ze strony CGML w tym zakresie będzie miało negatywny wpływ na zdolność Emitenta do wypełnienia jego zobowiązań z tytułu Papierów Wartościowych. Posiadaczom papierów wartościowych nie będzie przysługiwał żaden regres w stosunku do CGML z tytułu takich transakcji na instrumentach pochodnych.
- Emitent może nie być w stanie utrzymać swoich obecnych ratingów. Jeżeli agencja ratingowa obniży, zawiesi lub wycofa swój rating Emitenta i/lub jakiejkolwiek z jego spółek powiązanych, prawdopodobnie będzie to miało niekorzystny wpływ na płynność i wartość rynkową Papierów Wartościowych. Obniżenie ratingu może mieć również negatywny wpływ na inne źródła finansowania, takie jak finansowanie zabezpieczone i inne wymogi dotyczące depozytów zabezpieczających, dla których nie istnieją wyraźne mechanizmy wyzwalające.
- W odpowiedzi na napaść zbrojną Rosji na Ukrainę Stany Zjednoczone Ameryki nałożyły, i prawdopodobnie nałożą dodatkowe, istotne sankcje finansowe i gospodarcze oraz ograniczenia eksportu na niektóre rosyjskie osoby prawne i/lub osoby fizyczne, a podobne działania zostały wdrożone i/lub są planowane przez Unię Europejską, Zjednoczone Królestwo i inne państwa. Zdolność Grupy do prowadzenia działalności w Rosji i w Ukrainie z udziałem określonych konsumentów i klientów instytucjonalnych lub dotyczącej określonych podmiotów i klientów rosyjskich lub ukraińskich jest częściowo uzależniona od tego, czy działalność taka nie została ograniczona na mocy obowiązujących lub przewidywanych sankcji i przepisów prawa Stanów Zjednoczonych Ameryki, Unii Europejskiej, Zjednoczonego Królestwa lub innych państw, lub czy nie zostanie przerwana w inny sposób w świetle tych wydarzeń. Sankcje i ograniczenia eksportu, jak również wszelkie działania Rosji, mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy oraz na klientów Grupy w Rosji i w Ukrainie. Jakikolwiek negatywny wpływ działań Rosji w Ukrainie oraz związanych z nimi sankcji, ograniczeń eksportu i podobnych działań lub przepisów prawa na Grupę, w tym na Emitenta, może niekorzystnie wpłynąć na zdolność Emitenta do wypełniania jego zobowiązań z tytułu Papierów Wartościowych, a także na wartość Papierów Wartościowych i zwrot z Papierów Wartościowych.

KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Jakie są główne cechy Papierów Wartościowych?

Rodzaj, klasa oraz kod ISIN Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe są pochodnymi papierami wartościowymi w formie obligacji i powiązanymi z akcjami bazowymi. Rozliczenie i rozrachunek Papierów Wartościowych nastąpi za pośrednictwem Euroclear Bank S.A./N.V. i/lub Clearstream Banking, société anonyme.

Data emisji Papierów Wartościowych przypada 5 marca 2025 r. Cena emisyjna Papierów Wartościowych stanowi 100% łącznej wartości nominalnej.

Numer serii: CGMFL94846; kod ISIN: XS2965522241; Kod Wspólny (*Common Code*): 296552224; numer Komitetu Jednolitych Procedur Identyfikacji Papierów Wartościowych (*CUSIP*): 5C3BXM9M1; kod Klasyfikacji Instrumentów Finansowych (*CFI*): DTZNFR; Skrócona Nazwa Instrumentu Finansowego (*FISN*): CITIGROUP GLOBA/ZERO CPNEMTN 202703.

Waluta, określony nominał, wartość nominalna, łączna wartość nominalna oraz termin zapadalności Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe są denominowane w dolarze amerykańskim („**USD**"). Papiery Wartościowe mają określony nominał wynoszący 5.000 USD i wartość nominalną wynoszącą 5.000 USD. Łączna wartość nominalna Papierów Wartościowych będących przedmiotem emisji wynosi maksymalnie 7.500.000 USD.

Termin Zapadalności: 5 marca 2027 r., z zastrzeżeniem korekty zgodnie ze zmienioną konwencją następnego dnia roboczego. W tym dniu Papiery Wartościowe mają zostać wykupione, z zastrzeżeniem przedterminowego wykupu Papierów Wartościowych.

Prawa związane z Papierami Wartościowymi

Z tytułu Papierów Wartościowych wypłacane żadne odsetki. Zwrot z Papierów Wartościowych będzie pochodną, o ile Papiery Wartościowe nie zostały uprzednio wykupione bądź odkupione i umorzone, wypłaty Kwoty Wykupu w Terminie Zapadalności Papierów Wartościowych.

Kwota Wykupu: O ile Papiery Wartościowe nie zostały uprzednio wykupione bądź odkupione i umorzone, jeśli:

(a) nie wystąpiło Przekroczenie Bariery Skutkujące Wykupem, Emitent wykupi każdy Papier Wartościowy w Terminie Zapadalności za kwotę równą wyższej z następujących kwot: (1) 5.000 USD oraz (2) niższej z następujących kwot: (i) 5.700 USD i (ii) iloczyn (A) Wartości Nominalnej i (B) sumy 100,00% i Ostatecznego Wyniku Instrumentu Bazowego tj. obliczoną na podstawie następującego wzoru:

Max {5.000 USD; *Min* [5.700 USD PLN; WN x (100,00% + Ostateczny Wynik Instrumentu Bazowego)]}; lub

(b) wystąpiło Przekroczenie Bariery Skutkujące Wykupem, Emitent wykupi każdy Papier Wartościowy w Terminie Zapadalności za kwotę 5.000 USD.

Gdzie:

Wartość Nominalna lub **WN**: 5.000 USD.

Ostateczny Poziom Bariery: 100,00% Początkowego Poziomu na Potrzeby Wykupu Instrumentu Bazowego z Poziomem Zamknięcia Skutkującym Przekroczeniem Bariery.

Ostateczny Wynik: w przypadku Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu, kwota wyrażona jako wartość procentowa równa Ostatecznemu Poziomowi Referencyjnemu tego Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu pomniejszonemu o jego Poziom Wykonania na Potrzeby Wykupu, podzielona przez jego Początkowy Poziom na Potrzeby Wykupu tj. obliczona na podstawie następującego wzoru:

$$\frac{\text{Ostateczny Poziom Referencyjny} - \text{Poziom Wykonania na Potrzeby Wykupu}}{\text{Początkowy Poziom na Potrzeby Wykupu}}$$

Ostateczny Poziom Referencyjny: na potrzeby Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu, bazowy poziom zamknięcia tego Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu w Ostatecznej Dacie Wyceny.

Ostateczna Data/Ostateczne Daty Wyceny: 26 lutego 2027 r., z zastrzeżeniem korekty.

Max oznacza wyższy (lub równy najwyższy) z dwóch terminów rozdzielonych średnikiem lub, gdy terminy są tą samą kwotą, tę kwotę, w każdym przypadku zgodnie z ustaleniami poczynionymi przez agenta kalkulacyjnego.

Min oznacza niższy z dwóch terminów rozdzielonych średnikiem lub, gdy terminy są tą samą kwotą, tę kwotę, w każdym przypadku zgodnie z ustaleniami poczynionymi przez agenta kalkulacyjnego.

Przekroczenie Bariery Skutkujące Wykupem: jeśli w Dacie Obserwacji Bariery na Potrzeby Wykupu bazowy poziom zamknięcia Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu (**Instrument Bazowy z Poziomem Zamknięcia Skutkującym Przekroczeniem Bariery**) będzie niższy niż Ostateczny Poziom Bariery tego Instrumentu Bazowego z Poziomem Zamknięcia Skutkującym Przekroczeniem Bariery.

Data Obserwacji Bariery na Potrzeby Wykupu: 26 lutego 2027 r., z zastrzeżeniem korekty.

Początkowy Poziom na Potrzeby Wykupu: w odniesieniu do Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu, bazowy poziom zamknięcia tego Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu w Dacie Wykonania na Potrzeby Wykupu.

Data Wykonania na Potrzeby Wykupu: 26 lutego 2025 r., z zastrzeżeniem korekty.

Poziom Wykonania na Potrzeby Wykupu: odniesieniu do Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu, 100% Początkowego Poziomu na Potrzeby Wykupu tego Instrumentu Bazowego na Potrzeby Wykupu.

Instrument Bazowy/Instrumenty Bazowe na Potrzeby Wykupu: Instrument Bazowy określony jako instrument bazowy na potrzeby postanowień dotyczących wykupu w tabeli poniżej dotyczącej instrumentu bazowego.

Instrument Bazowy/Instrumenty Bazowe		
Opis	**Instrument bazowy na potrzeby postanowień dotyczących wykupu**	**Strona elektroniczna**
Akcje zwykłe LVMHN Moet Hennessy Louis Vuitton (ISIN: FR0000121014)	Tak	Strona serwisu Bloomberg: MC FP <Equity>

Przedterminowy Wykup: Papiery Wartościowe mogą zostać wykupione przed terminem zapadalności po wystąpieniu pewnych określonych zdarzeń lub okoliczności (np. zdarzenia mającego wpływ na Instrument Bazowy lub zawarte przez Emitenta transakcje

zabezpieczające przed ryzykiem, niewykonania zobowiązania oraz okoliczności związanych z opodatkowaniem i niezgodnością z prawem) za kwotę, która zostanie ustalona przez agenta kalkulacyjnego zgodnie z warunkami dotyczącymi Papierów Wartościowych.

Korekty: Warunki dotyczące Papierów Wartościowych zawierają postanowienia, w tym postanowienia dotyczące zdarzeń mających wpływ na Instrument Bazowy/Instrumenty Bazowe lub zawartych przez Emitenta transakcji zabezpieczających przed ryzykiem związanym z Papierami Wartościowymi, postanowienia dotyczące zakłóceń na rynku oraz postanowienia dotyczące późniejszych korekt ceny Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych oraz szczegóły dotyczące konsekwencji takich zdarzeń. Postanowienia te mogą, tam gdzie ma to zastosowanie, zezwalać na dokonywanie korekt warunków dotyczących Papierów Wartościowych. Warunki dotyczące Papierów Wartościowych pozwalają również na dostosowanie terminów płatności w przypadku dni wolnych od pracy.

Zgromadzenia: Warunki dotyczące Papierów Wartościowych zawierają postanowienia dotyczące zwoływania zgromadzeń posiadaczy w celu rozpatrzenia spraw dotyczących ogólnie ich interesów. Postanowienia te pozwalają określonym większościom wiązać wszystkich posiadaczy, w tym posiadaczy, którzy nie uczestniczyli w danym zgromadzeniu i nie głosowali na tym zgromadzeniu, oraz posiadaczy, którzy głosowali w sposób sprzeczny z głosami większości.

Prawo właściwe: Papiery Wartościowe będą podlegać prawu angielskiemu.

Umorzenie i konwersja długu: Wykonanie jakichkolwiek uprawnień do umorzenia i konwersji długu lub podjęcie innych czynności przez właściwy organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w stosunku do Podmiotu Zabezpieczającego może mieć istotny niekorzystny wpływ na wartość Papierów Wartościowych i zwrot z Papierów Wartościowych.

Status Papierów Wartościowych: Papiery Wartościowe stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, które w każdym czasie będą równorzędne i porównywalne względem siebie oraz co najmniej równorzędne pod względem kolejności zaspokojenia z wszystkimi innymi niespłaconymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem pewnych zobowiązań korzystających z pierwszeństwa zaspokojenia na podstawie powszechnie i bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Opis ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe będą zbywalne, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących ich oferowania, sprzedaży i zbywania określonych w przepisach prawa obowiązujących w jakimkolwiek kraju, w którym Papiery Wartościowe będą oferowane lub sprzedawane.

Gdzie Papiery Wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Emitent złoży (lub w imieniu Emitenta zostanie złożony) wniosek o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu na Rynku Regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu (*Bourse de Luxembourg*) i włączenie Papierów Wartościowych do ceduły Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu (*Bourse de Luxembourg*) ze skutkiem w dacie emisji lub około daty emisji.

Czy Papiery Wartościowe są objęte zabezpieczeniem?

Krótki opis Podmiotu Zabezpieczającego: CGML jest prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i została założona w Anglii i Walii w dniu 21 października 1983 roku. CGML prowadzi działalność zgodnie z prawem Anglii i Walii i ma siedzibę w Anglii. Jej siedziba mieści się w Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, Londyn E14 5LB, a jej numer telefonu to +44 (0)207 986 4000. CGML została wpisana do rejestru prowadzonego przez Rejestr Spółek (*Companies House*) w Zjednoczonym Królestwie pod nr 01763297. Jej IPP to XKZZ2JZF41MRHTR1V493. CGML jest jednoosobową pośrednią spółką zależną Citigroup Inc. i prowadzi działalność na skalę międzynarodową jako dealer, animator rynku i subemitent, a także świadczy usługi doradcze dla szerokiego grona klientów korporacyjnych, instytucjonalnych i rządowych.

Charakter i zakres zabezpieczenia: Wyemitowane Papiery Wartościowe będą objęte bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją udzieloną przez CGML na podstawie umowy gwarancji i zobowiązania z tytułu umowy gwarancji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania CGML, które są i będą równorzędne pod względem kolejności zaspokojenia z wszystkimi innymi niespłaconymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami CGML, z zastrzeżeniem pewnych zobowiązań korzystających z pierwszeństwa zaspokojenia na podstawie powszechnie i bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Kluczowe informacje finansowe dotyczące Podmiotu Zabezpieczającego: Poniższe kluczowe informacje finansowe pochodzą ze zbadanych jednostkowych sprawozdań finansowych Podmiotu Zabezpieczającego za lata zakończone 31 grudnia 2023 r. i 2022 r. oraz z niezbadanego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Podmiotu Zabezpieczającego za okres zakończony 30 czerwca 2024 r.

Podstawowe informacje – rachunek zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r. (zbadane)	**Rok zakończony 31 grudnia 2022 r. (zbadane)**	**Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. (niezbadane)**	**Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (niezbadane)**
Zysk netto (*w milionach USD*)	190	278	91	621

Podstawowe informacje – bilans

	Na dzień 31 grudnia 2023 r. (zbadane)	**Na dzień 31 grudnia 2022 r. (zbadane)**	**Na dzień 30 czerwca 2024 r. (niezbadane)**
Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) (*w milionach USD*)	6.460	14.668	4.606
Stosunek kapitału obcego do kapitału własnego (zobowiązania ogółem/kapitał własny ogółem)	16,2	15,7	16,8

Podstawowe informacje – sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r. (zbadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r. (zbadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. (niezbadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (niezbadane)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (*w milionach USD*)	724	(2.689).	1.111	(443)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej (*w milionach USD*)	653	2.237	(278)	(267)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (*w milionach USD*)	(1.095)	(586)	(53)	(58)

Zastrzeżenia zawarte w sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych: W sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych Podmiotu Zabezpieczającego brak jest jakichkolwiek zastrzeżeń.

Kluczowe ryzyka właściwe dla Podmiotu Zabezpieczającego: Podmiot Zabezpieczający jest narażony na następujące kluczowe ryzyka:

- Podmiot Zabezpieczający jest narażony na koncentracje ryzyka, w szczególności ryzyka kredytowego i rynkowego. W miarę jak zmiany regulacyjne lub rynkowe będą prowadzić do zwiększonej centralizacji obrotu giełdowego, Podmiot Zabezpieczający może doświadczyć wzrostu koncentracji ryzyka, co może ograniczyć skuteczność wszelkich strategii zabezpieczających przed ryzykiem i spowodować poniesienie przez Podmiot Zabezpieczający znacznych strat. Na Podmiot Zabezpieczający mogą mieć wpływ wyzwania makroekonomiczne, geopolityczne i inne, niepewność i zmienność, w tym napaść zbrojna Rosji na Ukrainę (w tym nałożone sankcje oraz ograniczenia eksportu i tym podobne działania lub przepisy prawa), które mogą negatywnie wpłynąć na działalność Podmiotu Zabezpieczającego i jego zdolność do wypełniania jego zobowiązań z tytułu Papierów Wartościowych, a także na wartość Papierów Wartościowych i zwrot z Papierów Wartościowych.
- Podmiot Zabezpieczający może nie być w stanie utrzymać swoich obecnych ratingów. Jeżeli agencja ratingowa obniży, zawiesi lub wycofa swój rating Podmiotu Zabezpieczającego i/lub jakiejkolwiek z jego spółek powiązanych, prawdopodobnie będzie to miało niekorzystny wpływ na płynność i wartość rynkową Papierów Wartościowych. Obniżenie ratingu może mieć również negatywny wpływ na inne źródła finansowania, takie jak finansowanie zabezpieczone i inne wymogi dotyczące depozytów zabezpieczających, dla których nie istnieją wyraźne mechanizmy wyzwalające.
- Jeżeli właściwy organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stwierdzi, że Podmiot Zabezpieczający jest na progu upadłości lub że jest zagrożony upadłością, oraz pod warunkiem spełnienia określonych innych warunków, Podmiot Zabezpieczający może zostać objęty działaniami podjętymi przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym potencjalnie umorzeniem wierzytelności przysługujących niezabezpieczonym wierzycielom Podmiotu Zabezpieczającego (np. z tytułu umowy gwarancji) oraz konwersją niezabezpieczonych wierzytelności (np. z tytułu umowy gwarancji) na inne instrumenty (np. udziałowe papiery wartościowe), przeniesieniem całości lub części przedsiębiorstwa Podmiotu Zabezpieczającego na inny podmiot lub innymi działaniami w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. W wyniku takich działań inwestorzy mogą stracić część lub całość swojej inwestycji w Papiery Wartościowe.

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla Papierów Wartościowych?

Papiery Wartościowe są narażone na następujące kluczowe ryzyka:

- Inwestorzy powinni być przygotowani na całkowitą lub częściową utratę ceny kupna swoich Papierów Wartościowych. Wartość Papierów Wartościowych przed ich planowanym wykupem może się zmieniać ze względu na szereg wzajemnie powiązanych czynników, w tym wartość, wysokość dywidendy i zmienność Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych oraz wszelkie zmiany tymczasowych stóp procentowych, jeżeli mają zastosowanie, a sprzedaż Papierów Wartościowych przed ich planowanym wykupem może nastąpić ze znacznym dyskontem w stosunku do pierwotnej ceny kupna, a inwestorzy mogą stracić część lub całość swojej inwestycji. Ponadto, inwestorzy nie otrzymają żadnych odsetek do terminu zapadalności Papierów Wartościowych.
- Zobowiązania Emitenta z tytułu Papierów Wartościowych oraz zobowiązania Podmiotu Zabezpieczającego z tytułu umowy gwarancji stanowią ogólne zobowiązania umowne każdego z tych podmiotów, a nie jakiejkolwiek innej osoby. W związku z tym, płatności z tytułu Papierów Wartościowego są uzależnione od ryzyka kredytowego Emitenta i Podmiotu Zabezpieczającego. Posiadacze Papierów Wartościowych nie będą mieli prawa regresu do żadnych zabezpieczonych składników majątkowych Emitenta i Podmiotu Zabezpieczającego w przypadku, gdyby Emitent lub Podmiot Zabezpieczający nie byli w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań z tytułu Papierów Wartościowych, w tym w przypadku niewypłacalności, a zatem są narażeni na ryzyko utraty części lub całości ich inwestycji.
- W chwili emisji Papierów Wartościowych może nie istnieć aktywny rynek obrotu i rynek obrotu może nigdy nie powstać, a zatem inwestorzy powinni być przygotowani, że będą posiadać Papiery Wartościowe do terminu zapadalności. Jeżeli taki rynek powstanie, jego płynność może nie być duża. A zatem inwestorzy mogą nie być w stanie łatwo bądź w ogóle sprzedać posiadanych Papierów Wartościowych lub mogą nie być w stanie sprzedać Papierów Wartościowych po cenach równych lub wyższych niż pierwotnie zainwestowana kwota, a cena taka może być nawet znacząco niższa niż pierwotna cena kupna. Brak płynności może mieć znacząco niekorzystny wpływ na wartość rynkową Papierów Wartościowych.
- Kwoty należne z tytułu Papierów Wartościowych są powiązane z wynikami Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych, którym/którymi są są akcje. Wartość akcji może zarówno spadać, jak i rosnąć, a wartość akcji w danym dniu może nie odzwierciedlać ich wyników w poprzednim okresie. Wartość i zmienność kursów akcji może wpływać na wartość i zwrot z Papierów Wartościowych.
- Papiery Wartościowe nie tworzą faktycznego udziału w Instrumencie Bazowym ani nie dają prawa własności Instrumentu Bazowego, a zatem inwestorowi nie będzie przysługiwać prawo głosu ani prawo do otrzymania dywidendy ani innych wypłat ani jakiekolwiek inne prawa z tytułu Instrumentu Bazowego. Papier Wartościowy nie jest podstawą roszczenia w stosunku do Instrumentu Bazowego, a w przypadku, gdy kwota wypłacona z tytułu wykupu Papierów Wartościowych będzie niższa niż

inwestycja inwestora, inwestorowi nie będzie przysługiwał regres na podstawie odpowiedniego Papieru Wartościowego do Instrumentu Bazowego w odniesieniu do tych Papierów Wartościowych. Inwestor nie będzie miał żadnego interesu prawnego ani faktycznego w odniesieniu do Instrumentu Bazowego. Inwestor może otrzymać niższy zwrot z Papierów Wartościowych niż ten, który otrzymałby inwestując bezpośrednio w Instrument Bazowy lub poprzez inny produkt.

- Warunki dotyczące Papierów Wartościowych zawierają postanowienia regulujące odraczanie dat, w których ma następować określanie ceny Instrumentu Bazowego. Takie odroczenie lub wszelkie alternatywne postanowienia dotyczące wyceny zawarte w warunkach dotyczących Papierów Wartościowych mogą mieć niekorzystny wpływ na wartość tych Papierów Wartościowych.
- Agent kalkulacyjny może dokonać korekt warunków dotyczących Papierów Wartościowych w celu uwzględnienia następstw pewnych zdarzeń wymagających dokonania korekty dotyczących Papierów Wartościowych lub Instrumentu Bazowego i/lub transakcji zabezpieczających przed ryzykiem, lub może zastąpić Instrument Bazowy nowymi akcjami. Wszelkie takie korekty mogą mieć niekorzystny wpływ na wartość tych Papierów Wartościowych.
- W pewnych okolicznościach (np. jeśli agent kalkulacyjny ustali, że nie może racjonalnie dokonać żadnych obliczeń, korekt lub zamian po wystąpieniu jakiegokolwiek naruszenia lub zdarzeń mających wpływ na Instrument Bazowy lub zawarte przez Emitenta transakcje zabezpieczające przed ryzykiem lub z przyczyn dotyczących opodatkowania i niezgodności z prawem), Papiery Wartościowe mogą zostać wykupione przed terminem. Jeśli Papiery Wartościowe zostaną wykupione przed terminem, wypłacona kwota może być niższa niż kwota pierwotnej inwestycji inwestora i inwestor może zatem ponieść stratę.

KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I/LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogę inwestować w Papiery Wartościowe?

Warunki oferty

Oferta Papierów Wartościowych zostanie przeprowadzona w Polsce w okresie od 3 lutego 2025 r. (włącznie) do 25 lutego 2025 r. (włącznie). Okres ten może zostać zmieniony przez Emitenta. Emitent zastrzega sobie prawo do odwołania oferty Papierów Wartościowych.

Cena ofertowa wynosi 5.000 USD za wartość nominalną. Minimalna wielkość zapisu wynosi 20.000 USD za wartość nominalną Papierów Wartościowych. Maksymalna wielkość zapisu będzie uzależniona wyłącznie od dostępności w momencie składania zapisu. Emitent może odrzucić w całości lub w części złożone zapisy na Papiery Wartościowe i/lub przyjąć zapisy na Papiery Wartościowe, które przekroczyłyby maksymalną łączną wartość nominalną Papierów Wartościowych wynoszącą 7.500.000 USD i Emitent może podwyższyć maksymalną łączną wartość nominalną Papierów Wartościowych. W przypadku redukcji zapisów na Papiery Wartościowe z powodu nadsubkrypcji, Emitent przydzieli Papiery Wartościowe składającemu zapis w sposób proporcjonalny, zaokrąglając w górę lub w dół do najbliższej, określonej przez Emitenta, całkowitej wielokrotności 5.000 USD za wartość nominalną Papierów Wartościowych, z zastrzeżeniem, że minimalny przydział dla składającego zapis nie może być niższy niż 20.000]USD za wartość nominalną Papierów Wartościowych.

Opis procedury składania zapisów: Potencjalny inwestor może składać zapisy na Papiery Wartościowe w Polsce do Upoważnionego Oferującego. Każdy potencjalny inwestor w Polsce powinien dowiedzieć się od Upoważnionego Oferującego, kiedy Upoważniony Oferujący będzie wymagać od niego otrzymania rozliczonych środków pieniężnych w związku z jego zapisem na jakiekolwiek Papiery Wartościowe oraz w jaki sposób należy dokonać płatności na rzecz Upoważnionego Oferującego.

Sposób i terminy opłacenia Papierów Wartościowych oraz ich dostawy: Papiery Wartościowe będą dostępne na zasadzie „dostawa w zamian za płatność". Papiery Wartościowe zostaną dostarczone na odpowiednie rachunki zdematerializowanych papierów wartościowych nabywców w dniu lub około dnia podanego przez Upoważnionego Oferującego.

Sposób oraz data podania wyników oferty do publicznej wiadomości: W formie ogłoszenia opublikowanego przez Emitenta na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu (*Bourse de Luxembourg*) (www.luxse.com) po zamknięciu oferty w dacie emisji lub w okolicach daty emisji.

Szacowane koszty i podatki, jakimi emitent lub oferujący obciążają inwestora:

Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty dealerowi żadnych prowizji ani opłat. Prowizja płatna przez dealera na rzecz Upoważnionego Oferującego nie przekroczy 2,50% określonego nominału i jest wliczona w cenę emisyjną.

Inwestorzy mogą uzyskać więcej informacji na temat tej opłaty kontaktując się z odpowiednim Upoważnionym Oferującym.

Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?

Emitent jest osobą wnioskującą o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu.

Upoważniony Oferujący: Upoważnionym Oferującym jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. (IPP: XLEZHWWOI4HFQDGL4793) z siedzibą pod adresem ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa, Polska. Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest spółką publiczną utworzoną zgodnie z polskim prawem i prowadzącą działalność przede wszystkim zgodnie z polskim prawem.

Dlaczego Prospekt Podstawowy jest sporządzany?

Wykorzystanie i szacunkowa wartość netto wpływów: Wpływy netto z emisji Papierów Wartościowych zostaną wykorzystane przede wszystkim na udzielanie kredytów lub innych form finansowania CGML i wszelkim podmiotom należącym do tej samej Grupy, a także mogą być wykorzystane na finansowanie samego Emitenta. Szacowana kwota wpływów netto to kwota równa 100% ostatecznej łącznej wartości nominalnej Papierów Wartościowych wyemitowanych w dacie emisji.

Umowa o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji: Oferta Papierów Wartościowych nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji.

Opis jakichkolwiek interesów o istotnym znaczeniu dla emisji/oferty, w tym konfliktów interesów: Dealerowi i/lub dystrybutorowi/dystrybutorom należne są opłaty. Warunki dotyczące Papierów Wartościowych przyznają Emitentowi, agentowi

kalkulacyjnemu i pewnym innym osobom swobodę w dokonywaniu ocen, ustaleń i obliczeń dotyczących Papierów Wartościowych. Pomiędzy Emitentem, agentem kalkulacyjnym i posiadaczami Papierów Wartościowych mogą istnieć potencjalne konflikty interesów, w tym dotyczące takich ocen, ustaleń i obliczeń. Emitent, CGML i/lub jakiekolwiek z ich spółek powiązanych mogą również każdorazowo zawierać transakcje lub wchodzić w relacje biznesowe na własny rachunek i/lub posiadać informacje, które mają wpływ na Papiery Wartościowe i/lub Instrument Bazowy/Instrumenty Bazowe lub ich dotyczą. Emitent, CGML i/lub jakiekolwiek z ich spółek powiązanych nie są zobowiązane do ujawniania inwestorom tych informacji i mogą dokonywać czynności i podejmować działania, które uzna/uznają za konieczne lub właściwe w celu ochrony własnych interesów bez uwzględniania konsekwencji swoich działań dla inwestorów. Poza interesami opisanymi powyżej, o ile Emitentowi wiadomo, żadna osoba zaangażowana w ofertę Papierów Wartościowych nie ma żadnych interesów o istotnym znaczeniu dla oferty.