

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS –The Securities are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to any "retail investor" in the United Kingdom ("UK"). For these purposes, a "retail investor" means a person who is neither: (i) 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 European Union (Withdrawal) Act 2018 ("EUWA"); nor (ii) a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (the "POATRs"). 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"), or disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("DISC"), for offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling or distributing the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation or DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024.

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 or "in the United States" as such term is defined in Rule 202(a)(30)-1(c)(3)(i) under the U.S. Investment Advisers Act of 1940, as amended ("**Advisers Act**"); (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)1 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 2 June 2026

Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 549300EVRWDWFJUNNP53

Issue of up to 30,000 Units (each Unit being USD 1,000 in principal amount) of Autocall Notes linked to the State Street[®] SPDR[®] S&P[®] Biotech ETF, due June 2030

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 and the Supplements, which together constitute a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation.

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

The Base Prospectus and the Supplements 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 and the translation of the Summary into Hungarian are available on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and on the website of the Authorised Offeror (<https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely/StrukturaltBefektetes/Note>).

For the purposes hereof, "**Base Prospectus**" means the CGMFL GMI Base Prospectus relating to the Programme dated 17 November 2025, as supplemented by a Supplement (No. 1) dated 27 January 2026 ("**Supplement No. 1**"), a Supplement (No. 2) dated 29 January 2026 ("**Supplement No. 2**"), a Supplement (No. 3) dated 10 March 2026 ("**Supplement No. 3**"), a Supplement (No. 4) dated 7 April 2026 ("**Supplement No. 4**"), a Supplement (No. 5) dated 29 April 2026 ("**Supplement No. 5**") and a Supplement (No. 6) dated 22 May 2026 ("**Supplement No. 6**") and, together with Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3, Supplement No. 4 and Supplement No. 5, the "**Supplements**").

- | | | | |
|----|-------|-------------------|--|
| 1. | (i) | Issuer: | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. |
| | (ii) | Guarantor: | Citigroup Global Markets Limited |
| 2. | (i) | Type of Security: | Notes |
| | (ii) | Governing Law: | English Law |
| | (iii) | Series Number: | CGMFL175040 |

- (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 30,000 Units (each Unit being USD 1,000 in principal amount of the Securities)
- (ii) Tranche: Up to 30,000 Units (each Unit being USD 1,000 in principal amount of the Securities)
- The Securities are issued in Units. Accordingly, "references herein to Units" shall be deemed to be references to USD 1,000 in principal amount of the Securities and all references in the Conditions to payments and/or deliveries being made in respect of a Security shall be construed to such payments and/or deliveries being made in respect of a Unit
5. Issue Price: USD 1,000 per Unit
6. (i) Specified Denominations: 1 Unit
- (ii) Calculation Amount: USD 1,000
7. (i) Trade Date: 18 June 2026
- (ii) Issue Date: 26 June 2026
- (iii) Interest Commencement Date: Not Applicable
8. Scheduled Maturity Date: 26 June 2030
9. Type of Interest / Redemption and Minimum Return:
- (i) Type of Interest / Redemption: The Securities do not bear or pay any interest
- Mandatory Early Redemption Provisions are applicable as specified in item 19 below
- The Securities are Underlying Linked Securities and the Redemption Amount of the Securities is determined in accordance with item 21 below
- The Securities are Cash Settled Securities
- (ii) Minimum Return: Not Applicable
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 TERMINATION

13. Underlying Linked Securities Provisions and Early Termination:

- | | | |
|-------|--|--|
| A. | 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 State Street® SPDR® S&P® Biotech ETF (<i>ISIN: US78464A8707</i>) |
| | (B) Classification: | ETF Share |
| | (C) Electronic Page: | Bloomberg Page: XBI UP <Equity> |
| (ii) | Particulars in respect of each Underlying: | Applicable |
| | ETF Share(s): | |
| | (A) Fund: | The State Street® SPDR® S&P® Biotech ETF |
| | (B) Exchange(s): | NYSE Arca |
| | (C) Related Exchange(s): | All Exchanges |
| (iii) | Elections in respect of each type of Underlying: | Applicable |
| | ETF 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) ETF Share Substitution: | Applicable ETF Share Substitution Criteria: Related Index |

| | | | |
|-----|-------------------------|------------|--|
| (C) | Additional Event(s): | Adjustment | <p>Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Corporate Action: Applicable</p> <p>Early Termination Option: Applicable</p> <p>Early Termination Amount: Fair Market Value</p> <p>Deduction of Hedge Costs: Applicable</p> <p>Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable</p> <p>Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable</p> <p>Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable</p> <p>Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Delisting: Applicable</p> <p>Early Termination Option: Applicable</p> <p>Early Termination Amount: Fair Market Value</p> <p>Deduction of Hedge Costs: Applicable</p> <p>Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable</p> <p>Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable</p> <p>Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable</p> <p>Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Insolvency: Applicable</p> <p>Early Termination Option: Applicable</p> <p>Early Termination Amount: Fair Market Value</p> <p>Deduction of Hedge Costs: Applicable</p> <p>Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable</p> <p>Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable</p> <p>Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable</p> <p>Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Merger Event: Applicable</p> <p>Early Termination Option: Applicable</p> <p>Early Termination Amount: Fair Market Value</p> <p>Deduction of Hedge Costs: Applicable</p> <p>Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable</p> |
|-----|-------------------------|------------|--|

Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable

Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable

Exchange Traded Fund (ETF) 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

Exchange Traded Fund (ETF) 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

Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Fund Modification: 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

Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Strategy Breach: 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

Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Regulatory 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

Exchange Traded Fund (ETF) Condition 4 – Cross Contamination: 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

B. Fallback provisions for Underlying Linked Securities: Applicable – the provisions in the Valuation and Settlement Schedule apply (subject as provided in any relevant Underlying Schedule)

(i) 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 |
| (ii) | 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 |
| (iii) | 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 |
| (iv) | Section 871(m) Event: | Applicable |
| | | Early Termination Amount: Fair Market Value |
| | | Deduction of Hedge Costs: Applicable |
| | | Deduction of Issuer Costs and Hedging and Funding Costs: Applicable |
| | | Pro Rata Issuer Cost Reimbursement: Not Applicable |
| | | Additional Costs on account of Early Termination: Not Applicable |
| (v) | Hedging Disruption Early Termination Event: | Not Applicable |
| (vi) | Realisation Disruption: | Not Applicable |
| C. | General provisions relating to early termination: | |

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Early Termination for Taxation Reasons: | 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 |
| (ii) | 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 |
| (iii) | Continuance of Securities Provision: | Not Applicable |
| (iv) | Early Termination for Obligor Regulatory Event: | Not Applicable |
| (v) | RMB Disruption Event: | Not Applicable |
| (vi) | 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 |
| (vii) | 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, ANY OPTIONAL 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: Applicable

- (i) Mandatory Early Redemption Event: Not Applicable
- (ii) Mandatory Early Redemption Barrier Event: Applicable

General:

- (A) Mandatory Early Redemption Strike Level, Specified MER Valuation Date, Specified MER Upper Barrier Event Valuation Date, Lower MER Barrier Level, Upper MER Barrier Level, MER Barrier Level, Specified MER Barrier Observation Date, MER Amount, Upper Mandatory Early Redemption Amount and Lower Mandatory Early Redemption Amount, MERPR, MERPR Call, MERPR Put, MER Date, MER Coupon, MER Coupon Payment Date (as relevant): See Table below
- (B) Specified Mandatory Early Redemption Strike Date: For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: 18 June 2026

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

- (A) Mandatory Early Redemption Underlying: The Underlying specified in item 13 above
- (B) Mandatory Early Redemption Barrier Underlying(s): The Mandatory Early Redemption Underlying

| | |
|---|---|
| Mandatory Early Redemption Performance Provisions: | Not Applicable |
| Provisions relating to levels of the Mandatory Early Redemption Underlying(s): | Applicable |
| (A) Mandatory Early Redemption Initial Level: | For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: Closing Level on Mandatory Early Redemption Strike Date |
| (B) Mandatory Early Redemption Reference Level: | Not Applicable |
| Provisions relating to a Mandatory Early Redemption Barrier Event: | Applicable |
| (A) Mandatory Early Redemption Barrier Event: | Applicable – Mandatory Early Redemption Barrier Event European Observation |
| Provisions relating to a Mandatory Early Redemption Upper Barrier Event: | Not Applicable |
| Provisions relating to the Mandatory Early Redemption Amount: | |
| (A) Mandatory Early Redemption Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Not Applicable: | See MER Amount in Table below |
| (B) Mandatory Early Redemption Amount due where MER Upper Barrier Percentage is Applicable: | Not Applicable |
| (C) Performance-Linked Mandatory Early Redemption Amount: | Not Applicable |
| (D) Snowball Accrual Mandatory Early Redemption Amount: | Not Applicable |
| Mandatory Early Redemption Underlying Valuation Provisions: | Applicable |
| (A) Averaging: | Not Applicable |
| (B) Valuation (Scheduled Days): Disruption Trading | The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(c)(i) (<i>Adjustments to Valuation Dates (Scheduled Trading Days)</i>) apply |

(C) Valuation Disruption The provisions of Valuation and Settlement Condition
(Disrupted Days): 2(d)(i) (*Adjustments to Valuation Dates (Disrupted Days and Underlying Closing Levels)*) apply

(D) Valuation Roll: Eight

TABLE

| MER Barrier Level (%) | Specified MER Barrier Observation Date | MER Amount | MER Date |
|--|--|-------------------|-----------------|
| | For the purpose of determining whether a MER Barrier Event has occurred: | | |
| greater than (or equal to) 100.00% of the MER Initial Level of the MERBU | 21 June 2027 | USD 1,095.00 | 28 June 2027 |
| greater than (or equal to) 100.00% of the MER Initial Level of the MERBU | 20 June 2028 | USD 1,190.00 | 27 June 2028 |
| greater than (or equal to) 100.00% of the MER Initial Level of the MERBU | 18 June 2029 | USD 1,285.00 | 26 June 2029 |

20. **Optional Early Redemption Provisions:** Not Applicable

21. **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: 18 June 2030

(B) Specified Final Valuation Date(s): 18 June 2030

(C) Specified Redemption Strike Date: 18 June 2026

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 Observation: | Underlying | Applicable for the purpose of determining the Performance-Linked Redemption Amount if a Redemption Barrier Event and a Redemption Lower Barrier Event have occurred |
| | I. | Maximum Final Performance Percentage: | Not Applicable |
| | II. | Minimum Final Performance Percentage: | Not Applicable |
| | III. | Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event): | Not Applicable |
| | IV. | Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event): | Not Applicable |
| | V. | Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event Satisfied): | Not Applicable |
| | VI. | Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event Satisfied): | Not Applicable |
| | VII. | Maximum Final Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied): | Not Applicable |
| | VIII. | Minimum Final Performance Percentage (Barrier Event Not Satisfied): | Not Applicable |
| | IX. | Final Performance Adjustment Percentage: | Not Applicable |
| (B) | Weighted Observation: | Basket | Not Applicable |
| (C) | Best of Observation: | Basket | Not Applicable |
| (D) | Worst of Observation: | Basket | Not Applicable |

| | | | |
|-----|---|-------|---|
| (E) | Outperformance Observation: | | Not Applicable |
| (F) | Arithmetic Underlying Return: | Mean | Not Applicable |
| (G) | Cliquet: | | Not Applicable |
| (H) | Himalaya Performance – Asian Observation: | Final | Not Applicable |
| (I) | Best of Profile 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 and a Redemption Lower Barrier Event have occurred and the Final Performance in respect thereof: 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 Barrier Event: | Upper | Not Applicable |
| (C) | Redemption Amount due where no Redemption Barrier Event has occurred and no | | Applicable – USD 1,380 per Security |

- Redemption Upper
Barrier Event is specified:
- (D) Redemption Upper Not Applicable
Barrier Percentage:
- I. Upper Not Applicable
Redemption
Amount due
where no
Redemption
Barrier Event
has occurred:
- II. Lower Not Applicable
Redemption
Amount due
where no
Redemption
Barrier Event
has occurred:
- (E) Redemption Amount due Not Applicable
where a Redemption
Barrier Event has
occurred and no
Redemption Lower
Barrier Event is specified:
- (F) Redemption Lower Applicable
Barrier Event:
- Redemption Lower Barrier Event Underlying Closing
Level
less than
The Specified Redemption Lower Barrier Event
Valuation Date will be 18 June 2030
- Redemption Lower The Redemption Underlying
Barrier Underlying(s):
- Redemption Lower 65.00 per cent. of the Redemption Initial Level for the
Barrier Percentage: Redemption Lower Barrier Underlying
- (G) Redemption Amount due Applicable
where a Redemption
Barrier Event has
occurred and a
Redemption Lower
Barrier Event is specified:
- I. Lower Barrier Applicable – the Performance-Linked Redemption
Event Amount determined in accordance with Put Option
Redemption Provisions
Amount due
where a
Redemption
Barrier Event
has occurred:

| | | |
|---------------------------------------|---|---|
| II. | Non Lower Barrier Event Redemption Amount due where a Redemption Barrier Event has occurred: | Applicable – USD 1,000 per Security |
| (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 and a Redemption Lower Barrier Event occur |
| I. | Relevant Percentage: | 100.00 per cent. |
| 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): | USD 350 |
| VI. | Maximum Redemption Amount (Barrier Event Not Satisfied): | Not Applicable |
| VII. | Minimum Redemption Amount (Barrier Event Not Satisfied): | Not Applicable |
| VIII. | Final Participation Rate ("FPR"): | Not Applicable |
| IX. | Redemption Adjustment: | Not Applicable |
| Call Option: | | Not Applicable |
| Call Spread - Put Spread Option: | | Not Applicable |
| Twin Win Option: | | Not Applicable |
| Market Timer: | | Not Applicable |
| Put Call Sum: | | Not Applicable |

| | |
|--|---|
| Lock-in Option: | Not Applicable |
| Swaption: | Not Applicable |
| Greater of Option: | 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) (<i>Adjustments to Valuation Dates (Scheduled Trading Days)</i>) apply |
| (C) Valuation Disruption (Disrupted Days): | The provisions of Valuation and Settlement Condition 2(d)(i) (<i>Adjustments to Valuation Dates (Disrupted Days and Underlying Closing Levels)</i>) apply |
| (D) Valuation Roll: | Eight |
| Provisions relating to the Preference Share-Linked Redemption Amount in respect of Preference Share Linked Securities: | Not Applicable |
| Split Payment Conditions: | Not Applicable |
| (ii) DIR Inflation Linked Securities: | Not Applicable |
| (iii) Inflation Linked Redemption Provisions: | Not Applicable |
| (iv) Lock-in Redemption Securities: | Not Applicable |
| (v) Rate Linked Redemption Securities: | Not Applicable |
| (vi) Interest Linked Redemption Securities: | Not Applicable |
| (vii) Redemption Reserve Securities: | Not Applicable |
| (viii) Redemption by Instalments: | Not Applicable |
| 22. FX Provisions: | Not Applicable |
| 23. FX Performance: | Not Applicable |

PROVISIONS RELATING TO CREDIT LINKED NOTES

| | |
|---------------------------------|----------------|
| 24. Credit Linked Notes: | Not Applicable |
|---------------------------------|----------------|

PROVISIONS RELATING TO INDEX SKEW NOTES

| | |
|------------------------------|----------------|
| 25. Index Skew Notes: | Not Applicable |
|------------------------------|----------------|

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

| | | |
|-----|--|--|
| 26. | Form of Securities: | Registered Securities Regulation S Global Registered Note Security registered in the name of a nominee for a common depository for Euroclear and Clearstream, Luxembourg |
| 27. | New Safekeeping Structure: | Not Applicable |
| 28. | Business Centre(s): | New York City |
| 29. | Business Day Jurisdiction(s) or other special provisions relating to payment dates: | New York City |
| 30. | Redenomination, renominalisation and reconventioning provisions: | Applicable: The provisions of General Condition 18 (<i>Redenomination</i>) apply |
| 31. | Consolidation provisions: | The provisions of General Condition 14 (<i>Further Issues</i>) apply |
| 32. | Substitution provisions in relation to CGMFL and the CGMFL Guarantor (General Condition 17(a)(ii)): | Applicable: The provisions of General Condition 17 (<i>Substitution of the Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor</i>) apply |
| | - Additional Requirements: | Not Applicable |
| 33. | Additional substitution provisions in respect of French Law Securities: | Not Applicable |
| 34. | Name and address of Calculation Agent: | Citibank, N.A. (acting through its US Equity Single Stock Exotics Trading Desk in New York (or any successor department/group)) at 390 Greenwich Street, New York, New York 10013, United States |
| 35. | Determination Agent: | Calculation Agent |
| 36. | Determinations: | |
| | (i) Standard: | Sole and Absolute Determination |
| | (ii) Minimum Amount Adjustment Prohibition: | Not Applicable |
| 37. | Determinations and Exercise of Discretion (BEC): | Not Applicable |
| 38. | Prohibition of sales to consumers in Belgium: | Applicable |
| 39. | Additional provisions applicable to Securities traded on Borsa Italiana S.p.A. trading venues: | Not Applicable |
| 40. | Other final terms: | |
| | (i) Schedule A – Citigroup Inc. TLAC eligible Securities: | Not Applicable |
| | (ii) Indian Compliance Representations, Warranties and Undertakings: | Not Applicable |

- | | | | |
|-------|---|------------------------------|----------------|
| (iii) | China Representations, Undertakings: | Compliance Warranties and | Not Applicable |
| (iv) | Taiwan Representations, Undertakings: | Compliance Warranties and | Not Applicable |

367811287/Ashurst(EML/JCHONG)/TD

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 Authorised Offeror, 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 USD 12,000 (listing fees and legal expenses)

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

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

6. EU BENCHMARKS REGULATION

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) Not Applicable statement on benchmarks:

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: | XS3127856923 |
| Common Code: | 312785692 |
| CUSIP: | 5C6MUI9P9 |
| WKN: | Not Applicable |
| Valoren: | Not Applicable |
| CFI: | DEXXTX, 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/UT 20300626, 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 depository, if applicable: | Not Applicable |
| Delivery: | Delivery versus payment |
| Names and address of the Swedish Securities Issuing and Paying Agent (if any): | Not Applicable |
| Names and address of the Finnish Securities Issuing and Paying Agent (if any): | Not Applicable |
| Names and address of the French Securities Issuing and Paying Agent (if any): | Not Applicable |
| Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Not Applicable |
| Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: | Not Applicable |

9. DISTRIBUTION

| | |
|--|--|
| (i) Method of distribution: | Non-syndicated |
| (ii) If syndicated, names and addresses of the Lead Manager and the other Managers and underwriting commitments: | Not Applicable |
| (iii) Date of Subscription Agreement: | Not Applicable |
| (iv) Stabilisation Manager(s) (if any): | Not Applicable |
| (v) If non-syndicated, name and address of Dealer: | Citigroup Global Markets Europe AG at Boersenplatz 9, 60313 Frankfurt am Main, Germany |

- | | | | |
|--------|---|---------|--|
| (vi) | Total commissions and concessions: | and | 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 1.50 per cent. per annum per Specified Denomination |
| | | | Investors can obtain more information about the fees by contacting the Initial Authorised Offeror(s) |
| (vii) | Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland: | Private | Not Applicable |
| (viii) | Non-exempt Offer: | | An offer (the " Offer ") of the Securities may be made by OTP Bank Nyrt. (the " Initial Authorised Offeror(s) ") other than pursuant to Article 1(4) and/or 3(2) of the EU Prospectus Regulation in Hungary during the period from (and including) 5 June 2026 until (and including) 17 June 2026 (the " Offer Period "). |
| | | | Offers (if any) in any Member State other than the Public Offer Jurisdiction(s) will only be made pursuant to an exemption from the obligation under the EU Prospectus Regulation to publish a prospectus. |
| | | | "Authorised Offeror(s)" means the Initial Authorised Offeror(s). |
| | | | "Public Offer Jurisdiction(s)" means Hungary. |
| | | | See further paragraph 10 below. |
| (ix) | General Consent: | | Not Applicable |
| (x) | Other conditions to consent: | | Not Applicable |
| (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 |
| (xiv) | Permitted Non-U.S. Purchaser (Regulation S Only): | | 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 Hungary (the " Offer Price ") is USD 1,000 per Unit |
| Conditions to which the Offer is subject: | The offer of the Securities for sale to the public in Hungary is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Securities being issued |
| | The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be published by way of notice which will be available on the |

website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com)

The Offer Period in relation to the Offer of the Securities in Hungary may not be shorter than three Business Days

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

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

The Issuer shall publish a notice on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) in the event that the Offer is cancelled and the Securities are not issued in Hungary pursuant to the above

Description of the application process:

Applications for the purchase of Securities may be made by a prospective investor in Hungary 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 Hungary 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 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

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

| | |
|--|---|
| Details of the minimum and/or maximum amount of application: | <p>The minimum amount of application is one Unit (being USD 1,000 in principal amount of the Securities)</p> <p>The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application</p> |
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | <p>Securities will be available on a delivery versus payment basis</p> <p>The Securities will be delivered to the purchaser's respective book-entry securities accounts on or around the date as notified by the Authorised Offeror(s)</p> |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | <p>By means of a notice published by the Issuer on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com)</p> |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | <p>Not Applicable</p> |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | <p>Offers may be made by the Authorised Offeror(s) to any person in Hungary</p> <p>Offers may only be made by offerors authorised to do so in Hungary. 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 Hungary</p> <p>Notwithstanding anything else in the Base Prospectus, the Issuer will not accept responsibility for the information given in the Base Prospectus or these Final Terms in relation to offers of Securities made by an offeror not authorised by the Issuer to make such offers</p> |
| Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: | <p>Applicants in Hungary will be notified directly by the Authorised Offeror(s) of the success of their application</p> |
| Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: | <p>See item 9(vi) (<i>Total commission and concession</i>) above</p> <p>For details of withholding taxes applicable to subscribers in Hungary see the section entitled "<i>Hungarian Taxation</i>" under "<i>Taxation of Securities</i>" in the Base Prospectus</p> |
| Name(s), address(es), legal entity identifier, domicile, legal form and law and country of incorporation to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: | <p>OTP Bank Nyrt.</p> <p>Nádor Street 16. Budapest, Hungary H-1051</p> <p>LEI: 529900W3MOO00A18X956</p> <p>OTP Bank Nyrt. is established in Hungary, operates as a publicly held joint stock company and is licenced by the Hungarian Financial Supervisory Authority (PSZÁF)</p> |

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 | | |
|--|--|--|
| <p>The Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p> <p>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</p> | | |
| <p>The Securities: Issue of up to 30,000 Units (each Unit being USD 1,000 in principal amount) of Autocall Notes linked to the State Street® SPDR® S&P® Biotech ETF, due June 2030 (ISIN: XS3127856923).</p> | | |
| <p>The Issuer: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. Its registered office is at 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg and its telephone number is +352 45 14 14 447. Its Legal Entity Identifier ("LEI") is 549300EVRWDFJUNNP53.</p> | | |
| <p>The Authorised Offeror(s): The Authorised Offeror is OTP Bank Nyrt. (LEI: 529900W3MOO0A18X956), at Nádor Street 16. Budapest, Hungary H-1051.</p> | | |
| <p>Competent authority: The Base Prospectus was approved on 17 November 2025 by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) at 271, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: +352 26 25 1 - 1).</p> | | |
| KEY INFORMATION ON THE ISSUER | | |
| Who is the Issuer of the Securities? | | |
| <p>Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation: The Issuer was incorporated as a corporate partnership limited by shares (<i>société en commandite par actions</i>) on 24 May 2012 under the laws of Luxembourg for an unlimited duration and is registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg (<i>Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg</i>) under number B 169.199. Its LEI is 549300EVRWDFJUNNP53.</p> | | |
| <p>Issuer's principal activities: The Issuer grants loans and other forms of funding to Citigroup Inc. and its subsidiaries (the "Group"), and therefore may compete in any market in which the Group has a presence, and may finance itself in whatever form, including through issuance of the Securities, and carry on incidental activities.</p> | | |
| <p>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: The shares of the Issuer are held by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. and Citigroup Global Markets Limited ("CGML" or the "Guarantor"). All of the issued share capital of CGML is owned by Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, which is an indirect subsidiary of Citigroup Inc.</p> | | |
| <p>Key managing directors: The Issuer is managed by Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. in its capacity as manager (the "Corporate Manager"). The members of the board of managers of the Corporate Manager are Mr. Eduardo Gramuglia Pallavicino, Ms. Silvia Carpitella, Mr. Martin Sonneck, Mr. Adriaan Goosen and Mr. Dimba Kier.</p> | | |
| <p>Statutory auditors: The Issuer's approved statutory auditor (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) is KPMG Audit S.à r.l. (formerly KPMG Luxembourg Société Coopérative) of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.</p> | | |
| What is the key financial information regarding the Issuer? | | |
| <p>The following key financial information has been extracted from the audited non-consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2025 and 2024.</p> | | |
| Summary information – income statement | | |
| | Year ended 31 December 2025 (audited) | Year ended 31 December 2024 (audited) |
| Profit before income tax (<i>in thousands of U.S. dollars</i>) | 276 | 205 |
| Summary information – balance sheet | | |
| | Year ended 31 December 2025 (audited) | Year ended 31 December 2024 (audited) |
| Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (<i>in thousands of U.S. dollars</i>) | 29,176,643 | 24,185,735 |
| Current ratio (current assets/current liabilities) | 100% | 100% |
| Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity) | 16262% | 15260% |
| Interest cover ratio (operating income/interest expense)* | Not Applicable | Not Applicable |
| Summary information – cash flow statement | | |
| | Year ended 31 December 2025 (audited) | Year ended 31 December 2024 (audited) |

| | | |
|--|-------------|-----------|
| Net cash flows from operating activities (<i>in thousands of U.S. dollars</i>) | (34,526) | (130,622) |
| Net cash flows from financing activities (<i>in thousands of U.S. dollars</i>) | 1,242,740 | 279,496 |
| Net cash flows from investing activities (<i>in thousands of U.S. dollars</i>) | (1,242,757) | (279,500) |

*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 issued in Units, and are linked to an underlying ETF 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 26 June 2026. The issue price of the Securities is USD 1,000 per Unit.

Series Number: CGMFL175040; ISIN: XS3127856923; Common Code: 312785692; CFI: DEXXTX; FISN: CITIGROUP GLOBA/UT 20300626; CUSIP: 5C6MUI9P9.

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 1 Unit and the calculation amount is USD 1,000. The aggregate principal amount of the Securities to be issued is up to 30,000 Units (each Unit being USD 1,000 in principal amount of the Securities). The Securities are issued in Units. Accordingly, references herein to Units shall be deemed to be references to USD 1,000 in principal amount of the Securities and all references to payments and/or deliveries being made in respect of a Security shall be construed to such payments and/or deliveries being made in respect of a Unit.

Maturity Date: 26 June 2030. This is the date on which the Securities are scheduled to redeem, subject to an early redemption of the Securities.

Rights attached to the Securities

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

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

Where:

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

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

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

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

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

Mandatory Early Redemption Strike Date: 18 June 2026, subject to adjustment.

| Mandatory Early Redemption Barrier Level | Mandatory Early Redemption Barrier Observation Date | Mandatory Early Redemption Amount | Mandatory Early Redemption Date |
|--|---|-----------------------------------|---------------------------------|
| 100.00% of the MER Initial Level of the Underlying | 21 June 2027 | USD 1,095.00 | 28 June 2027 |
| 100.00% of the MER Initial Level of the Underlying | 20 June 2028 | USD 1,190.00 | 27 June 2028 |
| 100.00% of the MER Initial Level of the Underlying | 18 June 2029 | USD 1,285.00 | 26 June 2029 |

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 USD 1,380; or
- (b) a Redemption Barrier Event has occurred and:
 - (i) if a Redemption Lower Barrier Event has not occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Maturity Date at an amount equal to USD 1,000; or
 - (ii) if a Redemption Lower Barrier Event has occurred, the Issuer shall redeem each Security on the Maturity Date at an amount equal to the *product* of (a) the Calculation Amount and (b) the *sum* of 100.00 per cent. and the Final Performance of the Underlying, subject to a minimum of USD 350. Expressed as a formula:

$$CA \times (100.00\% + \text{Final Performance of the Underlying})$$

subject to a minimum of USD 350.

Where:

Calculation Amount or CA: USD 1,000.

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

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

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

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

Final Valuation Date(s): 18 June 2030, subject to adjustment.

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

Redemption Barrier Observation Date: 18 June 2030, subject to adjustment.

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

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

Redemption Lower Barrier Event Valuation Date: 18 June 2030, subject to adjustment.

Redemption Lower Barrier Percentage: 65.00 per cent. of the Redemption Initial Level of the Underlying.

Redemption Strike Date: 18 June 2026, subject to adjustment.

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

| The Underlying(s) | |
|---|---------------------------------|
| Description | Electronic page |
| The State Street® SPDR® S&P® Biotech ETF (ISIN: US78464A8707) | Bloomberg Page: XBI UP <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 for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

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 2025 and 2024.

| Summary information – income statement | | |
|--|--|--|
| | Year ended 31 December 2025 (audited) | Year ended 31 December 2024 (audited) |
| Profit after taxation (<i>in millions of U.S. dollars</i>) | 477 | 677 |
| Summary information – balance sheet | | |
| | Year ended 31 December 2025 (audited) | Year ended 31 December 2024 (audited) |
| Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) (<i>in millions of U.S. dollars</i>) | 1,658 | 3,178 |
| Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity) | 17.98 | 13.24 |
| Summary information – cash flow statement | | |
| | Year ended 31 December 2025 (audited) | Year ended 31 December 2024 (audited) |
| Net cash flows from operating activities (<i>in millions of U.S. dollars</i>) | 1,864 | 2,140 |
| Net cash flows from financing activities (<i>in millions of U.S. dollars</i>) | 1,261 | (1,157) |
| Net cash flows from investing activities (<i>in millions of U.S. dollars</i>) | (4) | (75) |

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. If, at maturity, a Redemption Barrier Event and a Redemption Lower Barrier Event have occurred, the Securities may be redeemed for less than your initial 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 an ETF share. The value of an ETF share may go down as well as up and the value of an ETF share on any date may not reflect its performance in any prior period. The value and price volatility of an ETF 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 ETF 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.
- Following the occurrence of a Mandatory Early Redemption Barrier Event, the Securities will be redeemed on the relevant Mandatory Early Redemption Date at the relevant Mandatory Early Redemption Amount. No further amount shall be payable in respect of the Securities after the Mandatory Early Redemption Date. In this case, you are subject to a reinvestment risk, as you may not be able to replace your investment in the Securities with an investment that has a similar profile of chances and risks as the Securities.

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

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

Terms and conditions of the offer

An offer of the Securities will be made in Hungary during the period from (and including) 5 June 2026 to (and including) 17 June 2026. Such period may be adjusted by the Issuer. The offer period in relation to the offer of the Securities in Hungary may not be shorter than three business days. The Issuer reserves the right to cancel the offer of the Securities.

The offer price is USD 1,000 per calculation amount. The minimum amount of application is one Unit (being USD 1,000 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 and the Issuer may increase the "up to" aggregate principal amount of the Securities.

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

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

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

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(s) shall not exceed 1.50 per cent. per annum per specified denomination. Investors can obtain more information about the commission by contacting the Authorised Offeror(s).

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

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

Authorised Offeror(s): The Authorised Offeror is OTP Bank Nyrt. (LEI: 529900W3MOO00A18X956), at Nádor Street 16. Budapest, Hungary H-1051. OTP Bank Nyrt. is established in Hungary, operates as a publicly held joint stock company and is licenced by the Hungarian Financial Supervisory Authority (PSZÁF).

Why is the Prospectus being produced?

Use and estimated net amount of proceeds

The net proceeds of the issue of the Securities will be used primarily to grant loans or other forms of funding to CGML and any entity belonging to the same Group, and may be used to finance the Issuer itself. The estimated net amount of proceeds is 100.00 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 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.

ÉRTÉKPAPÍROKKAL KAPCSOLATOS ÖSSZEFOGLALÓ

| BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK | | |
|--|--|--|
| <p>Ez az összefoglaló az Alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő. Az Értékpapírok vonatkozásában befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni. Bizonyos esetekben a befektetők a befektetésük jelentős részét vagy egészét elveszíthetik. Amennyiben az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan kereset indításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállam nemzetközi jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordítási költségeit. Kizárólag azon személyeket terheli polgári jogi felelősség, akik a jelen Összefoglalót, ideértve az Összefoglaló bármely fordítását is, összeállították, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló vagy annak fordítása félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alaptájékoztató egyéb részeivel, vagy amennyiben az összefoglaló az Alaptájékoztatóval együtt olvasva sem tartalmazza a befektetők Értékpapírokra vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.</p> <p><i>Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.</i></p> <p>Az Értékpapírok: legfeljebb 30.000 Egységben (minden egyes Egység 1.000 amerikai dollár tőkeösszeget testesít meg) kibocsátandó, 2030. júniusban lejáró, "Autocall Notes" elnevezésű és a "State Street® SPDR® S&P® Biotech ETF" teljesítményéhez kötött Értékpapírok (ISIN kód: XS3127856923).</p> <p>A Kibocsátó: Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A., székhely: 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Luxemburgi Nagyhercegség, telefonszám: +352 45 14 14 447, LEI azonosító ("LEI"): 549300EVRWDFJUNNP53.</p> <p>Felhatalmazott Forgalmazó(k): A Felhatalmazott Forgalmazó: OTP Bank Nyrt. amelynek székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16. cím alatt található. LEI azonosítója: 529900W3MOO00A18X956</p> <p>Illetékes hatóság: Az Alaptájékoztatót 2025. november 17.-én a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (székhely: 271, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg 1, D01 F7X3; telefonszám: +352 26 25 11) hagyta jóvá.</p> | | |
| KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK | | |
| Ki az Értékpapírok kibocsátója? | | |
| <p>A Kibocsátó székhelye és jogi formája, LEI kódja, a Kibocsátó tevékenységére irányadó jog és a kibocsátó székhely szerinti országa: A Kibocsátó egy részvényekkel alapított, a Luxemburgi Nagyhercegség joga alapján 2012. május 24-én határozatlan időre – a Luxemburgi Cégbíróságon B 169.199 nyilvántartási számon – bejegyzett betéti társaság (<i>société en commandite par actions</i>). LEI azonosítója: 549300EVRWDFJUNNP53.</p> <p>A Kibocsátó főbb tevékenységei: A Kibocsátó a Citigroup Inc. és annak leányvállalatai (a Csoport) számára kölcsönöket és finanszírozást nyújt. Ennélfogva a Kibocsátó minden olyan piacon versenyez, amelyen a Csoport jelenléttel bír, valamint a Kibocsátó bármilyen formában finanszírozhatja magát – az Értékpapírok kibocsátását is ideértve – és kiegészítő tevékenységeket is végezhet.</p> <p>Főbb részvényesek, ideértve a Kibocsátót közvetlenül vagy közvetve tulajdonló vagy ellenőrző személyeket is: A Kibocsátó részvényesei a Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. és a Citigroup Global Markets Limited ("CGML" vagy a "Garanciavállaló"). A CGML egyedüli részvényese a Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, amely a Citigroup Inc. közvetett leányvállalata.</p> <p>Főbb vezető tisztségviselők: A Kibocsátó ügyvezetését a Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. látja el mint ügyvezető (a "Társasági Ügyvezető"). A Társasági Ügyvezető ügyvezetői testületének tagjai Eduardo Gramuglia Pallavicino, Silvia Carpitella, Martin Sonneck, Adriaan Goosen és Dimba Kier.</p> <p>Könyvvizsgáló: A Kibocsátó megbízott könyvvizsgálója (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) a KPMG Audit S.à r.l. (eredeti nevén: KPMG Luxembourg Société Coopérative) of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.</p> | | |
| Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk? | | |
| <p>Az alábbi kiemelt pénzügyi információ a Kibocsátónak a 2025. december 31.-ével és 2024. december 31.-ével lezárt évekre vonatkozó auditált, nem konszolidált éves beszámolóiból került beillesztésre.</p> | | |
| Összevont információk – Eredménykimutatás | | |
| | 2025. december 31.-ével lezárt év (auditált) | 2024. december 31.-ével lezárt év (auditált) |
| Jövedelemadó előtti nyereség (ezer amerikai dollárban) | 276 | 205 |
| Összevont információk – mérleg | | |
| | 2025. december 31. (auditált) | 2024. december 31. (auditált) |
| Nettó pénzügyi adósság (hosszú távú adósság plusz rövid távú adósság mínusz készpénz) (ezer amerikai dollárban) | 29.176.643 | 24.185.735 |
| Forgóeszköz hányados (forgó eszközök / forgó kötelezettségek) | 100% | 100% |

| | | |
|--|---|---|
| Részvénytőkéhez viszonyított adósság mutató (összes kötelezettség / összes részvényesi tőke) | 16262% | 15260% |
| Kamat fedezeti mutató (működési bevétel / kamat kiadás)* | Nem alkalmazandó | Nem alkalmazandó |
| Összevont információk – cash flow kimutatás | | |
| | 2025. december 31.-ével lezárt év (auditált) | 2024. december 31.-ével lezárt év (auditált) |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban) | (34.526) | (130.622) |
| Finanszírozásból származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban) | 1.242.740 | 279.496 |
| Befektetésekből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban) | (1.242.757) | (279.500) |

*A Kibocsátó az IFRS-el összhangban nem mutatja be a kamatkiadásokat.

A múltbéli pénzügyi tájékoztatással kapcsolatos könyvvizsgálói jelentésben tett záradékok: A Kibocsátó auditált múltbéli pénzügyi információi tekintetében a könyvvizsgáló nem tett záradékot.

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők?

A Kibocsátóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők a következők:

- A Kibocsátó ki van téve a csoporton belüli hitelezési kockázatnak. A Kibocsátó időről időre származtatott ügyleteket köt a CGML-el a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (ideértve adott esetben az Értékpapírokat is) tulajdonosai felé fennálló kötelezettségeinek ellentételezése vagy fedezése céljából. Ebből kifolyólag az ezen származtatott ügyleteket értő partnerkockázat formájában a Kibocsátó ki van téve a CGML-el kapcsolatos hitelezési kockázatoknak. A Kibocsátónak az Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeinek a teljesítésére vonatkozó képessége elsődlegesen a CGML-nek a Kibocsátó felé a fent említett származtatott ügyletek alapján fennálló partner kötelezettségei esedékességgel teljesítésétől függ. A CGML teljesítésének az elmulasztása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeinek a teljesítésére vonatkozó képességét. Az Értékpapírok tulajdonosai a fenti származtatott ügyletek tekintetében nem jogosultak a CGML-el szemben igényeket érvényesíteni.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem lesz képes a jelenlegi hitelminősítéseinek a fenntartására. Amennyiben egy hitelminősítő csökkenti, felfüggeszti vagy visszavonja a Kibocsátó és / vagy bármely kapcsolt vállalkozása hitelminősítését, ez hátrányos hatással lehet az Értékpapírok likviditására és piaci értékére. A hitelminősítésekkel kapcsolatos leminősítések negatív hatással lehetnek az egyéb finanszírozási forrásokelérhetőségére is, ideértve a biztosíték alapú finanszírozást és egyéb biztosíték nyújtással kapcsolatos követelményeket is, amelyek alkalmazása tekintetében nincsenek kifejezett küszöbértékek.
- Oroszország ukrajnai katonai akciója következtében az Egyesült Államok pénzügyi és gazdasági szankciókat és exportellenőrzéseket vezetett be, és valószínűleg további jelentős szankciókat fog bevezetni egyes orosz szervezetekkel és/vagy személyekkel szemben, és hasonló intézkedéseket vezetett be és/vagy tervez bevezetni az Európai Unió, az Egyesült Királyság és más joghatóságok is. Az, hogy a Csoport képes lesz-e Oroszországban és Ukrajnában bizonyos fogyasztói és intézményi vállalkozásokkal, illetve bizonyos orosz vagy ukrán vállalkozások és ügyfelek bevonásával tevékenységet folytatni részben attól függ, hogy az Egyesült Államok, az Európai Unió, az Egyesült Királyság vagy más országok jelenlegi vagy várható szankciói és törvényei korlátozzák-e vagy más módon nem szüntetik-e meg az ilyen tevékenységet az említett fejlemények fényében. A szankciók és az exportellenőrzések, valamint az Oroszország által hozott intézkedések hátrányosan befolyásolhatják a Csoport Oroszországban és Ukrajnában folytatott vagy onnan eredő üzleti tevékenységét és ügyfeleit. Oroszország ukrajnai akcióinak, valamint a kapcsolódó szankcióknak, exportellenőrzéseknek és hasonló intézkedéseknek vagy törvényeknek bármilyen negatív hatása a Csoportra nézve, beleértve a Kibocsátót is, hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó Értékpapírokból eredő kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó képességét, valamint az Értékpapírok értékét és hozamát is hátrányosan befolyásolhatja.

ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

Melyek az Értékpapírok főbb jellemzői?

Értékpapírok típusa és osztálya, ideértve az értékpapír-azonosító számokat is

Az Értékpapírok származtatott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír formájában kibocsátandó értékpapírok, amelyek hozama a mögöttes ETF befektetési jegy hozamához kötött. Az Értékpapírok elszámolására az Euroclear Bank S.A./N.V. és/vagy a Clearstream Banking, *société anonyme* elszámolóházakon keresztül fog sor kerülni.

Az Értékpapírok kibocsátási dátuma 2026. június 26. Az Értékpapírok kibocsátási ára Értékpapíronként 1.000 amerikai dollárnak megfelelő összeg.

Sorozatszám: CGMFL175040; ISIN kód: XS3127856923; Közös kód: 312785692; CFI kód: DEXXTX; FISN kód: CITIGROUP GLOBA/UT 20300626; CUSIP kód: 5C6MUI9P9.

Az Értékpapírok devizaneme, számítási összege, az Értékpapírok darabszáma és elszámolási napja

Az Értékpapírok devizaneme amerikai dollár (USD). Az Értékpapírok meghatározott névértéke 1 Egység és a számítási összeg ugyancsak 1.000 amerikai dollár. A kibocsátható Értékpapírok összesített tőkeösszege legfeljebb 30.000 Egység (Egységenként 1.000 amerikai dolláros tőkeösszeggel). Az Értékpapírok Egységekben kerülnek kibocsátásra. Ennek megfelelően a jelen dokumentumban az Egységre történő hivatkozások egyben az Értékpapírok 1.000 amerikai dolláros tőkeösszegére történő

hivatkozásnak is tekintendők, és az Értékpapírok tekintetében eszközrendő kifizetések és/vagy leszállítások egy Egység tekintetében teljesítendő kifizetéseknek és/vagy leszállításoknak tekintendők.

Lejárat Nap: 2030. június 26.-a. Az Értékpapírok tervezett lejárására ezen a napon kerülne sor, feltéve hogy az Értékpapírok lejárati előtti visszaváltására nem kerül sor.

Az Értékpapírokhoz fűződő jogok

Az Értékpapírok nem kamatoznak. Az Értékpapírok után fizetendő hozam a következő elemekből áll: az Értékpapíroknak a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Esemény következtében történő lejárati előtti visszaváltásakor adott esetben fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg, továbbá az Értékpapírok Lejárat Napján – feltéve, hogy az Értékpapírok lejárati előtti visszaváltására, megvásárlására vagy törlésére nem kerül sor – a Visszaváltási Összeg megfizetése.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg: Amennyiben egy Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napon egy Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Esemény következik be, az Értékpapírok az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napon Értékpapíronként egy olyan összegben kerülnek visszaváltásra, amely megegyezik az alábbi táblázatban az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében meghatározott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összeggel. Az Értékpapírok lejárati előtti visszaváltása esetén a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Napot követően további összegek kifizetésére nem kerül sor.

A fentiek alkalmazásában:

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Esemény: valamely Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében azt jelenti, ha az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz záraskori értéke meghaladja vagy eléri az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Értéket.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Érték: az alábbi táblázatban az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap és Mögöttes Eszköz tekintetében meghatározott százalékos értéket jelenti.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Megfigyelési Nap: az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap tekintetében az alábbi táblázatban az adott Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Naphoz rendelt napot jelenti, kiigazítások függvényében.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap: az alábbi táblázatban ekként meghatározott napokat jelenti.

Kezdeti Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Érték vagy **MER Kezdeti Érték:** a Mögöttes Eszköz tekintetében a Mögöttes Eszköznek a Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Megütési Nap: 2026. június 18., kiigazítások függvényében.

| Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Érték | Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Korlát Megfigyelési Nap | Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg | Kötelező Lejárat Előtti Visszaváltási Nap |
|--|---|--|---|
| a Mögöttes Eszköz MER Kezdeti Értékének 100,00%-a | 2027. június 21. | 1.095,00 USD | 2027. június 28. |
| a Mögöttes Eszköz MER Kezdeti Értékének 100,00%-a | 2028. június 20. | 1.190,00 USD | 2028. június 27. |
| a Mögöttes Eszköz MER Kezdeti Értékének 100,00%-a | 2029. június 18. | 1.285,00 USD | 2029. június 26. |

Visszaváltási Összeg: Feltéve hogy az Értékpapírok megelőző visszaváltására, megvásárlására vagy törlésére nem került sor, amennyiben:

- (a) nem következett be Visszaváltási Korlát Esemény, a Kibocsátó a Lejárat Napon 1.380 amerikai dollár összegben visszavált minden egyes Értékpapírt.
- (b) Visszaváltási Korlát Esemény következett be és amennyiben:
 - (i) Alsó Visszaváltási Korlát Esemény nem következett be, a Kibocsátó a Lejárat Napon 1.000 amerikai dollár összegben visszavált minden egyes Értékpapírt; vagy
 - (ii) Alsó Visszaváltási Korlát Esemény következett be, a Kibocsátó a Lejárat Napon valamennyi Értékpapírt tekintetében a (a) Számítási Összeg és a (b) 100% plusz a Mögöttes Eszköz Végső Teljesítmény 100%-a szorzatának megfelelő összegben de legalább 350 USD összegben visszavált minden egyes Értékpapírt. Képletben kifejezve:

$$CA \times (100,00\% + \text{Mögöttes Eszköz Végső Teljesítménye}) \text{ de legalább } 350 \text{ amerikai dollár.}$$

A fentiek alkalmazásában:

Számítási Összeg vagy **CA:** 1.000 amerikai dollár.

Végső Korlát Érték: a Mögöttes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értékének 100,00%-a.

Végső Teljesítmény: a Mögöttes Eszköz tekintetében azt a százalékban kifejezett összeget jelenti, amely megegyezik a Mögöttes Eszköz Végső Visszaváltási Referencia Értéke és a Visszaváltási Megütési Értéke különbözetének valamint a Kezdeti Visszaváltási Érték hányadosával. Képletben kifejezve:

$$\frac{\text{Végső Visszaváltási Referencia Érték} - \text{Visszaváltási Megütési Érték}}{\text{Kezdeti Visszaváltási Érték}}$$

Végső Referencia Érték: a Mögöttes Eszköz tekintetében a Mögöttes Eszköznek az adott Végső Visszaváltási Értékelési Napon alkalmazandó záraskori értékét jelenti.

Végső Értékelési Nap(ok): 2030. június 18., kiigazítások függvényében.

Visszaváltási Korlát Esemény: amennyiben a vonatkozó Visszaváltási Korlát Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz záraskori értéke nem éri el a Mögöttes Eszköz Végső Korlát Értékét.

Visszaváltási Korlát Megfigyelési Nap: 2030. június 18., kiigazítások függvényében.

Visszaváltási Kezdeti Érték: a Mögöttes Eszköz tekintetében, a Mögöttes Eszköznek a Visszaváltási Megütési Napon alkalmazandó értékét jelenti.

Visszaváltási Alsó Korlát Esemény: amennyiben a Visszaváltási Alsó Korlát Esemény Értékelési Napon a Mögöttes Eszköz záraskori értéke nem éri el a Visszaváltási Alsó Korlát Százalékos Értékét.

Visszaváltási Alsó Korlát Esemény Értékelési Nap: 2030. június 18., kiigazítások függvényében.

Visszaváltási Alsó Korlát Százalékos Érték: a Mögöttes Eszköz Kezdeti Visszaváltási Értékének 65,00%-a.

Visszaváltási Megütési Nap: 2026. június 18., kiigazítások függvényében.

Visszaváltási Megütési Érték: a Mögöttes Eszköz tekintetében a Mögöttes Eszköznek a Visszaváltási Kezdeti Értéke.

| A Mögöttes Eszköz(ök) | |
|---|--|
| Elnevezés | Mögöttes Eszköz a kamatra vonatkozó rendelkezések szempontjából |
| The State Street® SPDR® S&P® Biotech ETF (ISIN: US78464A8707) | Bloomberg Page: XBI UP <Equity> |

Lejárat Előtti Visszaváltás:

Bizonyos események vagy körülmények bekövetkezése esetén (ideértve például a Mögöttes Eszköz(ök)re vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható eseményeket, a szerződésszegési eseményeket, valamint az adózást és a jogellenességet érintő körülményeket) sor kerülhet az Értékpapíroknak a számítási ügynök által az Értékpapírfeltételekkel összhangban meghatározandó összegben történő lejárati előtti visszaváltására.

Kiigazítások: Az Értékpapírfeltételek tartalmaznak bizonyos rendelkezéseket, ideértve például a Mögöttes Eszköz(ök)re vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható eseményekre, az elszámolási zavarokra, a Mögöttes Eszköz piacán felmerülő likviditás hiányára vonatkozó rendelkezéseket, továbbá a piaci zavarokra vonatkozó rendelkezéseket, valamint a Mögöttes Eszköz(ök) árában bekövetkezett utólagos helyesbítésekre vonatkozó rendelkezéseket és ezen rendelkezések következményeinek a részleteit. Ezen rendelkezések adott esetben lehetőséget biztosítanak az Értékpapírfeltételekkel kapcsolatos kiigazítások megtételére. Emellett az Értékpapírfeltételek megengedhetik a nem Munkanapokra eső kifizetési napok kiigazítását is.

Értékpapírtulajdonosi Gyűlések: A tulajdonosok érdekeire általában véve befolyással lévő ügyek megtárgyalása céljából az Értékpapírfeltételek tulajdonosi gyűlések megtartására vonatkozó rendelkezéseket tartalmaznak. Ezen rendelkezések lehetővé teszik, hogy egy előre meghatározott többség valamennyi tulajdonos tekintetében – ideértve az adott gyűlésen részt nem vevő és nem szavazó tulajdonosokat, valamint a döntéseket ellenző tulajdonosokat is – kötelező érvényű döntéseket hozzon.

Alkalmazandó jog: Az Értékpapírok tekintetében alkalmazandó jog az angol jog.

Hitelezői feltőkésítés: A hitelezői feltőkésítést célzó intézkedések alkalmazása vagy az adott szanalási hatóság által a Garanciavállaló tekintetében tett bármely egyéb intézkedés lényegesen hátrányos hatással lehet az Értékpapírok értékére és hozamára.

Értékpapírok státusza: Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, alá nem rendelt és nem biztosított kötelezettségeit képezik és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb meglévő vagy jövőbeli közvetlen, feltételhez nem kötött és alá nem rendelt kötelezettségeivel szemben – ide nem értve a kötelezően alkalmazandó és általános hatályú jogszabályok alapján előnyösebben rangsorolt kötelezettségeket – legalább azonos ranghelyen (ún. *pari passu*) rangsoroltak.

Az Értékpapírok szabad átruházhatóságával kapcsolatos korlátozások

Az Értékpapírok – a forgalomba hozataluk szerinti országokban alkalmazandó, forgalomba hozatal és átruházást érintő jogszabályi korlátozások függvényében – szabadon átruházhatóak.

Hol kerül sor az Értékpapírok kereskedésére?

Az Értékpapíroknak a Luxemburgi Értéktőzsde szabályozott piacára a kibocsátási napon – vagy aköri napon – kezdődő hatállyal történő bevezetését kezdeményezni fogják.

Milyen garanciát tartalmaznak az Értékpapírok?

A Garanciavállaló rövid bemutatása: A CGML egy zártkörűen működő részvénytársaság, amely Anglia és Wales joga alapján került bejegyzésre 1983. október 21.-én és amelynek a székhelye Angliában a Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB alatt található és a telefonszáma +44 (0)207 986 4000. A CGML egyesült királyságbeli cégbírósi nyilvántartási száma 01763297 és a LEI kódja XKZZ2JZF41MRHTR1V493. A CGML a Citigroup Inc. 100%-os leányvállalata és forgalmazóként, árjegyzőként és jegyzési garanciavállalóként, valamint számos nagyvállalati, intézményi és állami ügyfelek részére tanácsadási szolgáltatásokat nyújtó céggként nagy nemzetközi jelenléttel bír.

A garancia természete és hatálya: Az Értékpapírok a CGML feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciavállalási nyilatkozata mellett kerülnek kibocsátásra. A garanciavállalás a CGML közvetlen, feltétel nélküli, alá nem rendelt és nem biztosított kötelezettségeit képezik és a CGML más egyéb meglévő vagy jövőbeli nem biztosított és alá nem rendelt kötelezettségeivel

szemben – ide nem értve a kötelezően alkalmazandó és általános hatályú jogszabályok alapján előnyösebben rangsorolt kötelezettségeket – legalább azonos ranghelyen (ún. *pari passu*) rangsoroltak.

A Garanciavállalóval kapcsolatos kiemelt pénzügyi információk: Az alábbi kiemelt pénzügyi információ a Garanciavállalónak a 2025. december 31.-ével és 2024. december 31.-ével lezárt évekre vonatkozó auditált, nem konszolidált éves beszámolóiból került beillesztésre.

| Összevont információk – Eredménykimutatás | | |
|---|---|---|
| | 2025. december 31.-ével lezárt év (auditált) | 2024. december 31.-ével lezárt év (auditált) |
| Jövedelemadó előtti nyereség (ezer amerikai dollárban) | 477 | 677 |
| Összevont információk – mérleg | | |
| | 2025. december 31. (auditált) | 2024. december 31. (auditált) |
| Nettó pénzügyi adósság (hosszú távú adósság plusz rövid távú adósság mínusz készpénz) (ezer amerikai dollárban) | 1.658 | 3.178 |
| Részvénytőkéhez viszonyított adósság mutató (összes kötelezettség / összes részvényesi tőke) | 17,98 | 13,24 |
| Összevont információk – cash flow kimutatás | | |
| | 2025. december 31.-ével lezárt év (auditált) | 2024. december 31.-ével lezárt év (auditált) |
| Működési tevékenységből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban) | 1.864 | 2.140 |
| Finanszírozásból származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban) | (1.261) | (1.157) |
| Befektetésekből származó nettó cash flow (ezer amerikai dollárban) | (4) | (75) |

A múltbéli pénzügyi tájékoztatással kapcsolatos könyvvizsgálói jelentésben tett záradékok: A Garanciavállaló auditált múltbéli pénzügyi információi tekintetében a könyvvizsgáló nem tett záradékot.

Garanciavállalóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők: A Garanciavállalóra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők a következők:

- A Garanciavállaló koncentrált kockázatoknak – ideértve a hitelezési és piaci kockázatokat – van kitéve. Tekintettel arra, hogy a szabályozói és piaci fejlemények a kereskedési tevékenységek növekvő központosítása irányába mutatnak, a Garanciavállaló a kockázatok koncentrációjának a növekedését tapasztalhatja, amely korlátozhatja a fedezeti stratégiáinak a hatékonyságát és a Garanciavállalónak jelentős veszteségeket okozhat. A Garanciavállalóra hatással lehetnek a makrogazdasági, geopolitikai és egyéb kihívások, bizonytalanságok és volatilitások, ideértve az Oroszországnak az Ukrajnában lévő katonai tevékenységét (valamint az ezzel kapcsolatos szankciókat, export korlátozásokat és hasonló intézkedéseket és jogszabályokat), amelyek kihathatnak a Garanciavállaló üzleti tevékenységeire és az Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeinek a teljesítésére, továbbá az Értékpapírok értékére és az Értékpapírokon elérhető hozamra.
- Előfordulhat, hogy a Garanciavállaló nem lesz képes fenntartani a jelenlegi hitelminősítéseit. Amennyiben egy hitelminősítő csökkenti, felfüggeszti, vagy visszavonja a Garanciavállaló és/vagy a Garanciavállaló valamely kapcsolt vállalkozása tekintetében adott hitelminősítését, ez valószínűsíthetően hátrányos befolyással lehet az Értékpapírok likviditására és piaci értékére. Az esetleges leminősítések negatív hatással lehetnek az egyéb finanszírozási forrásokra, ideértve a biztosított finanszírozást és az egyéb biztosítéknyújtási követelményeket amelyek tekintetében nincsenek kifejezett kiváltó okok.
- Amennyiben az adott szanalási hatóság meggyőződik arról, hogy a Garanciavállaló fizetéseképtelen vagy valószínűleg fizetéseképtelenné fog válni – valamint egyéb feltételek ezzel egyidejű megvalósulása esetén – a Garanciavállaló ellen a szanalási hatóság intézkedést alkalmazhat, ideértve a Garanciavállaló nem biztosított hitelezői követeléseinek (ideértve különösen a garanciavállalás alatti követeléseket) a leírását, továbbá a biztosítatlan hitelkövetelések (ideértve különösen a garanciavállalás alatti követeléseket) más instrumentumokká (pl. részvényekké) történő átalakítását, a garanciavállaló üzletágainak vagy azok egy részének egy másik társaságra történő átruházását vagy az egyéb szanalási intézkedéseket. Az ilyen intézkedések eredményeképpen a befektetők részben vagy teljes mértékben elveszíthetik az Értékpapírokba eszközölt befektetéseiket.

Melyek az Értékpapírokra jellemző sajátos kiemelt kockázati tényezők?

Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt kockázati tényezők a következők:

- Felhívjuk az Ön figyelmét, hogy Ön az Értékpapírok vételárát teljes mértékben vagy részben elveszítheti. Az Értékpapírok lejáratkori visszaváltását megelőző értékét több egymással összefüggő tényező is befolyásolhatja, ideértve a Mögöttes Eszköz(ök) értékét, osztalékhozamát és volatilitását, a közbelső kamatlábak változásait, valamint adott esetben az eredeti vételárhoz képest jelentős diszkont kerülhet alkalmazásra az Értékpapírok lejáratot megelőző értékesítésénél és ennél fogva fennáll az Ön befektetésének teljes mértékű vagy részbeni elvesztésének a kockázata. Amennyiben lejáratkor Visszaváltási Korlát Esemény és Visszaváltási Alsó Korlát Esemény következett be, akkor az Értékpapírok visszaváltásánál Ön a kezdeti befektetésénél kisebb összegben részesülhet. A fentiek mellett az Értékpapírok tekintetében Ön nem részesül kamatfizetésben.
- A Kibocsátónak az Értékpapírok alapján fennálló kötelezettségei és a Garanciavállalónak a garancianyilatkozat alapján fennálló kötelezettségei az adott személyek – és nem egyéb személyek – általános jellegű szerződéses kötelezettségei. Ennek

megfelelően az Értékpapírokkal kapcsolatos kifizetések és eszközök leszállítása a Kibocsátóval és a Garanciavállalóval kapcsolatos hitelezési kockázatainak vannak kitéve. Amennyiben a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló nem lesznek képesek az Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeiknek a teljesítésére – különös tekintettel a fizetéseképtelenség esetére – akkor az Értékpapírtulajdonosok nem tarthatnak igényt a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló biztosított eszközeire, és ennél fogva fennáll a befektetésük teljes mértékű vagy részbeni elvesztésének a kockázata.

- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok kibocsátásakor az Értékpapíroknak nem lesz kialakult piaca, továbbá lehetséges, hogy ilyen piac később sem fog kialakulni. Ennek megfelelően a befektetőknek fel kell készülniük arra, hogy az Értékpapírokat lejáratiig megtartsák. Amennyiben mégis kialakul ilyen piac, akkor is előfordulhat, hogy a piac nem lesz túl likvid. Ennek megfelelően előfordulhat, hogy Ön nem fogja tudni az Értékpapírokat könnyen értékesíteni vagy egyáltalán nem fogja tudni értékesíteni vagy Ön nem lesz képes az Értékpapírokat az Ön kezdeti befektetésének megfelelő vagy azt meghaladó összegben értékesíteni, továbbá előfordulhat az is, hogy az értékesítési ár lényegesen elmarad az eredeti vételártól. A likviditás hiánya az Értékpapírok piaci értékét lényegesen hátrányosan befolyásolhatja.
- Az Értékpapírok tekintetében fizetendő összegek és leszállítandó eszközök a Mögöttes Eszköz(ök) – azaz egy ETF befektetési alap – teljesítményét követik le. Egy ETF befektetési jegy értéke csökkenhet és emelkedhet is, és előfordulhat, hogy egy ETF befektetési jegy értéke egy adott napon nem feltétlenül tükrözi a korábbi időszak teljesítményét. Egy ETF befektetési jegy értéke és árfolyam-volatilitása befolyásolhatja az Értékpapírok értékét és hozamát.
- Az Értékpapírok a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos tényleges tulajdonosi jogokat nem testesítenek meg és ennek megfelelően Önnek nem lesz szavazati joga vagy osztalék vagy kifizetés fogadására vonatkozó joga, illetve semmilyen más joga a Mögöttes Eszközzel kapcsolatban. Az Értékpapír nem testesít meg a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos igényt, és amennyiben az Értékpapírok visszaváltásakor kifizetett összeg nem éri el az Ön által befektetett összeget, Ön az Értékpapírok alapján nem lesz jogosult az Értékpapírokkal kapcsolatos Mögöttes Eszköz igénylésére. Önnek nem lesz tulajdonjoga vagy egyéb jogosultsága a Mögöttes Eszköz vonatkozásában. Előfordulhat, hogy Ön az Értékpapírok vonatkozásában alacsonyabb hozamban részesül, mint amelyet akkor kapna, ha közvetlenül a Mögöttes Eszközbe fektetett volna be vagy egy más terméken keresztül fektetett volna be a Mögöttes Eszközbe.
- Az Értékpapírfeltételek az adott Mögöttes Eszköz tervezett ármeghatározási napjának az elhalasztásával kapcsolatos rendelkezéseket tartalmazhatnak. Az előzőekben említett halasztás lehetősége vagy az Értékpapírfeltételekben foglalt alternatív értékelési rendelkezések hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok értékét.
- A számítási ügynök jogosult az Értékpapírok feltételeit abból a célból kiigazítani, hogy az Értékpapírok vagy valamely Mögöttes Eszköz és/ vagy a fedezeti megállapodások tekintetében bekövetkező kiigazítási eseményt figyelembe vegye vagy helyettesítse a Mögöttes Eszközt egy új ETF befektetési jeggyel. A fenti kiigazítások bármelyike hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok értékét.
- Bizonyos esetekben az Értékpapírok lejárati előtti visszaváltására kerülhet sor (ideértve például azokat az eseteket amikor – egy szerződésesszegési eseményt követően vagy a Mögöttes Eszközre vagy a Kibocsátó fedezeti megállapodásaira kiható bizonyos események bekövetkezését követően vagy az adózással vagy lehetetlennel kapcsolatos okokból kifolyólag – a számítási ügynök ésszerű megítélése szerint nem lehetséges számításokat, kiigazításokat vagy helyesbítéseket végezni). Amennyiben az Értékpapírok lejárati előtti visszaváltására kerülne sor, előfordulhat, hogy a kifizetésre kerülő összeg az Ön kezdeti befektetésénél kisebb lesz, amelynek következtében Önt veszteség érheti.
- A Kötelező Lejárati Előtti Visszaváltás Korlát Esemény bekövetkezését követően az Értékpapírok az adott Kötelező Lejárati Előtti Visszaváltási Napon visszaváltásra kerülnek Kötelező Lejárati Előtti Visszaváltási Összeget. A Kötelező Lejárati Előtti Visszaváltási Napot követően az Értékpapírok tekintetében további összegek nem kerülnek kifizetésre. Ebben az esetben Ön ki van téve az újrabefektetési kockázatnak, tekintettel arra, hogy előfordulhat, hogy Ön nem lesz képes az Értékpapírokkal kapcsolatos befektetését egy olyan befektetéssel helyettesíteni amelynek a kockázati profilja hasonló az Értékpapírok kockázati profiljára.

AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE TETT AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓ

Milyen feltételek mellett és határidőkkel számolva fektethet be az Értékpapírokba?

A forgalomba hozatal feltételei:

Az Értékpapírok forgalomba hozatalára Magyarországon kerül sor 2026. június 5.-étől (ezt a napot is beleértve) 2026. június 17.-ig. A Kibocsátó jogosult ezen időszak módosítására. Az Értékpapírok magyarországi forgalomba hozatalával kapcsolatos forgalomba hozatali időszak nem lehet rövidebb mint három munkanap. A Kibocsátó fenntartja a jogot az Értékpapírok forgalomba hozatalának törlésére.

A forgalomba hozatali ár 1.000 amerikai dollár. A legkisebb jegyzési mennyiség 1 (azaz egy) Értékpapír (amely 1.000 amerikai dollár tőkeösszegnek felel meg). A maximum lejegyezhető összeg a jegyzéskor rendelkezésre álló Értékpapírok mennyiségétől függ. A Kibocsátó jogosult teljes mértékben vagy részben visszautasítani az Értékpapírokkal kapcsolatos jegyzési ajánlatot és/vagy jogosult a maximum darabszámot meghaladó mértékű jegyzési ajánlatokat is elfogadni és a maximum darabszámot megemelni.

A jegyzési folyamat bemutatása: Az Értékpapírok jegyzésével kapcsolatosan az esetleges befektetők Magyarországon a Felhatalmazott Forgalmazó részére nyújthatnak be ajánlatot. A magyarországi lehetséges befektetőknek a Felhatalmazott Forgalmazóval kell leegyeztetniük, hogy a Felhatalmazott Forgalmazó milyen határidőn belül és milyen módon tart igényt az Értékpapírok jegyzés útján történő megvásárlásával kapcsolatosan befizetendő összegeknek a Felhatalmazott Forgalmazó részére történő átadására.

Az Értékpapírok leszállításának és befizetésének módjával és határidejével kapcsolatos részletek: Az Értékpapírok leszállítására fizetés ellenében (*delivery versus payment*) kerül sor. A Kibocsátó várakozása szerint az Értékpapíroknak a vásárlók értékpapírszámláin történő jóváírására a kibocsátási napon vagy akörül kerül sor.

A forgalomba hozatal eredménye nyilvánosságra hozatalának módja és napja: A Kibocsátó által a Luxemburgi Értéktőzse honlapján (www.luxse.com) közzétett értesítés útján kerül sor.

A kibocsátó / Forgalmazó által a befektetőre áthárított költségek és adók becsült összege

A Kibocsátó nem fizet a Szervezőnek jutalékot. A Szervező által a Felhatalmazott Forgalmazó számára fizetendő díj nem haladhatja meg a számítási összeg 1,50%-át. A befektetők a díjak vonatkozásában további információkban részesülhetnek, amennyiben felveszik a kapcsolatot a Felhatalmazott Forgalmazóval.

Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő személy?

Az Értékpapírok bevezetését kezdeményező személy a Kibocsátó.

Felhatalmazott Forgalmazó: A Felhatalmazott Forgalmazó az OTP Bank Nyrt. amelynek székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16. cím alatt található. LEI azonosítója: 529900W3MOO00A18X956. A Felhatalmazott Forgalmazó székhelye Magyarországon található és a Felhatalmazott Forgalmazó Magyarországon, magyar jog szerinti nyilvános részvénytársaságként került nyilvántartásba vételre és a Magyar Nemzeti Bank engedélyével rendelkezik.

Miért készült ez a Tájékoztató?

Nettó bevételek becsült összege és felhasználása

Az Értékpapírok kibocsátásából eredő nettó bevételek elsősorban a CGML vagy az ugyanazon Csoportba tartozó egyéb társaságok részére történő kölcsön vagy egyéb formájú finanszírozás nyújtásának és a Kibocsátó finanszírozásának céljaira kerülnek felhasználásra. A nettó bevételek becsült összege megegyezik az Értékpapíroknak a kibocsátási napon fenálló összesített kibocsátási tőkeösszegével.

Kötelező erejű jegyzési garanciavállalás: Az Értékpapírok forgalomba hozatala tekintetében kötelező erejű jegyzési garanciavállalásra nem került sor.

A kibocsátással/forgalomba hozatallal érintett természetes és egyedi személyek érdekeinek a bemutatása, ideértve az esetleges összeegyeztethetelenséget is

A szervező és/vagy a forgalmazó(k) díjfizetésben részesülnek. Az Értékpapírfeltételek a Kibocsátó, a számítási ügynök valamint egyéb személyek számára az Értékpapírokkal kapcsolatos döntések meghozatala, egyes meghatározások és számítások tekintetében diszkrecionális jogköröket biztosítanak. A Kibocsátó, a számítási ügynök és az Értékpapírok tulajdonosai között nem zárható ki az érdekellentét, ideértve a fent említett döntések meghozatala, egyes meghatározások és számítások tekintetében fennálló érdekellentétet. A Kibocsátó, a CGML és/vagy a kapcsolt vállalkozásai időről időre az Értékpapírokra hatással lévő vagy azokra vonatkozó saját számlás ügyleteket köthetnek vagy üzleti kapcsolatot tarthatnak fenn és/vagy információkat birtokolhatnak. A Kibocsátó, a CGML és/vagy a kapcsolt vállalkozásai nem kötelesek ezen információk átadására és – a befektetőknél felmerülő következményektől függetlenül – jogukban áll bármely a megítélésük szerint az érdekeik védelmében szükséges vagy megfelelő jogcselekményt vagy lépést megtenni. A fent részletezettektől eltekintve a Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy bármely az Értékpapírok forgalomba hozatalában közreműködő személynek jelentős érdeke állna fenn a forgalomba hozatalhoz fűződően.