

Citigroup Global Markets Europe AG

Frankfurt am Main

(Issuer)

Final Terms dated

09 May 2019

to the

Base Prospectus dated 25 June 2018
as amended from time to time
(the "**Base Prospectus**")

OPEN END TURBO BULL OR BEAR WARRANTS WITH KNOCK-OUT

relating to the following underlying

LYFT

ISIN: DE000CP11Y73

The Base Prospectus for Warrants dated 25 June 2018, which serves as basis for the issuance of the Warrants described in these Final Terms becomes invalid on 25 June 2019. From this point in time these Final Terms are to be read in conjunction with the respective current Base Prospectus for Warrants issued by Citigroup Global Markets Europe AG succeeding the Base Prospectus for Warrants dated 25 June 2018. The current Base Prospectus for Warrants issued by Citigroup Global Markets Europe AG at the time will be available at the Issuer's website www.citifirst.com (under the rider Products>Legal Documents>Base Prospectus).

The subject matter of the Final Terms are Open End Turbo Warrants with knock-out (Product No. 3) (the "**Warrants**" or the "**Series**") relating to a share or a security representing shares, issued by Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main (the "**Issuer**").

The Final Terms were prepared in accordance with Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as amended, including the amendment by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010) (the "Prospectus Directive") or Section 6 German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*, "WpPG") and must be read in conjunction with the Base Prospectus (as supplemented by the supplement dated 3 September 2018, 21 December 2018, 25 January 2019 and as further supplemented from time to time), including the information incorporated by reference and any supplements thereto. Complete information about the Issuer and the offer of the Warrants can be obtained only from a synopsis of these Final Terms together with the Base Prospectus (including the information incorporated by reference and all related supplements, if any).

The Final Terms to the Base Prospectus take the form of a separate document within the meaning of Article 26 (5) of Commission Regulation (EC) No. 809/2004 of 29 April 2004 as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**").

The Base Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms are published by making them available free of charge at Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany and in another form as may be required by law. Furthermore, these documents are published in electronic form on the website www.citifirst.com (see under the rider Products>Legal Documents>Base Prospectus and the respective product site (retrievable by entering the relevant securities identification number for the Warrants in the search field)).

An issue specific summary that has been completed for the Warrants is attached to these Final Terms.

INFORMATION ABOUT THE TERMS AND CONDITIONS – ISSUE SPECIFIC CONDITIONS

*With respect to the Series of Warrants, the Issue Specific Conditions applicable to the Open End Turbo Bull or Bear Warrants with Knock-Out, as replicated in the following from the Base Prospectus and supplemented by the information in the Annex to the Issue Specific Conditions as set out below, and the General Conditions contain the conditions applicable to the Warrants (referred to together as the "**Conditions**"). The Issue Specific Conditions should be read in conjunction with the General Conditions.*

Part A. Product Specific Conditions

No. 1

Option Right

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main (the "**Issuer**") hereby grants the holder (each a "**Warrant Holder**") of Open End Turbo Bull or Bear Warrants with Knock-Out (the "**Warrants**"), relating to the Underlying as specified in detail in each case in **Table 1** and **Table 2** of the Annex to the Issue Specific Conditions, the right (the "**Option Right**") to require the Issuer to pay the Cash Amount (No. 2 (1) of the Issue Specific Conditions) or the Termination Amount (No. 2 of the General Conditions and/or No. 4 of the Issue Specific Conditions) in accordance with these Terms and Conditions.

No. 2

Cash Amount; Definitions

- (1) The "**Cash Amount**" for each Warrant, subject to the occurrence of a Knock-Out Event (No. 2a of the Issue Specific Conditions) or the early redemption or Termination of the Warrants by the Issuer (No. 2 of the General Conditions and/or No. 4 of the Issue Specific Conditions), shall be the Intrinsic Value of a Warrant, if the latter is already expressed in the Settlement Currency, or the Intrinsic Value of a Warrant converted into the Settlement Currency using the Reference Rate for Currency Conversion, if the Intrinsic Value is not already expressed in the Settlement Currency.
- (2) The "**Intrinsic Value**" of a Warrant shall be the difference, expressed in the Reference Currency and multiplied by the Multiplier, by which the Reference Price of the Underlying determined on the Valuation Date is higher than (Open End Turbo Bull Warrants) or lower than (Open End Turbo Bear Warrants) the respective Strike.
- (3) The following definitions shall apply in these Terms and Conditions:

"**Additional Depository Agents**": not applicable

"**Adjustment Date**": The first Banking Day in Frankfurt of each month.

"**Adjustment due to Dividend Payments**": In case of dividends or other equivalent cash distributions on a share or one or more shares represented in an index, the Issuer will adjust the effective Strike and, as the case may be,

the effective Knock-Out Barrier at its reasonable discretion. The adjustment will be effected at the day on which shares of the respective company, for which dividends or other equivalent cash distributions are made, are traded ex-dividend on its home exchange.

"Adjustment Rate":	The Adjustment Rate for the first Financing Level Adjustment Period corresponds to the relevant rate as specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions for the first Financing Level Adjustment Period. The Adjustment Rate applicable in each succeeding Adjustment Period composes as follows: in case of Open End Turbo Bull Warrants the sum of, and for Open End Turbo Bear Warrants the difference of (i) the Reference Interest Rate at the last day of the respective preceding Financing Level Adjustment Period and (ii) the Interest Rate Correction Factor applicable in the respective Financing Level Adjustment Period.
"Auxiliary Location":	London, United Kingdom
"Banking Day":	Every day on which the commercial banks in Helsinki and Frankfurt am Main are open for business, including trade in foreign currencies and the receipt of foreign currency deposits (except for Saturdays and Sundays), the TARGET2-System is open and the Depository Agent settles payments. "TARGET2-System" shall mean the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) payment system or any successor system.
"Base Currency":	not applicable
"Depository Agent":	Euroclear Finland Ltd., Urho Kekkosen Katu 5 C, 00100 Helsinki, Finland
"Clearing Territory of the Depository Agent":	Finland
"Currency Conversion Date":	As specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Exchange Rate Reference Agent":	Bloomberg L.P.
"Exercise Date":	The last Banking Day of each month at the respective place of the Exercise Agent pursuant to No. 3 (1), on which the exercise prerequisites pursuant to No. 3 (1) are met for the first time at 10:00 a.m. (local time at the place of the respective Exercise Agent).
"Financing Level Adjustment	The period from the Issue Date until the first Adjustment

Period":	Date (inclusive) and each following period from an Adjustment Date (exclusive) until the next following Adjustment Date (inclusive).
"Form of the Warrants":	The Warrants will be issued in the Finnish book-entry securities system maintained by Euroclear Finland Ltd. No global security and no definitive securities will be issued in respect of the Warrants.
"Interest Rate Correction Factor":	An interest rate determined for each Financing Level Adjustment Period by the Issuer at its reasonable discretion taking into account the then prevailing market environment. It may be different for Bull and Bear Warrants.
"Issue Date":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Issuer's Website":	www.citifirst.com (on the product site retrievable by entering the relevant securities identification number for the Security in the search field)
"Knock-Out Barrier":	On the Issue Date, the Knock-Out Barrier is equal to: See Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Knock-Out Cash Amount":	zero
"Maturity Date":	The earlier of the Payment Date upon Exercise or the Payment Date upon Termination.
"Minimum Exercise Volume":	1 Warrant(s) per ISIN or an integral multiple thereof
"Minimum Trading Volume":	1 Warrant(s) per ISIN or an integral multiple thereof
"Modified Exercise Date + 1":	The first day following the Exercise Date which is a Banking Day at the Auxiliary Location and a Trading Day and a day on which options and futures contracts related to the Underlying are traded on the relevant Adjustment Exchange as specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Modified Exercise Date":	The Exercise Date provided that such day is a Banking Day at the Auxiliary Location and a Trading Day and a day on which options and futures contracts related to the Underlying are traded on the relevant Adjustment Exchange as specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions, otherwise the first day following the Exercise Date on which the aforementioned prerequisites are met.
"Modified Valuation Date + 1":	The first day following the Valuation Date on which the Reference Rate for Currency Conversion is determined and published by the Exchange Rate Reference Agent.
"Modified Valuation Date":	The first Valuation Date on which the Reference Rate for Currency Conversion is determined and published by the

	Exchange Rate Reference Agent.
"Multiplier":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Number":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Observation Period":	Period from the Issue Date (inclusive) until the Valuation Date (inclusive).
"Payment Date upon Exercise":	At the latest the tenth common Banking Day following the Exercise Date at the registered office of the Issuer and the place of the Depository Agent.
"Payment Date upon Termination":	At the latest the tenth common Banking Day following the Termination Date at the registered office of the Issuer and the place of the Depository Agent.
"Reference Currency":	As specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Reference Interest Rate":	<p>The Reference Interest Rate corresponds to the 1-Month-Interest Rate as published on the Reuters page (or a replacing page):</p> <p>EURIBOR1MD= for EUR-Rates Ref., USDVIEW for USD-Rates Ref., JPYVIEW for JPY-Rates Ref., CADVIEW for CAD-Rates Ref., CHFVIEW for CHF-Rates Ref., GBPVIEW for GBP-Rates Ref., HKDVIEW for HKD-Rates Ref. and SEKVIEW for SEK-Rates Ref.</p> <p>If the Reference Interest Rate is no longer displayed in one of the manners described above, the Issuer is entitled to determine at its reasonable discretion a Reference Interest Rate based on the market practice prevailing at the time and giving due consideration to the prevailing market conditions.</p>
"Reference Price":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Reference Rate for Currency Conversion":	The conversion of the Reference Currency into the Settlement Currency will be effected at the price, expressed in indirect quotation, calculated in each case at approximately 2:00 p.m. Frankfurt am Main local time and published for the relevant exchange rate (Settlement Currency – Reference Currency) by the Exchange Rate Reference Agent on the website

www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings on the Currency Conversion Date.

If the method of calculating the Reference Rate for Currency Conversion by the Exchange Rate Reference Agent changes materially or if the Reference Rate is discontinued entirely or the time of the regular publication by the Exchange Rate Reference Agent is changed by more than 30 minutes, the Issuer is entitled to name a suitable replacement at its reasonable discretion.

"Rollover Date":	not applicable
"Settlement Currency":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Strike":	On the Issue Date, the Strike is equal to: See Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Type":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Type of Warrant":	BULL
"Underlying":	As specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Valuation Date + 1":	not applicable
"Valuation Date":	As specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions. If the Valuation Date is not a Trading Day, the next following Trading Day shall be the Valuation Date.

No. 2a Knock-Out

If the Observation Price of the Underlying (No. 5 (2) of the Issue Specific Conditions) expressed in the Reference Currency is equal to or falls below (Open End Turbo Bull Warrants) or is equal to or exceeds (Open End Turbo Bear Warrants) the Knock-Out Barrier (No. 2b (2) of the Issue Specific Conditions) of the Warrant (the "**Knock-Out Event**") during the Observation Period (No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions) during the Observation Hours (No. 5 (2) of the Issue Specific Conditions) at any time (referred to in the following as the "**Knock-Out Time**"), the term of the Warrants shall end early at the Knock-Out Time.

In this event, the Cash Amount for each Warrant shall be equal to the Knock-Out Cash Amount (No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions).

The Issuer will give notice without delay in accordance with No. 4 of the General Conditions that the Observation Price of the Underlying has reached or fallen below (Open End Turbo Bull Warrants) or reached or exceeded (Open End Turbo Bear Warrants) the Knock-Out Barrier.

No. 2b

Adjustment Amount

- (1) The respective "**Strike**" of a series shall be equal on the Issue Date to the value specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions. Subsequently, the Strike shall be adjusted on each calendar day during a Financing Level Adjustment Period by the Adjustment Amount calculated by the Issuer for that relevant calendar day. The Adjustment Amount for the Warrants may vary. The "**Adjustment Amount**" of a series applying for each calendar day during the respective Financing Level Adjustment Period shall be equal to the result obtained by multiplying the Strike applying on the Adjustment Date falling in that Financing Level Adjustment Period by the Adjustment Rate applicable in that Financing Level Adjustment Period and converted to the amount for one calendar day using the actual/360 day count convention. The resulting Strike for each calendar day shall be rounded to at least four decimal places in accordance with standard commercial practice, but the calculation of the next following Strike in each case shall be based on the unrounded Strike for the preceding day. The calculations for the first Financing Level Adjustment Period shall be based on the Strike on the Issue Date. The relevant Strike for each calendar day shall be published on the Issuer's Website.
- (2) The respective "**Knock-Out Barrier**" of a series shall be equal on the Issue Date to the value specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions. Subsequently, the Knock-Out Barrier shall be determined by the Issuer on each calendar day in such a way that it corresponds to the respective Strike adjusted in accordance with the preceding paragraph. The relevant Knock-Out Barrier for each calendar day shall be published on the Issuer's Website.
- (3) In the event of dividend payments or other cash distributions equivalent to dividend payments in respect of the Underlying (applicable in the case of shares as the Underlying) or in respect of the shares on which the Underlying is based (applicable in the case of stock indices as the Underlying), the Strike applying in each case and, where relevant, the Knock-Out Barrier shall be adjusted in accordance with No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions (Adjustment due to Dividend Payments).

In the event of any Adjustment due to Dividend Payments in respect of a dividend on the shares of an entity formed or incorporated in the United States (a "**U.S. Dividend**"), the Issuer shall calculate an amount (the "**U.S. Dividend Withholding Amount**") that, together with the net dividend amount reflected in the adjustment, equals 100 per cent of the gross amount of such U.S. Dividend. At the time each such U.S. Dividend is paid, the U.S. Dividend Withholding Amount is deemed to be paid to the Warrant Holder in respect of the Warrants, whereas it shall actually be withheld by the Issuer and deposited with the United States Internal Revenue Service (the "**IRS**").

No. 3

Exercise of the Option Rights

- (1) The Warrants may be exercised by the Warrant Holder only with effect as of an Exercise Date in accordance with No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions. For the exercise of the

Warrants to be effective, the holder of the respective Warrant must comply with the preconditions set out below with respect to the relevant Exercise Agent at the latest by 10:00 a.m. (local time at the location of the relevant Exercise Agent) on the Exercise Date. The provisions of paragraphs (2) to (4) of this No. 3 shall also apply.

If the Option Rights are exercised via the Exercise Agent in **Finland**, the Warrant Holder must submit to Citigroup Global Markets Europe AG (the "**Exercise Agent**") at the following address:

Citigroup Global Markets Europe AG, Attn. Stockevents, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, D-60323 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany

a properly completed "**Helsinki**" Exercise Notice for the respective ISIN (International Securities Identification Number) using the form available from the Issuer (referred to in the following as "**Exercise Notice**") and must have transferred the Warrants intended to be exercised

- to the Issuer crediting its account No. 0007567803 at OP Corporate Bank plc.

The Exercise Notice must specify:

- the ISIN (International Securities Identification Number) of the Warrant series and the number of Warrants intended to be exercised and
- the account of the Warrant Holder with a bank in Finland into which the Cash Amount is to be paid. If the Exercise Notice does not specify an account or specifies an account outside Finland, a check for the Cash Amount will be sent to the Warrant Holder at his risk by normal post to the address given in the Exercise Notice within ten (10) Banking Days in Helsinki and Frankfurt am Main following the Valuation Date.
- Confirmation must also be given that (1) the Warrant Holder is not a U.S. Person (as defined in Regulation S), (2) he is not an Affiliate Conduit, based upon the relevant guidance in the "Interpretive Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations" as published by the CFTC on 26 July 2013 (78 Fed. Reg. 45292, the **Interpretive Guidance**), including the Affiliate Conduit Factors as defined therein and (3) he is not, nor are any obligations owed by him, supported by any guarantee other than any guarantee provided by a person who does not fall within any of the U.S. Person Categories (as defined in the Interpretive Guidance) and who would not otherwise be deemed a "U.S. person" under the Interpretive Guidance.

- (2) The Exercise Notice shall become effective on the Exercise Date according to No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions. The Exercise Notice may not be revoked, including during the period prior to the date on which it becomes effective. All of the preconditions set out in No. 3 (1) of the Issue Specific Conditions must be satisfied within fifteen (15) Banking Days of the occurrence of the first precondition. In any other circumstances, the Issuer shall have the right to return to the Warrant Holder any performance already made by the Warrant Holder without interest at the Warrant Holder's risk and expense; in this event the Exercise Notice shall not become effective.

- (3) All taxes or other levies that may be incurred in connection with the exercise of the Warrants shall be borne and be paid by the Warrant Holders.

The Issuer or the paying agent is entitled to withhold any taxes or other levies from the Cash Amount or other amounts payable to the holder that are to be paid by the Warrant Holder in accordance with the preceding sentence. The exercise or settlement amount shall be paid in the Settlement Currency without a requirement for the Issuer or the Exercise Agent to give notice of any kind.

- (4) The Issuer will transfer any Cash Amount to the Depository Agent on the Payment Date upon Exercise for the credit of the Warrant Holders registered with the Depository Agent at the close of business on the preceding Banking Day at the location of the Depository Agent. Upon the transfer of the Cash Amount to the Depository Agent, the Issuer shall be released from its payment obligations to the extent of the amount paid. The Depository Agent has given an undertaking to the Issuer to make a corresponding onward transfer.

No. 4

Termination

- (1) The Issuer shall have the right to terminate all of the Warrants of a series during their term with a notice period of 4 weeks by giving notice in accordance with No. 4 of the General Conditions with effect as of the Termination Date specified in the notice (the "**Termination Date**"). Termination in accordance with this No. 4 may not be affected earlier than 3 months after the Issue Date. Each termination notice issued pursuant to this No. 4 is irrevocable and must specify the Termination Date. The Termination shall become effective on the date specified in the announcement of the notice. For the purposes of calculating the Cash Amount in accordance with No. 2 of the Issue Specific Conditions, the date on which the Termination becomes effective shall be deemed to be the Valuation Date within the meaning of these Terms and Conditions.
- (2) In the event of Termination by the Issuer, No. 3 of the Issue Specific Conditions shall not apply. The Exercise Date within the meaning of No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions shall in this case be the date on which the Termination becomes effective. The Payment Date shall be the Payment Date upon Termination in accordance with paragraph (3) of this No. 4.
- (3) In this event, the Issuer will transfer the Cash Amount for all of the Warrants affected by the Termination to the Depository Agent within ten (10) Banking Days at the registered office of the Issuer and at the location of the Depository Agent after the Termination Date for the credit of the Warrant Holders registered with the Depository Agent on the fifth day following the Termination Date (referred to in the following as "**Payment Date upon Termination**"). Upon the transfer of the Cash Amount to the Depository Agent, the Issuer shall be released from its payment obligations to the extent of the amount paid.

The Depository Agent has given an undertaking to the Issuer to make a corresponding onward transfer. In the event that the onward transfer is not possible within three months after the Payment Date upon Termination ("**Presentation Period**"), the Issuer shall be entitled to deposit the relevant amounts with the Frankfurt am Main Local Court for the

Warrant Holders at their risk and expense with a waiver of its right to reclaim those amounts. Upon the deposit of the relevant amounts with the Court, the claims of the Warrant Holders against the Issuer shall expire.

Part B. Underlying Specific Conditions

No. 5

Underlying

- (1) The "**Underlying**" shall correspond to the share or security representing shares specified as the Underlying in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions of the Company specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Company**").
- (2) The "**Reference Price**" of the Underlying shall correspond to the price specified as the Reference Price of the Underlying in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions, as calculated and published on Trading Days on the Relevant Exchange specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Relevant Exchange**"). The "**Observation Price**" of the Underlying shall correspond to the prices for the Underlying calculated and published on an ongoing basis on the Relevant Exchange on Trading Days. "**Observation Hours**" shall be the Trading Hours. "**Trading Days**" shall be days on which the Underlying is normally traded on the Relevant Exchange. "**Trading Hours**" shall be hours during which the Underlying is normally traded on the Relevant Exchange on Trading Days.

No. 6

Adjustments

- (1) If an Adjustment Event pursuant to paragraph (2) of this No. 6 occurs, the Issuer shall determine whether the relevant Adjustment Event has a diluting, concentrative or other effect on the calculated value of the Underlying and, if such is the case, shall if necessary make a corresponding Adjustment to the affected features of the Warrants (referred to in the following as "**Adjustments**"), which in its reasonable discretion is appropriate in order to take account of the diluting, concentrative or other effect and to leave the Warrant Holders as far as possible in the same position in financial terms as they were in before the Adjustment Event took effect. The Adjustments may relate, *inter alia*, to the Strike, the Knock-Out Barrier, the Multiplier and other relevant features, as well as to the replacement of the Underlying by a basket of shares or other assets or, in the event of a merger, by an adjusted number of shares of the absorbing or newly formed company and, where relevant, the specification of a different exchange as the Relevant Exchange and/or a different currency as the Reference Currency. The Issuer may (but is not obliged to) base the determination of this appropriate Adjustment on the adjustment made in response to the relevant Adjustment Event by a futures exchange, on which options or futures contracts on the Underlying are traded at the time of the Adjustment Event, in respect of options or futures contracts on the relevant share traded on that futures exchange.

In the event of an extraordinary dividend on the shares of an entity formed or incorporated in the United States as specified in paragraph (2)(e) of this No. 6, any adjustment in respect of the extraordinary dividend will be calculated by the Issuer net of any withholding tax required to be withheld under Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code.

- (2) An "**Adjustment Event**" shall be:
- (a) the subdivision (stock split), combination (reverse stock split) or reclassification of the respective shares or the distribution of dividends in the form of bonus shares or stock dividends or a comparable issue;
 - (b) the increase in the capital of the Company by means of the issue of new shares in return for capital contributions, with the grant of a direct or indirect subscription right to its shareholders (capital increase for capital contributions);
 - (c) the increase of the capital of the Company from its own financial resources (capital increase from corporate funds);
 - (d) the grant by the Company to its shareholders of the right to subscribe for bonds or other securities with option or conversion rights (issue of securities with option or conversion rights);
 - (e) the distribution of an extraordinary dividend;
 - (f) the spin-off of a division of the Company in such a way that a new, independent company is formed or the division is absorbed by a third company, with the grant to the shareholders of the Company of shares in either the new company or the absorbing company for no consideration;
 - (g) the permanent delisting of the Underlying on the Relevant Exchange as a result of a merger by absorption or new company formation or for another reason;
 - (h) other comparable events that could have a diluting, concentrative or other effect on the calculated value of the Underlying.
- (3) Changes in the method of calculating the Reference Price or other prices for the Underlying that are relevant in accordance with these Terms and Conditions, including a change in the Trading Days or Trading Hours relevant for the Underlying, shall entitle the Issuer to adjust the Option Right accordingly in its reasonable discretion. The same applies in the case of securities representing shares as the Underlying in particular in the case of the amendment or addition of the terms of the securities representing shares by its issuer. The Issuer shall determine the date on which the adjusted Option Right shall first apply, taking account of the date of the change.
- (4) In the event that the Underlying is permanently delisted on the Relevant Exchange but continues to be listed on another exchange or another market which the Issuer in its reasonable discretion considers to be suitable (the "**New Relevant Exchange**"), then, subject to extraordinary Termination of the Warrants by the Issuer pursuant to No. 2 of the General Conditions, the Cash Amount shall be calculated on the basis of the corresponding prices for the Underlying calculated and published on the New Relevant Exchange. In addition, all

references in these Terms and Conditions to the Relevant Exchange shall then be deemed, insofar as the context allows, to be references to the New Relevant Exchange.

- (5) In the event that a voluntary or compulsory liquidation, bankruptcy, insolvency, winding up, dissolution or comparable procedure affecting the Company is initiated, or in the event of a process as a result of which all of the shares in the Company or all or substantially all of the assets of the Company are nationalized or expropriated or required to be transferred in some other way to government bodies, authorities or institutions, or if following the occurrence of an event of another kind the Issuer reaches the conclusion that it is not possible to make an Adjustment that would reflect the changes that have occurred appropriately from a financial point of view, then the Issuer will terminate the Warrants pursuant to No. 2 of the General Conditions. The same applies in the case of securities representing shares as the Underlying in particular in the case of insolvency of the custodian bank of the securities representing shares or at the end of the term of the securities representing shares due to a termination by the issuer of the securities representing shares.
- (6) The rules described in the preceding paragraphs shall apply analogously to securities representing shares as the Underlying (such as ADRs, ADSs or GDRs).
- (7) The Issuer shall give notice of the Adjustments and the date on which the Adjustments become effective in accordance with No. 4 of the General Conditions.

No. 7

Market Disruption Events

- (1) If a Market Disruption Event in accordance with paragraph (2) of this No. 7 exists on the Valuation Date, then the Valuation Date shall be postponed to the next following day which fulfills the criteria for a Valuation Date in accordance with No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions and on which a Market Disruption Event no longer exists. The Issuer shall endeavor to give notice to the Warrant Holders without delay in accordance with No. 4 of the General Conditions that a Market Disruption Event has occurred. However, there shall be no obligation to give notice. If, as a result of the provisions of this paragraph, the Valuation Date has been postponed for five (5) consecutive days that fulfill the criteria for a Valuation Date in accordance with No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions and if the Market Disruption Event continues to exist on that day as well, then that day shall be deemed to be the Valuation Date and the Issuer shall determine the Cash Amount in its reasonable discretion taking account of the market conditions prevailing on any such deemed Valuation Date.
- (2) "**Market Disruption Event**" shall mean
 - (i) the suspension or restriction of trading in the Underlying on the Relevant Exchange, or
 - (ii) the suspension or restriction of trading (including the lending market) in a futures or options contract relating to the Underlying on a Futures Exchange on which futures or options contracts relating to the Underlying are traded (the "**Futures Exchange**");

if that suspension or restriction occurs or exists in the last half-hour before the calculation of the closing price of the Underlying that would normally take place and is material as determined by the Issuer in its reasonable discretion. A change in the Trading Days or

Trading Hours on or during which the Underlying is traded does not constitute a Market Disruption Event, provided that the change takes place as the result of a previously announced change in the trading regulations by the Relevant Exchange.

ANNEX TO THE ISSUE SPECIFIC CONDITIONS

Table 1 – supplementary to Part A. Product Specific Conditions

Issue Date: 10/05/2019

Initial value date in Finland: 14/05/2019

ISIN / Local Trading Code	Underlying	Type of Warrant	Quanto	Initial Issue Price	Settlement Currency (also "Currency of the Issue")	Strike on the Issue Date / Knock-Out Barrier on the Issue Date	Multiplier	Adjustment Rate in the 1st Financing Level Adjustment Period	Number	Reference Price of the Underlying ("Reference Price")
DE000CP11Y73 / T LONGLYFT AG CG	LYFT	BULL	No	EUR 0.77	Euro (EUR)	USD 45.00 / USD 45.00	0.1	6.49 %	500,000	Closing price

ISIN / Local Trading Code	Underlying	General applicability of U.S. withholding tax pursuant to Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 on dividends paid by the Company of the Underlying	Expectation of the Issuer with regard to a specific withholding obligation of the Issuer pursuant to Section 871(m) during the term
DE000CP11Y73 / T LONGLYFT AG CG	LYFT	Yes	No

Table 2 – supplementary to Part B. Underlying Specific Conditions

Underlying (Company) / Share Type	ISIN or Reuters Code of the Underlying	Relevant Stock Exchange / Relevant Adjustment Exchange for the Underlying ("Adjustment Exchange")	Valuation Date / Currency Conversion Date	Currency in which the Reference Price is expressed ("Reference Currency")
LYFT Inc. / Common Shares	US55087P1049	NASDAQ / OCC	Modified Exercise Date / Modified Valuation Date + 1	US Dollar (USD)

The following specific meanings shall apply in this context:

Deutsche Börse	:	Deutsche Börse AG, Frankfurt, Germany (XETRA®)
EUREX	:	EUREX, Frankfurt, Germany
STOXX Limited, Zurich	:	STOXX Limited, Zurich, Switzerland
Dow Jones & Company, Inc.	:	Dow Jones & Company, Inc., New York, U.S.A.
NASDAQ Stock Market, Inc.	:	NASDAQ Stock Market, Inc., Washington, D.C., U.S.A.
NASDAQ	:	NASDAQ (NASDAQ Global Select Consolidated, which also takes into account the prices at regional stock exchanges)
Nikkei Inc.	:	Nikkei Inc., Tokyo, Japan
Standard & Poor's Corp.	:	Standard & Poor's Corp., New York, N.Y., U.S.A.
AEX Options and Futures Exchange	:	AEX Options and Futures Exchange, Amsterdam, The Netherlands
Bolsa de Derivados Portugal	:	Bolsa de Derivados Portugal, Lisbon, Portugal
EUREX	:	EUREX, Zurich, Switzerland
Euronext Amsterdam/ Euronext Lisbon/ Euronext Paris	:	Euronext Amsterdam N.V., Amsterdam, The Netherlands/ Euronext Lisbon S.A., Lisbon, Portugal/ Euronext Paris S.A., Paris, France
Helsinki Stock Exchange	:	Nasdaq Helsinki Ltd., Helsinki, Finland
HSIL	:	Hang Seng Indexes Company Limited ("HSIL"), Hong Kong, China
Madrid stock exchange	:	Bolsa de Madrid, Madrid, Spain
MEFF	:	Mercado de Futuros Financieros Madrid, Madrid, Spain
NYSE	:	New York Stock Exchange, New York, NY, USA
OCC	:	Options Clearing Corporation, Chicago, Illinois, USA
OSE	:	Osaka Securities Exchange, Osaka, Japan
The Stock Exchange of Hong Kong Ltd.	:	The Stock Exchange of Hong Kong Ltd., Hong Kong, China
Hong Kong Futures Exchange Ltd.	:	Hong Kong Futures Exchange Ltd., Hong Kong, China
TSE	:	Tokyo Stock Exchange, Tokyo, Japan
SIX Swiss Exchange, Swiss Exchange	:	SIX Swiss Exchange, Switzerland

ADDITIONAL INFORMATION

Name and address of the paying agents and the calculation agent

Paying Agent(s):

OP Corporate Bank plc, Markets Custody, Teollisuuskatu 1b, Helsinki, P.O. Box 308, FI-00013 Pohjola, Finland

Calculation Agent:

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany

Offer method

The Warrants are being offered over-the-counter on a continuous basis in one series.

The offer of the Warrants in Finland begins on 10/05/2019.

The offer of the Warrants ends with expiration of the validity of the Base Prospectus on 25/06/2019, subject to an extension beyond this date by publication of a base prospectus which succeeds the Base Prospectus dated 25/06/2018.

Stock exchange listing

Application has been made to include the Warrants to trading in the unofficial market on the Nordic MTF Stock Exchange, which is not a regulated market within the meaning of Directive 2004/39/EC starting from 10/05/2019.

Consent to the use of the Prospectus

The Issuer consents to the use of the Prospectus by all financial intermediaries (general consent). The general consent to the subsequent resale and final placement of the securities by the financial intermediaries is given with respect to Finland.

The subsequent resale and final placement of the securities by financial intermediaries may take place during the period of validity of the Base Prospectus pursuant to § 9 WpPG.

Issue price, price calculation and costs and taxes on purchase

The initial issue price is specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.

No costs or taxes of any kind for the warrant holders will be deducted by the Issuer whether the Warrants are purchased off-market (in countries where this is permitted by law) or via a stock exchange. Such costs or taxes should be distinguished from the fees and costs charged to the purchaser of the Warrants by his bank for executing the securities order, which are generally shown separately on the statement for the purchase transaction in addition to the price of the Warrants. The latter costs depend solely on the particular terms of business of the warrant purchaser's bank. In the case of a purchase via a stock exchange, additional fees and expenses are also incurred. Furthermore, warrant holders are generally charged an individual fee in each case by their bank for managing the securities account. Notwithstanding the foregoing, profits arising from the Warrants or capital represented by the Warrants may be subject to taxation.

Information on the underlying

Website: www.lyft.com

Disclaimers in relation to Share Prices used as Underlyings

Insofar as share prices are the underlying of Warrants issued by the issuer and described in this Final Terms document, the respective public limited company that has issued the relevant shares, to whose reference price the Warrants relate (the “Issuer of the Underlying”), does not express any recommendation for the Warrants issued by Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main. The Issuer of the underlying neither directly nor indirectly assumes any liability for the Warrants issued by Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main.

The Warrants are the sole obligation of Citigroup Global Markets Europe AG and do not involve liability on the part of the Issuer of the underlying. This is not an offer of shares. The Issuer of the underlying has not been and does not want to be involved, neither directly nor indirectly, in deciding the timing of the issue, or the preparation of this document, or the constitution of the option rights under these securities. Furthermore, the Warrant Holder will not have any right through the Warrant to any information, votes or dividends in the Issuer of the underlying.

Publication of additional information

The Issuer does not intend to provide any additional information about the underlying.

The Issuer will publish additional notices described in detail in the terms and conditions. Examples of such notices are adjustments of the features of the Warrants as a result of adjustments relating to the underlying which may, for example, affect the conditions for calculating the cash amount or a replacement of the underlying. A further example is the early redemption of the Warrants if an adjustment cannot be made.

Notices under these terms and conditions are generally published on the Issuer's website. If and to the extent that mandatory provisions of the applicable laws or exchange regulations require notices to be published elsewhere, they will also be published, where necessary, in the place prescribed in each case.

ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warnings	<p>This Summary presents the key features and risks of Citigroup Global Markets Europe AG (the "Issuer") and of the Warrants issued under the Base Prospectus dated 25 June 2018 (as supplemented by the supplement dated 3 September 2018, 21 December 2018, 25 January 2019 and as further supplemented from time to time). The Summary is intended as an introduction to the Base Prospectus. Investors should therefore ensure that any decision to invest in the Warrants is based on a review of the entire Prospectus, including the information incorporated by reference, any supplements and the Final Terms. Where claims relating to the information contained in a base prospectus, the information incorporated by reference, any supplements, and the respective Final Terms are brought before a court, the investor acting as plaintiff may, as a result of the laws of individual member states of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the base prospectus, the information incorporated by reference, any supplements, and the Final Terms into the language of the court prior to the commencement of legal proceedings. The Issuer has assumed responsibility for this Summary including any translations of the same. The Issuer or persons who have tabled the Summary may be held liable for the content of this summary or any translation thereof, but only in the event that the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read in conjunction with the other parts of the Prospectus, or, when read in conjunction with the other parts of the Base Prospectus, does not convey all of the key information required.</p>
A.2	Consent to the use of the prospectus	<p>The Issuer consents to the use of the Prospectus by all financial intermediaries (general consent). The general consent to the subsequent resale and final placement of the securities by the financial intermediaries is given with respect to Finland (the "Offer State").</p> <p>The subsequent resale and final placement of the securities by financial intermediaries may take place during the period of validity of the Base Prospectus pursuant to § 9 of the German Securities Prospectus Act (<i>Wertpapierprospektgesetz</i>, "WpPG").</p> <p>In the event of an offer by a financial intermediary, the terms and conditions of the offer must be provided to investors at the time of the offer by the financial intermediary.</p>
Section B – Issuer and any guarantors		
B.1	The legal and commercial name of the issuer.	The legal and commercial name of the Issuer is Citigroup Global Markets Europe AG.
B.2	The domicile and legal form of the issuer, the legislation under which the issuer operates and its country of incorporation.	<p>Domicile</p> <p>Frankfurt am Main; the address of Citigroup Global Markets Europe AG is Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany (telephone +49 (0)69-1366-0).</p> <p>Legal form and jurisdiction</p> <p>The Issuer is a stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>, "AG") under German law.</p> <p>Place of registration</p>

		The Issuer was founded in Germany and is entered in the commercial register of the Frankfurt am Main Local Court under the number HRB 88301.																				
B.4b	A description of any known trends affecting the issuer and the industries in which it operates.	<p>Due to challenges such as MiFID II, Basel III, Brexit and other developments in digitalization, 2018 and 2019 will continue provide much suspense for the financial industry.</p> <p>Up until the end of 2017, prices on the financial markets rose considerably, yet fear of a looming market correction has grown among investors. Nevertheless, the Issuer views a recession as unlikely. An elevated government and corporate debt load could, however, threaten the stability of the financial markets.</p> <p>In 2018 and 2019, banks will need to monitor and adhere to more regulatory measures such as reporting requirements, the MiFID II implementation, new digital services and alliances in Fintech.</p>																				
B.5	If the issuer is part of a group, a description of the group and the issuer's position within the group.	The Issuer is a member of the German subgroup of Citigroup. As a public limited company, it is managed by the executive board. The Issuer is 100% owned by Citigroup Global Markets Limited with registered offices in London which in turn is an indirect wholly owned subsidiary of Citigroup Inc. (USA).																				
B.9	Where a profit forecast or estimate is made, state the figure.	Not applicable; the Issuer has not made any profit forecasts or profit estimates in the Base Prospectus.																				
B.10	A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information.	Not applicable; the annual financial statements of the Issuer for the financial years from 1 January 2018 to 27 April 2018 (short fiscal year), from 1 January 2017 to 31 December 2017, from 1 December 2016 to 31 December 2016 (short fiscal year) and from 1 December 2015 to 30 November 2016 were audited by the Issuer's statutory auditor and certified with an unqualified auditor's opinion.																				
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer, presented for each financial year of the period covered by the historical financial information and any subsequent interim financial period accompanied by comparative data from the same period in the prior financial year,	<p>Key Annual Financial Information of Citigroup Global Markets Europe AG</p> <p>The business development of Citigroup Global Markets Europe AG is shown below in the light of some figures, which are taken from the audited financial statements of Citigroup Global Markets Europe AG (name change with effect from 15 June 2018, formerly Citigroup Global Markets Deutschland AG) for the short fiscal year from 1 January 2018 through 27 April 2018, the fiscal year from 1 January 2017 through 31 December 2017 and the short fiscal year from 1 December 2016 through 31 December 2016. The figures are broken down according to economic factors compared to the respective previous reporting periods:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>27.04.2018</th> <th>31.12.2017</th> <th>31.12.2016</th> <th>30.11.2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Balance sheet total in million Euro</td> <td>6,808.4</td> <td>10,194.9</td> <td>8,821.6</td> <td>8,134.8</td> </tr> <tr> <td>Equity capital in million Euro</td> <td>590.5</td> <td>590.5</td> <td>590.5</td> <td>590.5</td> </tr> <tr> <td>Average number of</td> <td>262</td> <td>267</td> <td>259</td> <td>268</td> </tr> </tbody> </table>		27.04.2018	31.12.2017	31.12.2016	30.11.2016	Balance sheet total in million Euro	6,808.4	10,194.9	8,821.6	8,134.8	Equity capital in million Euro	590.5	590.5	590.5	590.5	Average number of	262	267	259	268
	27.04.2018	31.12.2017	31.12.2016	30.11.2016																		
Balance sheet total in million Euro	6,808.4	10,194.9	8,821.6	8,134.8																		
Equity capital in million Euro	590.5	590.5	590.5	590.5																		
Average number of	262	267	259	268																		

<p>except that the requirement for comparative balance sheet information is satisfied by presenting the year-end balance sheet information. A statement that there has been no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change.</p> <p>A description of significant changes in the financial or trading position of the issuer subsequent to the period covered by the historical financial information.</p>	employees in the fiscal year				
		01.01.2018 - 27.04.2018 in million Euro	01.01.2017 - 31.12.2017 in million Euro	01.12.2016 - 31.12.2016 in million Euro	01.12.2015 - 30.11.2016 in million Euro
	Interest income from loans and money market transactions	0.2	6.5	0.6	6.2
	Negative interest income from loans and money market transactions	0.1	14.1	1.5	12.9
	Interest expenses	0.0	2.7	0.3	2.6
	Positive interest from loans and money market transactions	0.0	8.6	0.6	5.2
	Commission income	34.8	187.7	16.4	164.0
	Commission expenses	1.5	9.0	0.1	3.7
	Net income from financial trading operations	24.9	66.2	0.3	51.6
	Wages and salaries	18.2	64.8	5.1	70.3
Social security contributions, pension and welfare expenses	3.6	7.4	0.5	5.0	
Other administrative expenses	31.4	103.9	7.0	75.1	
<p>As of the balance sheet date, the balance sheet equity capital consists of the following components:</p>					
	27.04.2018 in million Euro	31.12.2017 in million Euro	31.12.2016 in million Euro	30.11.2016 in million Euro	
Share capital	210.6	210.6	210.6	210.6	
Capital reserves	319.0	319.0	319.0	319.0	
Legal reserves	33.0	33.0	33.0	33.0	
Other earnings reserves	27.9	27.9	27.9	27.9	
<p>Key Semi-Annual Financial Information of Citigroup Global Markets Europe AG</p> <p>The table below provides a comparison of certain noteworthy financial statistics for the first six months of the financial year 2018, i.e. for the first six months since the last audited annual report as of 27 April 2018 (for the Short Fiscal Year as of 1 January 2018 through 27 April 2018) which have been taken from the unaudited</p>					

interim financial statements as of 27 October 2018 between the previous year's figures and thereby reveals the business development of Citigroup Global Markets Europe AG:

	27.10.2018 in million Euro	27.04.2018 in million Euro
Balance sheet total	7,377.4	6,808.4
Equity capital	579.7	590.5

	28.04.2018 - 27.10.2018 in million Euro	01.01.2018 - 27.04.2018 in million Euro
Interest income from loans and money market transactions	3.0	0.2
Negative interest income from loans and money market transactions	2.2	0.1
Interest expenses	4.5	0.0
Positive interest from loans and money market transactions	0.0	0.0
Commission income	62.2	34.8
Commission expenses	7.3	1.5
Net income from financial trading operations	20.8	24.9
Wages and salaries	28.7	18.2
Social security contributions, pension and welfare expenses	4.9	3.6
Other administrative expenses	42.7	31.4

The Issuer declares that since the date of the last audited annual financial statements on 27 April 2018 no material adverse change in the outlook of the Issuer has occurred.

Not applicable. The Issuer declares that since the date of the last unaudited interim financial statements on 27 October 2018 no material change has occurred in the financial or trading position.

B.13 A description of any recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency.

On 27 April 2018 ("**Closing Date**") the banking business of the Issuer (in particular the Treasury & Trade Solutions (TTS), Corporate Lending, Treasury Activities & Own Issuances and Issuer Services business units), which has so far been operated by the Issuer, was transferred to Citibank Europe plc. The Issuer's warrants and certificates business was not affected by these measures. The Issuer's remaining activities will continue to be conducted in the form of a securities trading bank.

On the Closing Date the Issuer's previous parent company, Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG, sold and transferred the shares in the Issuer held by it to Citigroup Global Markets Limited with registered office in London, United Kingdom. Thus, Citigroup Global Markets Limited has become the

		<p>new parent company of the Issuer. With effect from 24.00 hrs on the Closing Date, the existing control and profit (loss) transfer agreement between the Issuer and its current parent company was terminated. Upon termination of the control and profit (loss) transfer agreement, the special statutory creditor protection provisions of § 303 German Stock Corporation Act (<i>Aktiengesetz</i>, "AktG") apply. Pursuant to § 303 AktG, the Issuer's current parent company, Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG, will have to provide collateral to the Issuer's creditors for any claims which have arisen prior to the announcement of the registration of the control and profit (loss) transfer agreement's termination in the commercial register, provided that the creditors request Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG to do so within a period of six months following the announcement of the registration of the control and profit (loss) transfer agreement's termination. Once this period has expired, the creditors will not be able to assert any further claims against the Issuer's current parent company.</p>
B.14	<p>If the issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated.</p>	<p>See B.5</p> <p>There are no inter-company agreements within the meaning of § 291 AktG with Citigroup Global Markets Limited or other companies of the Citigroup Group.</p>
B.15	<p>A description of the issuer's principal activities.</p>	<p>The Issuer is a securities trading bank, offering companies, governments and institutional investors comprehensive financial strategies in investment banking, fixed income, foreign exchange and equities and derivatives. In addition, it is also a major issuer of warrants and certificates, the final acquirers of which are mainly private customers. Furthermore, the Issuer's business line has also included Citi Private Bank – Family Office Coverage Germany and Covered Bond Research.</p>
B.16	<p>To the extent known to the issuer, state whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control.</p>	<p>The Issuer is 100% owned by Citigroup Global Markets Limited with registered offices in London which in turn is an indirect wholly owned subsidiary of Citigroup Inc. (USA).</p>
<p>Section C – Securities</p>		
C.1	<p>A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number.</p>	<p>Type/Form of the Warrants</p> <p>Warrants are derivative financial instruments that contain an option right and thus may have many features in common with options. One of the significant features of Warrants is the leverage effect: A change in the price of the underlying may result in a disproportionate change in the price of the Warrant. The leverage effect of Warrants operates in both directions – not only to the investor's advantage in the event of a favorable development of the factors determining the value, but also to the investor's disadvantage in the event of their unfavorable development. The amount due under a Warrant on exercise or early termination depends on the value of the underlying at the relevant time.</p>

		<p>The Warrants will be issued in the Finnish book-entry securities system maintained by Euroclear Finland Ltd. No global certificate and no definitive securities will be issued in respect of the Warrants.</p> <p>Security identification number</p> <p>ISIN: DE000CP11Y73</p> <p>Local Code: T LONGLYFT AG CG</p>
C.2	Currency of the securities issue.	Euro
C.5	A description of any restrictions on the free transferability of the securities.	Each Warrant is transferable in accordance with the laws applying in each case and, where relevant, the respective applicable regulations and procedures of the depository agent in whose records the transfer is registered.
C.8	A description of the rights attached to the securities including ranking and including limitations to those rights.	<p>Applicable law for the securities</p> <p>The Warrants are subject to German law. The constituting of the Warrants may be governed by the laws of the jurisdiction of the depository agent.</p> <p>Rights attached to the Warrants</p> <p>Each Warrant grants the holder the right to the cash amount as described in more detail under C.15.</p> <p>Status of the Warrants</p> <p>The Warrants create direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer that rank <i>pari passu</i> in relation to one another and in relation to all other current and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, with the exception of obligations that have priority due to mandatory statutory provisions.</p> <p>Limitations to the rights</p> <p>The Issuer has the right to terminate the Warrants and to amend the terms and conditions pursuant to the provisions specified in the terms and conditions of the Warrants.</p>
C.11	An indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with an indication of the markets in question.	Application has been made to include the Warrants to trading in the unofficial market on the Nordic MTF Stock Exchange, which is not a regulated market within the meaning of Directive 2004/39/EC starting from 10/05/2019.

C.15	A description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s), unless the securities have a denomination of at least EUR 100,000.	<p>Description of Open End Turbo Bull Warrants with knock-out</p> <p>Open End Turbo Bull Warrants with knock-out enable investors to participate on a disproportionate (leveraged) basis in the positive performance of the underlying.</p> <p>In return, however, they also participate on a leveraged basis in any negative performance of the underlying and in addition bear the risk that the Open End Turbo Bull Warrant with knock-out may expire worthless or almost worthless immediately (knock-out event) if the observation price of the underlying reaches or falls below the knock-out barrier at any time during the observation period within the observation hours.</p> <p>In the event of exercise by the investor or following termination by the Issuer, in each case on a valuation date, the cash or termination amount received by the investors on the maturity date is the difference, multiplied by the multiplier, by which the reference price of the underlying determined on the valuation date is higher than the respective strike, converted into the settlement currency.</p> <p>If the observation price of the underlying reaches or falls below the knock-out barrier at any time during the observation period within the observation hours (knock-out time), the Open End Turbo Bull Warrant with knock-out expires either worthless or, if so provided in the Final Terms, almost worthless with a low knock-out cash amount.</p>
C.16	The expiration or maturity date of the derivative securities – the exercise date or final reference date.	<p>Maturity date: At the latest the tenth common banking day following the exercise date or the termination date, as the case may be, at the registered office of the Issuer and the place of the depository agent.</p> <p>Exercise dates: The last banking day of each month on which the warrant holder meets the exercise prerequisites.</p> <p>Valuation date: In case of an exercise the first exercise date, provided that such day is a Banking Day in London and a Trading Day and a day on which options and futures contracts related to the Underlying are traded on the relevant adjustment exchange, or in case of a termination the day on which the termination becomes effective.</p>
C.17	A description of the settlement procedure of the derivative securities.	<p>In the case of Warrants which the warrant holders have the right to exercise, the Issuer will transfer any amount payable to the central securities depository on the payment date upon exercise for the credit of the warrant holders registered with the depository agent at the close of business on the preceding banking day at the location of the depository agent.</p> <p>The depository agent has given an undertaking to the Issuer to make a corresponding onward transfer.</p>
C.18	A description of how the return on derivative securities takes place.	<p>In the case of Warrants with this type of exercise, in order to exercise the option right the warrant holder must have submitted an effective exercise notice to the exercise agent within the exercise period and transferred the Warrants intended to be exercised to the Issuer, crediting its account with the depository agent or any additional depository agents, if applicable. If the option right is not exercised effectively within the exercise period and if the cash amount results in a</p>

		positive value, the option right attaching to the respective Warrant is deemed to be exercised on the valuation date without further preconditions and without the submission of an explicit exercise notice ("Automatic Exercise").
C.19	The exercise price or the final reference price of the underlying.	Reference price: Closing price
C.20	A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found.	Type of the Underlying: share or security representing shares WKN of the Underlying: <i>A2PE38</i> ISIN of the Underlying: <i>US55087P1049</i> Company: LYFT Inc. Relevant exchange: NASDAQ Information on the Underlying is available at the Reuters page: LYFT.O Website: www.lyft.com

Section D – Risks

D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer.	<p>Credit risks</p> <p>The Issuer is exposed to the risk that third parties which owe the Issuer money, securities or other assets will not perform their obligations. These parties include the Issuer's clients, trading counterparties, clearing agents, exchanges, clearing houses and other financial institutions. These parties may default on their obligations to the Issuer due to lack of liquidity, operational failure, bankruptcy or other reasons.</p> <p>Market price risks</p> <p>The market risk is the risk of making a loss as a result of changes in market prices, in particular as a result of changes in foreign exchange rates, interest rates, equity and commodities prices as well as price fluctuations of goods and derivatives. Market risks result primarily because of an adverse and unexpected development in the economic environment, the competitive position, the interest rates, equity and exchange rates as well as in the prices of commodities. Changes in market price may, not least, result from the extinction of markets and accordingly no market price may any longer be determined for a product.</p> <p>Liquidity risks</p> <p>Liquidity is the ability of a financial institution to fund increases in assets and meet obligations. Liquidity risk is the risk that the firm will not be able to efficiently meet both expected and unexpected current and future cash flow and collateral needs.</p> <p>If the Issuer faces liquidity shortenings, then the Issuer may not be able to fulfill its obligations under the issued securities in a timely manner or at all.</p> <p>Risk of disrupted securities clearing and settlement or disrupted exchange</p>
-----	---	--

trading

Whether the investor buys or sells his securities, exercises the rights of the securities or receives payment of the redemption amount by the Issuer, all these events can only be affected by the Issuer with the support of third parties such as clearing banks, stock exchanges, the depository agent, the depository bank of the investor or various institutions involved in financial transactions. If, for whatever reason, the ability of such participating parties to provide their services is impaired, then for the period of such disruption, the Issuer will not be able to accept an exercise of the option right or the exercise right of certificates or to deliver on any securities trades or to pay the disbursement amount upon final maturity.

Issuer risk due to the hive-down of the Banking Business

On 27 April 2018 ("**Closing Date**") the banking business of the Issuer (in particular the Treasury & Trade Solutions (TTS), Corporate Lending, Treasury Activities & Own Issuances and Issuer Services business units, hereinafter collectively referred to as "**Banking Business**"), which has so far been operated by the Issuer, was transferred to Citibank Europe plc. The Issuer's warrants and certificates business was not affected by these measures. The Banking Business was transferred by way of a hive-down and new formation (*Ausgliederung zur Neugründung*) pursuant to § 123 (3) no. 2 of the German Corporate Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*; "**UmwG**") to a newly established German limited partnership (*Kommanditgesellschaft*) ("**Hive-Down Vehicle**") whose limited partner (*Kommanditist*) was the Issuer and whose general partner (*Komplementär*; personally liable partner) was Citibank Europe plc. When the hive-down took effect by means of its registration in the commercial register, the Issuer sold and transferred its limited partnership interest in the Hive-Down Vehicle to the general partner. Therefore, all partnership assets (including any related liabilities) of the Hive-Down Vehicle (in particular the assets of the former Banking Business) were transferred, automatically and by virtue of law, to Citibank Europe plc by way of universal succession ("**Accretion**").

The protection of the Issuer's creditors with respect to the liabilities transferred as part of the hive-down and the liabilities remaining with the Issuer is governed by § 125 UmwG in conjunction with §§ 22, 133 UmwG. Pursuant to these provisions, the Issuer and the Hive-Down Vehicle are, in relation to third parties, jointly and severally liable to the creditors for any liabilities of the Issuer which have been created prior to the Closing Date ("**Legacy Liabilities**"). The Issuer is, in principle, jointly and severally liable for a period of five years. The period applicable to pension liabilities under the German Company Pensions Act (*Betriebsrentengesetz*) is ten years. As between themselves, the Issuer and the Hive-Down Vehicle will have compensation claims against each other if they are held liable. In deviation from the relevant statutory provision, the Issuer and the Hive-Down Vehicle agreed that (i) the Hive-Down Vehicle will be liable for Legacy Liabilities relating to the Banking Business and (ii) the Issuer will only be liable for Legacy Liabilities relating to any of the business units remaining with the Issuer. Accordingly, they will have mutual contractual claims for indemnification.

As of the date of the Accretion, any contractual claims for indemnification are

claims against Citibank Europe plc, which assumes the legal position of the Hive-Down Vehicle.

If the Issuer is held liable by a creditor, the Issuer will therefore be exposed to the risk that Citibank Europe plc does not or cannot meet its indemnification obligation due to lack of liquidity, operational failures, insolvency or other reasons. In this case, the Issuer will independently be economically liable to creditors for the corresponding Legacy Liabilities with the assets remaining with the Issuer.

In addition, even after its withdrawal as limited partner of the Hive-Down Vehicle, the Issuer continues, for a period of five years, to be liable for any liabilities of the Hive-Down Vehicle which have been created prior to the date of its withdrawal. In this case, however, the Issuer's liability is limited to the amount of the liable contribution (*Haftsumme*) registered in the commercial register (1,000 euros).

If the Issuer is held liable for Legacy Liabilities and if Citibank Europe plc does not fulfill its indemnification obligation due to lack of liquidity, operational failures, insolvency or other reasons, or if it cannot meet them, it may materially adversely affect the financial condition of the Issuer.

Risks due to the Bank Recovery and Resolution Directive and the German Restructuring and Resolution Act

At European level, the EU institutions have enacted an EU Directive which defines a framework for the recovery and resolution of credit institutions (the so-called *Bank Recovery and Resolution Directive*, the "**BRRD**") as well as the regulation (EU) No.806/2014 of the European Parliament and the Council of 15 July 2014 (the Single Resolution Mechanism – "**SRM**") which has entered into force in substantial parts on 1 January 2016 and establishes a uniform winding-up procedure within the euro area. The BRRD has been implemented in the Federal Republic of Germany by the Restructuring and Resolution Act (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz* – "**SAG**"). The SAG came into force on 1 January 2015 and grants significant rights for intervention of the Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen* – "**BaFin**") and other competent authorities in the event of a crisis of credit institutions or of investment firms, including the Issuer.

The SAG empowers the competent national resolution authority to apply resolution measures. BaFin has been the national resolution authority in Germany since 1 January 2018. It has taken over this task from the previously responsible Financial Market Stabilisation Authority (*Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung* - "**FMSA**").

Subject to certain conditions and exceptions, the BaFin is empowered to permanently write down liabilities of the institutions, including those from Warrants and Certificates issued by the Issuer ("Bail-in"), or to convert them into equity instruments. Furthermore, the debtor of the Warrants and Certificates (therefore the Issuer) can obtain another risk profile than originally or the original debtor can be replaced by another debtor (who can possess a fundamental other risk profile or another solvency than the Issuer) following resolutions of the BaFin with regard to the SAG. Also, certain rights may be restricted, such as exercise rights, or the redemption may be postponed. Any

such regulatory measure can significantly affect the market value of the Warrants and Certificates as well as their volatility and might significantly increase the risk characteristics of the investor's investment decision. Investors in Warrants and Certificates may lose all or part of their invested capital in a pre-insolvency scenario (risk of total loss).

Risks due to the Federal Deposit Insurance Act and the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act

In the fall of 2017 the Board of Governors of the Federal Reserve System, the Federal Deposit Insurance Corporation and the Office of the Comptroller of the Currency issued rules ("**QFC Stay Rules**") designed to improve the resolvability and resilience of U.S. global systemically important banking organizations ("**G-SIBs**") and the U.S. operations of foreign G-SIBs, by mitigating the risk of destabilizing closeouts of qualified financial contracts ("**QFCs**") in resolution. Citigroup, Inc. and its subsidiaries, including the Issuer, are "covered entities" subject to the QFC Stay Rules. The Warrants may qualify as QFCs.

The QFC Stay Rules seek to eliminate impediments to the orderly resolution of a G-SIB both in a scenario where resolution proceedings are instituted by the U.S. regulatory authorities under the Federal Deposit Insurance Act or the Orderly Liquidation Authority under Title II of the Dodd Frank Act ("**OLA**") (together, the "**U.S. Special Resolution Regimes**") as well as in a scenario where the G-SIB is resolved under ordinary insolvency proceedings. To address this, the QFC Stay Rules require covered entities to ensure that their QFCs subject to the QFC Stay Rules (i) contain an express contractual recognition of the statutory stay-and-transfer provisions of the U.S. Special Resolution Regimes and (ii) do not contain cross-default rights against the covered entity based on an affiliate becoming subject to any type of insolvency proceeding or restrictions on the transfer of any related credit enhancements (including a guaranty) issued by an affiliate of the covered entity following the affiliate's entry into insolvency proceedings.

Acknowledgement of U.S. Special Resolution Regimes

To address these requirements, the Warrants contain an express contractual recognition that in the event the Issuer becomes subject to a proceeding under a U.S. Special Resolution Regime, the transfer of the Warrants will be effective to the same extent as the transfer would be effective under such U.S. Special Resolution Regime. In addition, the Warrants contain an express contractual recognition that in the event the Issuer or any of its affiliates becomes subject to a proceeding under a U.S. Special Resolution Regime, default rights against the Issuer with respect to the Warrants are permitted to be exercised to no greater extent than they could be exercised under such U.S. Special Resolution Regime. For these purposes, "default rights" include the right to terminate, liquidate or accelerate a QFC or demand payment or delivery thereunder, and may therefore include the right of a warrant holder to exercise a Warrant at any time (an American type of exercise).

Under current law, the Issuer, as a non-U.S. entity, is not eligible to be placed into proceedings under the U.S. Special Resolution Regimes.

Brokering of transactions for other Group companies and allocation of

work within the Citigroup Group

The vast majority of the Issuer's brokerage commission income is income from transfer pricing arrangements, which the Issuer receives for brokering transactions between the Issuer's customers and the various Citigroup companies. The Issuer is remunerated using a global settlement model (Global Revenue Allocation, "GRA"), which primarily provides for a revenue split. This applies to all major business areas. The Issuer enjoys a close working relationship in all areas, primarily with Citigroup Global Markets Limited, London, Citibank Europe plc, Dublin, and Citibank, N.A., London.

If a decision is taken within the Citigroup Group that the responsibilities in question should be reallocated among other Group companies, then the Issuer could lose a significant source of income.

Trading risks related to derivative securities issued by the Issuer

If a counterparty of the Issuer defaults, and such counterparty also happens to be one of the Issuer's important sales partners, clearing and settling a large number of customer transactions with the Issuer each day, then there is a risk that hedging transactions, which are entered into by the Issuer before completing the relevant trade in order to close out a risk position arising from transactions in its own securities previously executed with such party, cannot be closed or have to be closed and need to be unwinded afterwards because of the counterparty's default.

Likewise, the default of one of the Issuer's other counterparties with whom a large number of hedging transactions have been executed could also expose the Issuer to liquidity shortenings, if new or higher costs have to be incurred in order to replace the original contracts.

Pension fund risk

Pension fund risks are risks for which a subsequent contribution for a financial loss resulting from an economic loss results in one of the Issuer's responsible pension funds. If the issuer has to make any subsequent contributions, this may adversely affect the financial position of the Issuer.

Operating risk

- Outsourcing risk

The Issuer has outsourced many functions that are essential for duly managing and controlling its transactions and the risks resulting therefrom to other companies within and outside of the Citigroup Group. If the companies to which such functions have been outsourced fail to comply with their contractual obligations within the prescribed time or at all, then this could also impair the Issuer's ability to timely meet its own obligations under the issued securities.

- Settlement risk

There is a risk that a business transaction is incorrectly processed or that a transaction is executed which is different from the intentions and expectations of the Issuer's management.

- Information risk

There is a risk that information, which was generated, received,

		<p>transmitted or stored within or outside the Issuer's place of business, can no longer be accessed. Furthermore, such information may be of poor quality, or have been wrongly handled or improperly obtained. The information risk also includes risks that are generated by systems and used for processing information.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Personnel risk The Issuer has a high demand for qualified and specially trained professionals and managers. Personnel risk entails the risk of high staff turnover and the risk that the Issuer will be unable to retain a sufficient staff of qualified personnel, as well as the risk that the Issuer's employees may knowingly or negligently violate established regulations or the firm's business ethics standards. • Risks of fraud There are risks of fraud, i.e. both internal and external risks of fraud such as bribery, insider trading and theft of data. • Reputational risk There is a reputation risk that results from damage to customer relationships as a result of inadequate services or incorrect execution of business transactions. There is also the risk of entering into business relationships with counterparties whose business practices do not comply with the standards or business ethics of the Issuer. <p>The risks described above can have a negative impact on the customer relationship or the relationship with the local supervisory authorities.</p> <p>Tax risks</p> <p>The tax assessment notices served on the Issuer are typically provisional and made subject to an audit by the German tax authorities or a decision on specific issues by the relevant courts. This is a common procedure that allows tax authorities – in connection with a tax audit or following a general tax ruling by a competent tax court – to levy additional taxes years after a tax assessment was issued.</p> <p>Additional tax claims can have a significant negative impact on the financial position of the Issuer.</p> <p>Legal and regulatory risks</p> <p>The Issuer views legal risks as any and all risks resulting from binding contracts and governing legislation. Regulatory risks result from the legal environment in which the Issuer does business.</p> <p>The realization of legal risks or an increase in regulatory requirements may significantly increase the Issuer's operating expenses and may have negative impacts on the financial position of the Issuer.</p>
--	--	---

D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities. This must include a risk	<p><u>General risk factors of Warrants</u></p> <p>The following general risk factors apply to all types of Warrants:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Warrants entail the risk of loss of the capital invested up to a total loss
-----	--	---

	<p>warning to the effect that investors may lose the value of their entire investment or part of it, as the case may be, and/or, if the investor's liability is not limited to the value of his investment, a statement of that fact, together with a description of the circumstances in which such additional liability arises and the likely financial effect.</p>	<p>(risk of total loss).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Any transaction costs may have a negative effect on the amount of the gain or loss. • A credit financing of the acquisition of Warrants significantly increases the risk of loss to investors. • The Warrants do not yield any current income and especially do not confer any claim to receive interest payments or dividend payments. • Investors bear the risk of default by the Issuer of the Warrants. The Warrants are neither secured nor guaranteed by a deposit guarantee fund nor by a state institution. • A change in the price of the underlying may result in a disproportionate change in the price of the Warrant (leverage effect). The risk of loss associated with a Warrant also increases along with the scale of the leverage effect. • Hedging transactions of the Issuer may have a significant effect on the price performance of the underlying and may thus adversely affect the level of the settlement amount. • Investors may not be able to hedge against risks arising from the Warrants. • The secondary market for the Warrants may be limited or the Warrants may have no liquidity which may adversely impact their value or the ability of the investor to dispose of them. • The Issuer determines the bid and ask prices for the Warrants using internal pricing models, taking into account the factors that determine the market price. This means that the price is not derived directly from supply and demand, unlike in exchange trading of, e.g. shares. The prices set by the Issuer may therefore differ from the mathematical value of the Warrants or from the expected economic price. • The availability of the electronic trading system of the Issuer may be limited which may adversely affect the possibility to trade the Warrants. • The price of the underlying must be estimated in some circumstances if the Warrants are traded at times when there is no trading on the home market of the underlying. Therefore, warrant prices set by the Issuer beyond the trading time in the underlying on its home market may prove to be too high or too low. • The lower the liquidity of the underlying the higher the hedging costs of the Issuer of the Warrants tend to be. The Issuer will take these hedging costs into account in its pricing for the Warrants and pass those costs on to the warrant holders. • No conclusions can be drawn with respect to the liquidity of the Warrants in the secondary market on the basis of the offer size specified in the Final Terms. • Investors who would like to hedge against market risks associated with an investment in the underlying by buying the Warrants offered, should be aware that the price of the Warrants may not move in parallel with the performance of the respective price of the underlying. • Market disruption events may have a negative effect on the value of the Warrants. • If the Issuer or the relevant exercise agent is in fact or in law not able to fulfill its obligations arising from the Warrants in a legally permitted
--	---	---

		<p>manner the due date for these obligations is postponed to the date on which it is once again possible to fulfill the respective obligations.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Adjustments may result in the substitution of the underlying and in significant changes of price of the Warrants. The Issuer is entitled to an extraordinary termination of the Warrants if it is not possible to make an adjustment to the underlying. In this case the Warrants will be redeemed early at their current fair market value as determined by the Issuer in its reasonable discretion. Investors will suffer a loss if the market value so determined is lower than the purchase price paid. • In the event of extraordinary or ordinary termination of the Warrants by the Issuer, the investor bears the risk that his expectations relating to the increase of the value of the Warrants might not be met due to the early termination (yield risk). Moreover, the investor bears the risk that he may only be able to reinvest any termination amount on less favorable market terms (reinvestment risk). • In the event that the option rights are exercised, the proceeds of exercise cannot be predicted exactly. • Corrections, changes, or amendments to the terms and conditions may be detrimental to the warrant holders. • There is a risk of the deduction of U.S. withholding tax and the transmission of information to the U.S. tax authorities. • There is a risk that U.S. withholding tax may apply in respect of U.S. "dividend equivalent" payments and, if this withholding tax applies, the investor will receive less than the amount the investor would have received without the application of the withholding tax. • There is a risk of an extraordinary termination of the Warrants if at any time after the issuance of the Warrants circumstances occur in which the Issuer becomes or is reasonably likely to become subject to any withholding or reporting obligations pursuant to Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 with respect to the relevant Warrants. • There is a risk of implementation of a Financial Transaction Tax with the consequence that in the future any sale, purchase or exchange of the Warrants may be subject to such taxation. This may have a negative effect on the value of the Warrants. <p><u>Specific risk factors of certain Warrants</u></p> <p>The following specific risk factors apply to certain types of Warrants:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Where payments under the Warrants will be made in a currency which is different from the currency of the underlying, the investors' risk of loss also depends on the performance of the currency of the underlying, which cannot be predicted. • In the case of currency disruption events the Issuer is entitled to an extraordinary termination of the Warrants and to redeem them early at their fair market value as determined by the Issuer in its reasonable discretion. Investors will suffer a loss if such market value is lower than the purchase price paid.
--	--	--

	<p><u>Product specific risk factors</u></p> <p>Risk of total loss prior to maturity due to the occurrence of a knock-out event</p> <p>The term of Open End Turbo Bull Warrants ends early at the knock-out time and the option rights expire worthless, in the event that the price of the underlying defined in the terms and conditions is equal to or lower than (Bull) the knock-out barrier of the Open End Turbo Warrant within an observation period defined in the terms and conditions. If a knock-out event occurs, investors will suffer a total loss of their capital invested.</p> <p>Risk of total loss due to jumps in the price of the underlying (gap risk)</p> <p>The risk of jumps in the price of the underlying, for example between the close of trading on the previous day and the start of trading on the following trading day, that could trigger a knock-out event is known as gap risk.</p> <p>Risk from the occurrence of a knock-out event outside the trading hours in the secondary market</p> <p>Investors in principle face the risk that a knock-out event may also occur outside the times when the Warrants are normally traded. This risk is particularly relevant in circumstances where the trading hours for the Warrants differ from the trading hours during which trading in the underlying normally takes place.</p> <p>Risk relating to adjustments of the strike and of the knock-out barrier</p> <p>In the case of Open End Turbo Bull Warrants with knock-out, the strike and the knock-out barrier of the Warrants are subject to ongoing adjustment. In order to reflect the possible dividend payment and the financing costs incurred by the Issuer in connection with the hedging transactions entered into for the Warrants, the strike of the Warrants is adjusted by an adjustment amount on a daily basis. Investors should note that the adjustment rate for adjusting the features of the Warrants specified by the Issuer using its reasonable discretion when determining the interest rate correction factor may differ significantly in certain financing level adjustment periods, if the prevailing market conditions so require, from the adjustment rate determined for the first financing level adjustment period.</p> <p>Investors should be aware that a knock-out event may occur solely as a result of an adjustment of the knock-out barrier made in accordance with the terms and conditions.</p> <p>In addition, the relevant knock-out barrier for the respective following financing level adjustment period is adjusted by the Issuer in its reasonable discretion on an adjustment date in accordance with the terms and conditions of the Warrants. Investors should therefore not assume that the knock-out barrier will always remain at roughly the same distance from the strike during the term of the Warrants.</p> <p>Risk relating to hedging transactions in the underlying in the case of Warrants with knock-out</p>
--	--

In the case of Warrants with knock-out, the possibility cannot be excluded that the Issuer's activities in setting up or unwinding hedging positions may reinforce movements in the price of the underlying for the Warrants to such an extent that a knock-out event is triggered and the option rights therefore expire early with no value.

Price risk in connection with rising implied volatility

In the case of these Open End Turbo Warrants, the price of the Warrants during their term is influenced by other factors affecting value in addition to the price of the underlying, including in particular the implied volatility of the underlying. From the point of view of the investor, an increase in the implied volatility of the underlying represents a price risk if the price of the underlying is close to the knock-out barrier.

Risks relating to other factors affecting value such as expected dividends and the level of the Issuer's refinancing costs

The other factors affecting the price of the Warrants include, among others, expected income from the Issuer's hedging transactions in or relating to the underlying and the level of the Issuer's refinancing costs for entering into those hedging transactions.

Therefore, even if the price of the underlying rises in the case of a Bull Warrant or falls in the case of a Bear Warrant, the value of the Warrant may decline as a result of the other factors affecting value.

Risk of exercise of the Warrants and Issuer's right of termination

In the case of Open End Turbo Warrants with knock-out, there is a risk that the term may be ended unexpectedly. The term of the Warrants ends either with the effective exercise of the Warrants by the warrant holder, or with a termination of all the Warrants by the Issuer, or on the occurrence of a knock-out event or an early redemption of the Warrants, if the terms and conditions provide for early redemption of the Warrants.

Underlying specific risk factors

Risk in connection with the regulation and reform of reference values ("Benchmarks"), including LIBOR, EURIBOR and other interest rate, equity, commodity, foreign exchange rate and other types of reference values.

The London Interbank Offered Rate ("**LIBOR**"), the Euro Interbank Offered Rate ("**EURIBOR**") and other interest rate, equity, commodity, foreign exchange rate and other types of indices which are deemed to be so called "**Benchmarks**" are the subject of recent national, international and other regulatory guidance and proposals for reform. Some of these reforms are already effective whilst others are still to be implemented. These reforms may cause such Benchmarks to perform differently than in the past, or to disappear entirely, or have other consequences which cannot be predicted. Any such consequence could have a material adverse effect on any Warrants relating to such a Benchmark.

		<p>Risks in connection with shares as the underlying</p> <p>In the case of Warrants relating to shares, the level of the cash amount is dependent on the performance of the share. Risks attaching to the share therefore also represent risks attaching to the Warrants. The development of the share price cannot be predicted and is determined by macroeconomic factors, e.g. the interest rate and price level on capital markets, currency developments, political circumstances, as well as company-specific factors such as e.g. the earnings situation, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy. The mentioned risks may result in the partial or total loss of the share's value. The realization of these risks may result in warrant holders relating to such shares losing all or parts of the capital invested. During the Warrants' term, however, their market value may also diverge from the performance of the shares.</p> <p>The Warrants constitute no interest in a share of the underlying including any voting rights or rights to receive dividends, interest or other distributions, as applicable, or any other rights with respect to the share.</p> <p>Risks in connection with securities representing shares as the underlying</p> <p>In the case of Warrants relating to securities representing shares (mostly in the form of American Depositary Receipts ("ADRs") or Global Depositary Receipts ("GDRs"), together "Depository Receipts") investors should note that such securities representing shares may present additional risks compared to a direct investment in shares.</p> <p>The Cash Amount payable on Warrants that reference Depository Receipts may not reflect the return that a warrant holder would realize if it actually owned the relevant shares underlying the Depository Receipts and received the dividends paid on those shares because the price of the Depository Receipts on any specified valuation dates may not take into consideration the value of dividends paid on the underlying shares.</p> <p>The legal owner of shares underlying the Depository Receipts is the custodian bank which at the same time is the issuing agent of the Depository Receipts. Depending on the jurisdiction to which the custodian agreement is subject, it is possible that the corresponding jurisdiction will not recognize the purchaser of the Depository Receipts as the actual beneficial owner of the underlying shares. In particular, in the event that the custodian becomes insolvent or that enforcement measures are taken against the custodian, it is possible that an order restricting free disposition may be issued with respect to the shares underlying the Depository Receipts or these shares may be realised within the framework of an enforcement measure against the custodian. If this is the case, the purchaser of the Depository Receipts will lose its rights under the underlying shares securitized by the Depository Receipt. In such a case the warrant holder is exposed to the risk of a total loss.</p>
Section E – Offer		
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	Not applicable; the reasons for the offer are making profit and/or hedging certain risks and the net proceeds from the issuance of Warrants presented in this base

	when different from making profit and/or hedging certain risks.	prospectus will be used by the Issuer for its general business purposes.
E.3	A description of the terms and conditions of the offer.	<p>Offer method, offeror and issue date of the Warrants</p> <p>The Warrants are being offered over-the-counter on a continuous basis.</p> <p>The offer of the Warrants in Finland begins on 10/05/2019.</p> <p>The offeror of the Warrants is the Issuer.</p> <p>The issue date is: 10/05/2019</p> <p>The Warrants may be offered or sold only if all applicable securities laws and regulations in force in the jurisdiction in which a purchase, offer, sale or delivery of Warrants is made or in which this document is circulated or kept for inspection have been complied with, and if all consents or authorizations required for the purchase, offer, sale or delivery of the Warrants in accordance with the legal norms in force in that jurisdiction have been obtained.</p> <p>In particular, the Warrants may not be purchased or held by or transferred to a benefit plan investor or an entity using the assets of a plan investor unless its purchase or holding of the Warrants will not give rise to a nonexempt prohibited transaction under Section 406 of the U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended ("ERISA") or Section 4975 of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "Code") or a violation of Similar Law. For the purposes hereof, plan investor shall mean (a) an employee benefit plan (as defined in Section 3(3) of ERISA), subject to ERISA, (b) a plan described in and subject to Section 4975 of the Code, (c) any entity whose underlying assets include plan assets by reason of a plan's investment in the entity under U.S. Department of Labor Regulations § 2510.3-101 (29 C.F.R. § 2510.3-101) as modified by ERISA or (d) an employee benefit plan or plan subject to Similar Law. The Warrants have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States, the Issuer has not been registered and will not be registered as an "investment company" under the U.S. Investment Company Act of 1940, as amended, in reliance on Section 3(c)(7) thereof and no person has registered nor will register as a commodity pool operator of the Issuer under the U.S. Commodity Exchange Act, as amended (the "CEA") and the rules of the U.S. Commodity Futures Trading Commission thereunder (the "CFTC Rules"). Accordingly, the Warrants may not be offered, sold, pledged, resold, delivered or otherwise transferred except (a) in an "offshore transaction" (as such term is defined under Regulation S under the Securities Act ("Regulation S")) and (b) to persons that are both (1) "Non-United States persons" (as such term is defined under CFTC Rule 4.7, but excluding, for the purposes of subsection (D) thereof, the exception for qualified eligible persons who are not "Non-United States persons") and (2) not "U.S. Persons" (as such terms is defined under rule 902(k)(1) of Regulation S (any such person both (1) and (2) immediately above, a "Permitted Purchaser")). If a Permitted Purchaser acquiring the Warrants is doing so for the account or benefit of another person, such other person must also be a Permitted Purchaser. The Warrants do not constitute, and have not been marketed as, contracts of sale of a commodity for future delivery (or options thereon) subject to the CEA, and trading in the Warrants has not been approved by the U.S. Commodity Futures Trading</p>

		<p>Commission under the CEA.</p> <p>Issue price and costs and taxes on purchase</p> <p>The initial issue price is EUR 0.77.</p> <p>Not applicable, as the purchase of the Warrants entails no costs or taxes that are incurred by the Issuer specifically for purchasers or subscribers.</p>
E.4	A description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests.	<p>The Issuer, its affiliated companies or other companies belonging to Citigroup, Inc. or affiliated to it generally act as the calculation agent for the Warrants. This activity can lead to conflicts of interest since the responsibilities of the calculation agent include making certain determinations and decisions which could have a negative effect on the price of the Warrants or the level of the cash amount.</p> <p>The Issuer, its affiliated companies or other companies belonging to Citigroup, Inc. or affiliated to it may actively engage in trading transactions in the underlying, other instruments or derivatives, stock exchange options or stock exchange forward contracts relating to it, or may issue other securities and derivatives relating to the underlying. The companies may also be involved in the acquisition of new shares or other securities of the underlying or, in the case of stock indices, of individual companies included in the index, or act as financial advisors to the entities referred to or work with them in the commercial banking business. The companies are required to fulfill their obligations arising in this connection irrespective of the consequences resulting for the warrant holders and, where necessary, to take actions they consider necessary or appropriate in order to protect themselves or safeguard their interests arising from these business relationships. The activities referred to above could lead to conflicts of interest and have a negative effect on the price of the underlying or securities relating to it such as the Warrants.</p> <p>The Issuer, its affiliated companies or other companies belonging to Citigroup, Inc. or affiliated to it may issue additional derivative securities relating to the respective underlying or constituents of the underlying, including securities whose features are the same as or similar to those of the Warrants. The introduction of such products that compete with the Warrants may impact the price of the underlying or the constituents of the underlying and thus also the price of the Warrants. The Issuer, its affiliated companies or other companies belonging to Citigroup, Inc. or affiliated to it may receive non-public information relating to the underlying or the constituents of the underlying, but are under no obligation to pass on such information to the warrant holders. Furthermore, companies belonging to Citigroup, Inc. or affiliated to it may publish research reports relating to the underlying or constituents of the underlying. These types of activities may entail certain conflicts of interest and affect the price of the Warrants.</p>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror.	<p>The estimated expenses for the Warrants, including the cost for admission to exchange trading, are included in the issue price or the selling price, as the case may be. If the investor purchases the Warrants from a distributor, the purchase price to be paid by the investor may include sales commissions that have to be disclosed by the distributor.</p>

ANNEX - SUOMENKIELINEN TIIVISTELMÄ

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitukset	<p>Tässä Tiivistelmässä esitetään Citigroup Global Markets Europe AG:n ("Liikkeeseenlaskija") sekä 25.6.2018 päivätyn Perusesitteen puiteissa liikkeeseen laskettujen Warranttien pääpiirteet ja riskit (kuten täydennettynä 3. syyskuuta 2018, 21. joulukuuta 2018 ja 25. tammikuuta 2019 päivätyillä liitteillä ja lisäksi täydennettynä aika ajoin). Tiivistelmä on tarkoitettu johdannoksi Perusesitteeseen. Sijoittajien tulisi tästä syystä varmistua siitä, että kaikki Warrantteja koskevat sijoituspäätökset perustuvat koko Esitteeseen (Prospectus) perehtymiseen, mukaan lukien viitteeksi lisätyt tiedot, mahdolliset liitteet ja Lopulliset Ehdot. Jos oikeudessa esitetään perusesitteen, viitteeksi lisättyjen tietojen, liitteiden ja asianomaisten Lopullisten Ehtojen sisältämiin tietoihin liittyviä vaatimuksia, kantajana toimiva sijoittaja saattaa yksittäisen Euroopan Talousalueen jäsenvaltion säännösten johdosta joutua ennen oikeudenkäynnin alkamista kustantamaan perusesitteen, viitteeksi lisättyjen tietojen, liitteiden ja asianomaisten Lopullisten Ehtojen kääntämisen tuomioistuimen kielelle. Liikkeeseenlaskijalla on vastuu tästä Tiivistelmästä, mukaan lukien kaikki sen käännökset. Liikkeeseenlaskija tai Tiivistelmän esittävät henkilöt voidaan asettaa vastuuseen tämän tiivistelmän sisällöstä tai sen mahdollisista käännöksistä, mutta ainoastaan, jos Tiivistelmä on harhaanjohtava, epätasällinen tai epäjohdonmukainen luettaessa sitä yhdessä Esitteen muiden osien kanssa, tai, ellei Tiivistelmä, sitä yhdessä Perusesitteen muiden osien kanssa luettaessa, ilmaise vaadittuja osatekijöitä.</p>
A.2	Esitteen käyttämistä koskeva suostumus.	<p>Liikkeeseenlaskija antaa kaikille välittäjille suostumuksen (yleinen suostumus) käyttää Esitettä (Prospectus). Yleinen suostumus arvopapereiden jälleenmyyntiin ja luovuttamiseen sijoittajille myönnetään välittäjille Suomessa ("Tarjousvaltiot").</p> <p>Välittäjät saattavat jälleenmyydä arvopaperit ja jakaa ne sijoittajille Perusesitteen voimassaoloaikana Saksan Arvopaperiesitelain (<i>Wertpapierprospektgesetz</i>, "WpPG") § 9:n mukaisesti.</p> <p>Mikäli sijoitusmahdollisuutta koskevan tarjouksen tekee välittäjä, tarjouksen ehdot tulee antaa sijoittajalle samanaikaisesti tarjouksen tekemisen.</p>
Jakso B – Liikkeeseenlaskija ja takaaja		
B.1	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi.	Liikkeeseenlaskijan oikeudellinen ja kaupallisissa yhteyksissä käytetty nimi on Citigroup Global Markets Europe AG.
B.2	Liikkeeseenlaskijan asuinpaikka ja oikeudellinen muoto, liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki ja liikkeeseenlaskijan perustamismää.	<p>Kotipaikka</p> <p>Frankfurt am Main; Citigroup Global Markets Europe AG:n osoite on Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Saksan liittotasavalta (puhelin +49 (0)69-1366-0).</p> <p>Oikeudellinen muoto ja sovellettava laki</p> <p>Liikkeeseenlaskija on Saksan lain mukainen osakeyhtiö <i>Aktiengesellschaft</i>, "AG").</p>

		<p>Rekisteröintipaikka</p> <p>Liikkeeseenlaskija on perustettu Saksassa ja se on rekisteröity Frankfurt am Mainin yleisen tuomioistuimen ylläpitämään kaupparekisteriin numerolla HRB 88301.</p>
B.4b	<p>Kuvaus mahdollisista tiedossa olevista suuntauksista, jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijaan ja sen toimialaan.</p>	<p>Haasteiden, kuten MiFID II:n, Basel III:n, Brexitin ja muun digitalisaation kehittymisen myötä, 2018 ja 2019 tulevat tarjoamaan rahoitusallalle paljon jännitystä.</p> <p>Aina vuoden 2017 loppuun asti finanssimarkkinoiden hinnat nousivat huomattavasti, mutta hämmöttävän markkinakorjauksen pelko kasvoi kuitenkin sijoittajien keskuudessa. Liikkeeseenlaskija pitää taantumaa kuitenkin epätodennäköisenä. Suuri julkinen ja yritysten velkataakka saattaisi kuitenkin uhata finanssimarkkinoiden vakautta.</p> <p>Vuosina 2018 ja 2019 pankkien on valvottava ja noudatettava raportointivaatimusten MiFID II -rahoitusmarkkinadirektiivin toteuttamisen mukanaan tuomia lisäsäädöksiä, uusia digitaalisia palveluja ja liittoja finanssiteknologian alalla.</p>
B.5	<p>Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, on esitettävä pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä.</p>	<p>Liikkeeseenlaskija kuuluu Citigroupin saksalaiseen alakonserniin. Julkisenä osakeyhtiönä sitä johtaa johtokunta (executive board). Liikkeeseenlaskijan omistaa 100-prosenttisesti Citigroup Global Markets Limited, jonka rekisteröidyt toimipaikat ovat Lontoossa ja joka taas puolestaan on epäsuorasti kokonaan omistettu Citigroup Inc:n (USA) tytäryhtiö.</p>
B.9	<p>Jos laaditaan tulosennuste tai -arvio, on ilmoitettava luvut.</p>	<p>Ei sovellu; Liikkeeseenlaskija ei ole antanut tulosennusteita tai -arvioita Perusesitteessä.</p>
B.10	<p>Kuvaus historiallisia taloudellisia tietoja koskevassa tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitettyjen muistutusten luonteesta.</p>	<p>Ei sovellu, Liikkeeseenlaskijan virallinen tilintarkastaja on suorittanut Liikkeeseenlaskijan tilinpäätösten tilintarkastuksen tilikausilta 1.1.2018–27.4.2018 (lyhyt tilikausi) 1.1.2017–31.12.2017, 1.12.2016–31.12.2016 (lyhyt tilikausi) ja 1.12.2015–30.11.2016 ja vahvistanut ne tilintarkastajan vakiomuotoisella lausunnolla.</p>
B.12	<p>Liikkeeseenlaskijaa koskevat valikoidut historialliset keskeiset taloudelliset tiedot on esitettävä jokaiselta tilikaudelta, joka kuuluu historiallisten taloudellisten tietojen</p>	<p>Citigroup Global Markets Europe AG:n keskeiset vuotuiset taloudelliset tiedot</p> <p>Citigroup Global Markets Europe AG:n liiketoiminnan kehittymistä on kuvattu jäljempänä muutamien lukujen avulla, jotka on otettu Citigroup Global Markets Europe AG:n (nimenmuutos 15. kesäkuuta 2018, aiemmin Citigroup Global Markets Deutschland AG) lyhyen tilikauden 1.1.2018–27.4.2018, tilikauden 1.1.2017–31.12.2017 ja lyhyen tilikauden 1.12.2016–31.12.2016 tarkastetuista tilinpäätöksistä, luvut ovat jaoteltuna taloudellisten tekijöiden osalta vastaaviin</p>

<p>kattamalle jaksolle, ja seuraavalta osavuosisikaudelta. Lisäksi on esitettävä vastaavaa jaksoa edeltävällä tilikaudella koskevat vertailevat tiedot. Vertailevia tasetietoja ei kuitenkaan tarvitse esittää, vaan tämä vaatimus täyttyy, kun esitetään tilikauden lopun tasetiedot. Lausunto, jonka mukaan liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen, tai kuvaus mahdollisista merkittävistä kielteisistä muutoksista.</p> <p>Kuvaus historiallisten taloudellisten tietojen kattaman jakson jälkeen tapahtuneista merkittävistä muutoksista liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa.</p>	<p>edellisiin raportointijaksojen verrattuna:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>27.4.2018</th> <th>31.12.2017</th> <th>30.12.2016</th> <th>30.11.2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Taseen loppusumma miljoonaa euroa</td> <td>6 808,4</td> <td>10 194,9</td> <td>8 821,6</td> <td>8 134,8</td> </tr> <tr> <td>Oma pääoma miljoonaa euroa</td> <td>590,5</td> <td>590,5</td> <td>590,5</td> <td>590,5</td> </tr> <tr> <td>Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikaudella</td> <td>262</td> <td>267</td> <td>259</td> <td>268</td> </tr> </tbody> </table>		27.4.2018	31.12.2017	30.12.2016	30.11.2016	Taseen loppusumma miljoonaa euroa	6 808,4	10 194,9	8 821,6	8 134,8	Oma pääoma miljoonaa euroa	590,5	590,5	590,5	590,5	Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	262	267	259	268																																			
		27.4.2018	31.12.2017	30.12.2016	30.11.2016																																																			
	Taseen loppusumma miljoonaa euroa	6 808,4	10 194,9	8 821,6	8 134,8																																																			
	Oma pääoma miljoonaa euroa	590,5	590,5	590,5	590,5																																																			
	Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	262	267	259	268																																																			
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>01.01.2018 - 27.4.2018 miljoonaa euroa</th> <th>01.01.2017 - 31.12.2017 miljoonaa euroa</th> <th>01.12.2016 - 31.12.2016 miljoonaa euroa</th> <th>01.12.2015 - 30.11.2016 miljoonaa euroa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista</td> <td>0,2</td> <td>6,5</td> <td>0,6</td> <td>6,2</td> </tr> <tr> <td>Negatiivinen korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista</td> <td>0,1</td> <td>14,1</td> <td>1,5</td> <td>12,9</td> </tr> <tr> <td>Korkokulut</td> <td>0,0</td> <td>2,7</td> <td>0,3</td> <td>2,6</td> </tr> <tr> <td>Positiivinen korko lainoista ja rahamarkkinatoimista</td> <td>0,0</td> <td>8,6</td> <td>0,6</td> <td>5,2</td> </tr> <tr> <td>Palkkiotuotto</td> <td>34,8</td> <td>187,7</td> <td>16,4</td> <td>164,0</td> </tr> <tr> <td>Palkkiokulut</td> <td>1,5</td> <td>9,0</td> <td>0,1</td> <td>3,7</td> </tr> <tr> <td>Nettotuotot kaupankäyntitoiminnasta</td> <td>24,9</td> <td>66,2</td> <td>0,3</td> <td>51,6</td> </tr> <tr> <td>Palkat ja palkkiot</td> <td>18,2</td> <td>64,8</td> <td>5,1</td> <td>70,3</td> </tr> <tr> <td>Sosiaaliturvamaksut, eläke- ja sosiaaliturvakulut</td> <td>3,6</td> <td>7,4</td> <td>0,5</td> <td>5,0</td> </tr> <tr> <td>Muut hallintokulut</td> <td>31,4</td> <td>103,9</td> <td>7,0</td> <td>75,1</td> </tr> </tbody> </table>		01.01.2018 - 27.4.2018 miljoonaa euroa	01.01.2017 - 31.12.2017 miljoonaa euroa	01.12.2016 - 31.12.2016 miljoonaa euroa	01.12.2015 - 30.11.2016 miljoonaa euroa	Korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista	0,2	6,5	0,6	6,2	Negatiivinen korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista	0,1	14,1	1,5	12,9	Korkokulut	0,0	2,7	0,3	2,6	Positiivinen korko lainoista ja rahamarkkinatoimista	0,0	8,6	0,6	5,2	Palkkiotuotto	34,8	187,7	16,4	164,0	Palkkiokulut	1,5	9,0	0,1	3,7	Nettotuotot kaupankäyntitoiminnasta	24,9	66,2	0,3	51,6	Palkat ja palkkiot	18,2	64,8	5,1	70,3	Sosiaaliturvamaksut, eläke- ja sosiaaliturvakulut	3,6	7,4	0,5	5,0	Muut hallintokulut	31,4	103,9	7,0	75,1
		01.01.2018 - 27.4.2018 miljoonaa euroa	01.01.2017 - 31.12.2017 miljoonaa euroa	01.12.2016 - 31.12.2016 miljoonaa euroa	01.12.2015 - 30.11.2016 miljoonaa euroa																																																			
	Korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista	0,2	6,5	0,6	6,2																																																			
	Negatiivinen korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista	0,1	14,1	1,5	12,9																																																			
	Korkokulut	0,0	2,7	0,3	2,6																																																			
Positiivinen korko lainoista ja rahamarkkinatoimista	0,0	8,6	0,6	5,2																																																				
Palkkiotuotto	34,8	187,7	16,4	164,0																																																				
Palkkiokulut	1,5	9,0	0,1	3,7																																																				
Nettotuotot kaupankäyntitoiminnasta	24,9	66,2	0,3	51,6																																																				
Palkat ja palkkiot	18,2	64,8	5,1	70,3																																																				
Sosiaaliturvamaksut, eläke- ja sosiaaliturvakulut	3,6	7,4	0,5	5,0																																																				
Muut hallintokulut	31,4	103,9	7,0	75,1																																																				
<p>Taseen laadintapäivänä taseesta ilmenevä oma pääoma koostuu seuraavista eristä:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>27.4.2018 miljoonaa euroa</th> <th>31.12.2017 miljoonaa euroa</th> <th>30.12.2016 miljoonaa euroa</th> <th>30.11.2016 miljoonaa euroa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Osakepääoma</td> <td>210,6</td> <td>210,6</td> <td>210,6</td> <td>210,6</td> </tr> <tr> <td>Pääomarahastot</td> <td>319,0</td> <td>319,0</td> <td>319,0</td> <td>319,0</td> </tr> <tr> <td>Lakisääteiset rahastot</td> <td>33,0</td> <td>33,0</td> <td>33,0</td> <td>33,0</td> </tr> <tr> <td>Muut rahastot</td> <td>27,9</td> <td>27,9</td> <td>27,9</td> <td>27,9</td> </tr> </tbody> </table>		27.4.2018 miljoonaa euroa	31.12.2017 miljoonaa euroa	30.12.2016 miljoonaa euroa	30.11.2016 miljoonaa euroa	Osakepääoma	210,6	210,6	210,6	210,6	Pääomarahastot	319,0	319,0	319,0	319,0	Lakisääteiset rahastot	33,0	33,0	33,0	33,0	Muut rahastot	27,9	27,9	27,9	27,9																															
	27.4.2018 miljoonaa euroa	31.12.2017 miljoonaa euroa	30.12.2016 miljoonaa euroa	30.11.2016 miljoonaa euroa																																																				
Osakepääoma	210,6	210,6	210,6	210,6																																																				
Pääomarahastot	319,0	319,0	319,0	319,0																																																				
Lakisääteiset rahastot	33,0	33,0	33,0	33,0																																																				
Muut rahastot	27,9	27,9	27,9	27,9																																																				

Citigroup Global Markets Europe AG:n puolivuositteiset taloudelliset avaintiedot

Alla olevassa taulukossa esitetään tiettyjen merkittävien taloudellisten tilastojen vertailu edellisen vuoden lukujen välillä tilikauden 2018 ensimmäisille kuudelle kuukaudelle, eli 27. huhtikuuta 2018 päivättyä viimeistä tarkastettua tilinpäätöstä (lyhyelle tilikaudelle 1. tammikuuta 2018 – 27. huhtikuuta 2018) seuraaville kuudelle kuukaudelle, 27. lokakuuta 2018 päivätystä tarkastamattomasta osatilinpäätöksestä otettuna, mikä siten valaisee Citigroup Global Markets Europe AG:n liiketoiminnan kehitystä:

	27.10.2018 miljoonaa euroa	27.04.2018 miljoonaa euroa
Taseen loppusumma	7 377,4	6 808,4
Oma pääoma	579,7	590,5

	28.04.2018 - 27.10.2018 miljoonaa euroa	01.01.2018 - 27.04.2018 miljoonaa euroa
Korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista	3,0	0,2
Negatiivinen korkotuotto lainoista ja rahamarkkinatoimista	2,2	0,1
Korkokulut	4,5	0,0
Positiivinen korko lainoista ja rahamarkkinatoimista	0,0	0,0
Palkkiotuotto	62,2	34,8
Palkkiokulut	7,3	1,5
Nettotuotot kaupankäyntitoiminnasta	20,8	24,9
Palkat ja palkkiot	28,7	18,2
Sosiaaliturvamaksut, eläke- ja sosiaaliturvakulut	4,9	3,6
Muut hallintokulut	42,7	31,4

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa, ettei sen näkymissä ole tapahtunut olennaista haitallista muutosta viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän 27. huhtikuuta 2018 jälkeen.

Ei sovellu: Liikkeeseenlaskija ilmoittaa, ettei sen taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntitarkoituksessa tehdyissä sijoituksissa ole tapahtunut merkittävää muutosta viimeisen, 27. lokakuuta 2018 päivätyn tarkastamattoman

		osatilinpäätöksen jälkeen.
B.13	Kuvaus liikkeeseenlaskijaan liittyvistä viimeaikaisista tapahtumista, jotka ovat ratkaisevia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä.	<p>27. huhtikuuta 2018 ("Tilinpäätöspäivä") Liikkeeseenlaskijan pankkitoiminta (ennen kaikkea rahasto- ja kaupankäyntiratkaisujen (TTS), yritysluotto-, rahastotoimintojen & omien liikkeeseenlaskujen sekä liikkeeseenlaskijapalvelujen liiketoimintayksiköt), jota Liikkeeseenlaskija oli tähän asti hoitanut, siirrettiin Citibank Europe plc:lle. Nämä toimet eivät ole vaikuttaneet Liikkeeseenlaskijan warrantti- ja sertifikaattiliiketoimintoihin. Liikkeeseenlaskijan jäljellä olevia toimintoja hoidetaan edelleen arvopaperikauppapankin (<i>Wertpapierhandelsbank</i>) muodossa.</p> <p>Tilinpäätöspäivänä Liikkeeseenlaskijan edellinen emoyhtiö, Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG myi ja siirsi omistamansa Liikkeeseenlaskijan osakkeet Citigroup Global Markets Limitedille, jonka rekisteröity toimipaikka on Lontoossa, Yhdistyneissä kuningaskunnissa. Näin Citigroup Global Markets Limitedistä on tullut Liikkeeseenlaskijan uusi emoyhtiö. Tilinpäätöspäivänä klo 24.00 Liikkeeseenlaskijan ja sen nykyisen emoyhtiön välillä oleva hallinta- ja voitonjakosopimus purettiin. Hallinta- ja voitonjakosopimuksen purkamisen tuloksena Saksan osakeyhtiölain (<i>Aktiengesetz</i>, "AktG") § 303 mukaiset erityiset lakisäätöiset velkojien suojaksi tarkoitetut määräykset ovat voimassa. Osakeyhtiölain § 303 mukaisesti Liikkeeseenlaskijan nykyisen emoyhtiön, Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG:n on annettava erityistakaus Liikkeeseenlaskijan velkojille mahdollisista saatavista, jotka ovat syntyneet ennen hallinta- ja voitonjakosopimuksen päättämisen kirjaamista kaupparekisteriin, sillä edellytyksellä, että velkojat pyytävät Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG:ta tekemään näin kuuden kuukauden sisällä hallinta- ja voitonjakosopimuksen päättymisilmoituksen rekisteröinnistä. Tämän kauden päätyttyä velkojat eivät kykene puolustamaan mitään lisävaatimuksia Liikkeeseenlaskijan nykyistä emoyhtiötä vastaan.</p>
B.14	Jos liikkeeseenlaskija on riippuvainen muista konserniin kuuluvista yksiköistä, tämä on mainittava selkeästi.	<p>Katso B.5</p> <p>Ei ole olemassa mitään yritysten välisiä sopimuksia Saksan osakeyhtiölain (AktG) tarkoittamalla tavalla Citigroup Global Markets Limitedin tai muiden Citigroup-konsernin yritysten kanssa.</p>
B.15	Kuvaus liikkeeseenlaskijan päätoimialoista.	Liikkeeseenlaskija on arvopaperikauppapankki, joka tarjoaa yrityksille, valtioille ja institutionaalisille sijoittajille kattavia rahoitusratkaisuja, jotka voivat liittyä investointipankkitoimintaan, korkomarkkinoihin, valuuttoihin, osakkeisiin ja johdannaisiin. Lisäksi se on myös merkittävä sellaisten Warranttien ja Sertifikaattien liikkeeseenlaskija, joiden lopullisia ostajia ovat pääasiassa yksityisasiakkaat. Lisäksi Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta-alueeseen ovat kuuluneet myös Citi Private Bank – Saksan Family Office -toiminnot sekä vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen tutkimus.
B.16	Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava, jos se on asiasta tietoinen, onko	Liikkeeseenlaskijan omistaa 100-prosenttisesti Citigroup Global Markets Limited, jolla on rekisteröity toimipaikka Lontoossa ja joka taas vuorostaan on Citigroup Inc:n (USA) kokonaan omistettu tytäryhtiö. siirtää kaikki.

	liikkeeseenlaskija suoraan tai välillisesti jonkun omistuksessa tai määräysvallassa ja mikä tämä taho on sekä kuvailtava määräysvallan luonnetta.	
Jakso C – Arvopaperit		
C.1	Kuvaus tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä ja lajista, mukaan lukien mahdollinen tunniste (security identification number).	<p>Warranttien tyyppi/muoto</p> <p>Warrantit ovat rahoitusjohdannaisia, jotka sisältävät optio-oikeuden ja joilla saattaa siksi olla monia yhteisiä ominaisuuksia johdannaisten kanssa. Eräs Warranttien merkittävistä ominaispiirteistä on vipuvaikutus: muutos kohde-etuuden hinnassa voi johtaa suhteettoman suureen muutokseen Warrantin hinnassa. Warrantien vipuvaikutus toimii molempiin suuntiin – ei ainoastaan sijoittajan eduksi, kun arvon määräävät tekijät kehittyvät suotuisasti, vaan myös sijoittajan vahingoksi, kun samat tekijät kehittyvät epäedullisesti. Warranttiin liittyvän suorituksen summa toteutuksen tai ennenaikaisen eräännyttämisen yhteydessä riippuu kohde-etuuden arvosta kyseisenä ajankohtana.</p> <p>Warrantit tullaan laskemaan liikkeeseen suomalaisessa arvo-osuusjärjestelmässä, jota ylläpitää Euroclear Finland Ltd. Warranteista ei anneta globaaleja sertifikaatteja tai fyysisiä arvopapereita.</p> <p>Arvopapereiden tunnistenumero</p> <p>ISIN: DE000CP11Y73</p> <p>lisää muu tunniste: T LONGLYFT AG CG</p>
C.2	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta.	Euro
C.5	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	Kukin Warrantti on siirrettävissä siihen sovellettavan lain mukaisesti sekä soveltuvin osin sen säilyttäjäasiamiehen säännösten ja menettelytapojen mukaisesti, jonka rekisteriin siirto merkitään.
C.8	Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista mukaan lukien etuoikeusjärjestys ja kyseisille oikeuksille asetetut rajoitukset.	<p>Arvopapereihin sovellettava laki:</p> <p>Warrantteihin sovelletaan Saksan lakia. Warranttien muodostamiseen saatetaan soveltaa säilytysasiamiehen kotipaikan lakia.</p> <p>Warrantteihin liittyvät oikeudet</p> <p>Kukin Warrantti oikeuttaa haltijansa kohdassa C.15 yksityiskohtaisesti kuvattuun käteissuoritukseen.</p> <p>Warranttien asema etuoikeusjärjestyksessä</p> <p>Liikkeeseenlaskijalle Warranteista syntyvät velvoitteet ovat välittömiä,</p>

		<p>vakuudettomia ja ei-takasijaisia ja ne ovat maksunsaantijärjestyksessä samalla sijalla <i>pari passu</i> kuin kaikki muut Liikkeeseenlaskijan nykyiset ja tulevat vakuudettomat ja ei-takasijaiset velvoitteet, lukuun ottamatta velvoitteita, jotka ovat maksunsaantijärjestyksessä etusijaisia pakottavan lainsäädännön nojalla.</p> <p>Oikeuksien rajoittaminen</p> <p>Liikkeeseenlaskijalla on Warranttien ehdoissa esitetyin tavoin oikeus päättää Warranttien voimassaolo ja muuttaa niiden ehtoja.</p>
C.11	<p>Selvitys siitä, onko tarjotuista arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskeva hakemus niiden jakelemiseksi säännellyillä tai muilla vastaavilla markkinoilla, ja tiedot kyseisistä markkinoista.</p>	<p>Warrantteja on haettu otettaviksi kaupankäynnin kohteeksi epäviralliselle markkinalle Nordic MTF arvopaperipörssiin, joka ei ole Direktiivissä 2004/39/EY tarkoitettu säännelty markkina alkaen 10.05.2019.</p>

C.15	<p>Kuvaus siitä, kuinka kohde-etuuden (kohde-etuuksien) arvo vaikuttaa sijoituksen arvoon, ellei arvopapereiden nimellisarvo ole vähintään 100 000 euroa.</p>	<p>Kuvaus Open End Turbo Bull Warranteista, joihin liittyy knock-out-ominaisuus</p> <p>Open End Turbo Bull Warrantit, joihin liittyy knock-out-ominaisuus, antavat sijoittajalle mahdollisuuden saavuttaa (vivutetusti) epäsuhtaisen suurta hyötyä kohde-etuuden positiivisesta arvonkehityksestä.</p> <p>Vastaavasti sijoittajat kuitenkin osallistuvat vivutetusti myös kohde-etuuden negatiiviseen arvonkehitykseen sekä kantavat lisäksi riskin siitä, että knock-out-ominaisuuden sisältävä Open End Turbo Bull Warrantti voi erääntyä arvottomana tai lähes arvottomana välittömästi (ns. knock-out-tapahtuma), jos kohde-etuuden hinta saavuttaa knock-out-tason tai laskee sen alapuolelle milloinkaan tarkastelukauden aikana tarkastelutuntien kuluessa.</p> <p>Jos jonakin arvostuspäivänä sijoittaja toteuttaa Warrantin tai Liikkeeseenlaskija päättää sen voimassaolon, sijoittajalle maksetaan eräpäivänä käteissuoritus, jonka määrä lasketaan vähentämällä kohde-etuuden arvostuspäivänä määritellystä viitehinnasta selvitysvaluutaksi muunnettu toteutushinta ja kertomalla erotus soveltuvalla kertoimella.</p> <p>Jos kohde-etuuden tarkasteluhinta saavuttaa tai alittaa knock-out-tason milloinkaan tarkastelukauden aikana tarkastelutuntien kuluessa (knock-out-ajankohta), knock-out-ominaisuuden sisältävä Open End Turbo Bull Warrantti erääntyy joko arvottomana tai, jos Lopullisissa Ehdossa niin määrätään, lähes arvottomana, jolloin siitä maksetaan matala knock-out-käteissuoritus.</p>
C.16	<p>Johdannaisarvopapereiden päättymispäivä tai</p>	<p>Erääntymispäivä: Viimeistään kymmenes toteutus- tai purkupäivän jälkeinen pankkipäivä Liikkeeseenlaskijan rekisteröidyssä toimipaikassa ja</p>

	eräpäivä – toteutuspäivä tai viimeinen arvostuspäivä.	<p>arvopaperisäilytyskeskuksen sijaintipaikassa.</p> <p>Toteutuspäivät: Kunkin sellaisen kuukauden viimeinen pankkipäivä, jona warrantin toteuttamisen ennakkoehdot täyttyvät.</p> <p>Arvostuspäivä: Toteuttamisen yhteydessä Ensimmäinen toteutuspäivä edellyttäen, että kyseinen päivä on Pankkipäivä (Banking Day) Lontoossa, Kaupankäyntipäivä (Trading Day) sekä päivä, jona Kohde-etuuteen (Underlying) liittyvillä optio- ja futuurisopimuksilla käydään kauppaa asianomaisessa pörssissä, ja purkamisen yhteydessä päivä, jona purku astuu voimaan.</p>
C.17	Kuvaus johdannaisarvopapereiden selvitysmenettelystä.	<p>Jos Warrantit tuottavat haltijoilleen oikeuden toteuttaa Warrantit, Liikkeeseenlaskija maksaa kaikki suoritukset niiden toteutuspäivän jälkeisinä maksupäivinä säilytysasiamiehelle sellaisen tahon hyväksi, joka oli säilytysasiamiehelle rekisteröity Warrantin haltijaksi, kun säilytysasiamiehen sijaintipaikan edellisen pankkipäivän toimisto-aika päättyi.</p> <p>Säilytysasiamies on antanut Liikkeeseenlaskijalle sitoumuksen siirtää varat vastaavasti edelleen.</p>
C.18	Kuvaus siitä, miten johdannaisarvopapereista saadaan tuottoa.	<p>Jos Warranteilla on nyt valittu toteutustapa, Warrantin haltija tulee toteuttaakseen optio-oikeuden lähettää toteutusta koskeva sitova ilmoitus toteutusasiamiehelle toteutuskauden aikana ja siirtää toteutetuiksi halutut Warrantit Liikkeeseenlaskijan Clearstream Frankfurtissa, Clearstream Luxemburgissa tai Euroclearissa olevalle tilille. Jos optio-oikeuksia ei ole toteutettu toteutuskauden aikana ja Warrantin käteissuoritus on arvoltaan positiivinen, Warranttiin liittyvä optio-oikeus katsotaan toteutetuksi arvostuspäivänä ilman enempää ennakkoehtoja tai erityistä ilmoitusta ("Automaattinen Toteutus").</p>
C.19	Kohde-etuuden toteutushinta tai lopullinen arvostushinta.	Viitehintana: Closing price
C.20	Kuvaus kohde-etuuden tyypistä ja siitä, mistä kohde-etuutta koskevia tietoja voi saada.	<p>Kohde-etuuden tyyppi: osake tai osakkeita edustava arvopaperi</p> <p>WKN (Saksalainen arvopapereiden tunnistenumero) kohde-etuudelle: <i>A2PE38</i></p> <p>Kohde-etuuden ISIN: <i>US55087P1049</i></p> <p>Yhtiö: LYFT Inc.</p> <p>Asianomainen pörssi: NASDAQ</p> <p>Tietoja kohde-etuudesta on saatavana:</p> <p>Reuters-sivu: LYFT.O</p> <p>Internet-sivu: www.lyft.com</p>
Jakso D – Riskit		
D.2	Keskeiset tiedot tärkeimmistä	<p>Luottoriskit</p> <p>Liikkeeseenlaskija on alttiina riskille, että kolmannet osapuolet, jotka ovat</p>

<p>liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä.</p>	<p>velkaa Liikkeeseenlaskijalle rahaa, arvopapereita tai muuta omaisuutta, eivät vastaa velvollisuuksistaan. Näihin osapuoliin sisältyvät Liikkeeseenlaskijan asiakkaat. kaupankäynnin vastapuolet, selvitysasiamiehet, vaihdot, selvitysyhteisöt ja muut rahoituslaitokset. Nämä osapuolet saattavat laiminlyödä velvoitteensa suhteessa Liikkeeseenlaskijaan johtuen likviditeetin puutteesta, vikaantumisesta, konkurssista tai muista syistä.</p> <p>Markkinahintariskit</p> <p>Markkinariski on tappioriski, joka aiheutuu markkinahintojen muutoksista, erityisesti seurauksena muutoksista valuuttakursseissa, koroissa, osakkeiden ja hyödykkeiden hinnoissa sekä tavaroiden ja johdannaisten hintavaihteluista. Markkinariskit aiheutuvat lähinnä haitallisesta ja odottamattomasta muutoksesta taloudellisessa ympäristössä, kilpailuasemassa, koroissa, osake- ja valuuttakursseissa sekä hyödykkeiden hinnoissa. Muutokset markkinahinnassa voivat johtua jopa markkinoiden katoamisesta, jolloin tuotteelle ei voida enää määrittää markkinahintaa.</p> <p>Likviditeettiriskit</p> <p>Likviditeetti on rahalaitoksen kyky rahoittaa varojen nousua ja hoitaa velvoitteita. Likviditeettiriski on riski, ettei yritys kykene tehokkaasti vastaamaan sekä odotettuja että odottamattomia nykyisiä ja tulevia kassavirtatarpeita ja tarvittavia vakuuksia.</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija kärsii likviditeetin kutistumisesta, Liikkeeseenlaskija ei välttämättä kykene vastaamaan liikkeeseen laskettujen arvopapereiden muodostamista velvoitteistaan ajoissa tai lainkaan.</p> <p>Riski arvopapereiden selvitystoiminnan häiriöistä tai pörssikaupan häiriintymisestä</p> <p>Riippumatta siitä ostaako tai myykö sijoittaja arvopapereita, käyttää arvopapereihin liittyviä oikeuksiaan tai saa Liikkeeseenlaskijalta lunastussumman maksun, Liikkeeseenlaskijan voi toteuttaa kaikki nämä tapahtumat vain kolmansien osapuolten tuella, joita ovat esimerkiksi selvityspankit, pörssit, tallettaja-agentti, sijoittajan tallettajapankki tai erilaiset rahoitustapahtumien käsittelyyn osallistuvat laitokset. Jos tällaisten osapuolten kyky tarjota palvelujaan jostain syystä heikkenee, silloin Liikkeeseenlaskija ei kykene kyseisen häiriön aikana hyväksymään optio-oikeuden tai sertifikaattien toteutusoikeuden toteutusta eikä suorittaa mitään arvopaperikauppaa tai maksuja niiden lopullisena erääntymispäivänä.</p> <p>Pankkitoiminnan erottamisesta aiheutuva Liikkeeseenlaskijan riski</p> <p>27. huhtikuuta 2018 ("Tilinpäätöspäivä") Liikkeeseenlaskijan pankkitoiminta (ennen kaikkea rahasto- ja kaupankäyntiratkaisujen (TTS), yritysluotto-, rahastotoimintojen & omien liikkeeseenlaskujen sekä liikkeeseenlaskijapalvelujen liiketoimintayksiköt, jatkossa yhtenäisellä nimityksellä "Pankkitoiminta"), jota Liikkeeseenlaskija oli tähän asti hoitanut, siirrettiin Citibank Europe plc:lle. Nämä toimet eivät ole vaikuttaneet Liikkeeseenlaskijan warrantti- ja sertifikaattiliiketoimintoihin. Pankkitoiminta siirrettiin yhtiöistämällä ja luomalla (<i>Ausgliederung zur Neugründung</i>) Saksan yhtiömuodon muuttamista koskevan lain (<i>Umwandlungsgesetz: "UmwG"</i>) § 123 (3) kohdan 2 mukaisesti uutena luodulle Saksalaiselle kommandiittiyhtiölle</p>
---	---

	<p>(<i>Kommanditgesellschaft</i>) ("Toiminnonhoitoyhtiö"), jonka äänetön yhtiömies (<i>Kommanditist</i>) oli Liikkeeseenlaskija ja jonka vastuunalainen yhtiömies (<i>Komplementär</i>: henkilökohtaisesti vastaava yhtiömies) oli Citibank Europe plc. Kun toimintojen yhtiöistäminen tapahtui rekisteröimällä se kaupparekisteriin, Liikkeeseenlaskija myi ja siirsi kommandiittiyhtiönsuutensa Toiminnonhoitoyhtiöstä vastuunalaiselle yhtiömiehelle. Siksi kaikki Toiminnonhoitoyhtiön henkilöstöyhtiön omaisuus (mukaan lukien kaikki siihen liittyvät velat) (erityisesti aikaisemman pankkitoiminnan omaisuus) siirrettiin, automaattisesti ja lainsäädännön nojalla, Citibank Europe plc:lle yleisseuraantona ("Akresenssi").</p> <p>Liikkeeseenlaskijan velkojen suojaa osana toiminnon yhtiöistämistä siirrettyjen velkojen sekä Liikkeeseenlaskijalle jäävien velkojen suhteen säädetään Saksan yhtiömuodon muuttamista käsittelevän lain (UmwG) § 125:ssä yhdessä UmwG:n §§ 22, 133 kanssa. Näiden määräysten mukaisesti Liikkeeseenlaskija ja Toiminnonhoitoyhtiö ovat, kolmansien osapuolten suhteen, solidaarisesti vastuussa velkojille mahdollisista saatavista, jotka ovat syntyneet ennen tilinpäätöspäivää ("aiemmat saatavat"). Liikkeeseenlaskija on, periaatteessa, solidaarisesti vastuussa viiden vuoden ajan. Saksan työeläkelain (<i>Betriebsrentengesetz</i>) alaisia eläkesaatavia koskeva aika on kymmenen vuotta. Keskenään Liikkeeseenlaskijalla ja Toiminnonhoitoyhtiöllä on korvausvaatimuksia toisilleen, jos niiden katsotaan olevan vastuussa. Vastaavista lakisäätelisistä määräyksistä poiketen Liikkeeseenlaskija ja Toiminnonhoitoyhtiö sopivat, että (i) Toiminnonhoitoyhtiö vastaa pankkitoimintaan liittyvistä aiemmista saatavista ja (ii) Liikkeeseenlaskija vastaa ainoastaan Liikkeeseenlaskijalle jäävistä toimialoista. Vastaavasti niillä tulee olemaan yhteisiä sopimusvelvoitteita korvattavaksi.</p> <p>Akresenssipäiväyksestä lähtien mahdolliset korvattavat sopimusvelvoitteet ovat Citibank Europe plc:hen kohdistuvia vaatimuksia, tämän toimiessa Toiminnonhoitoyhtiön oikeudellisessa asemassa.</p> <p>Jos velkoja katsoo Liikkeeseenlaskijan olevan vastuussa, Liikkeeseenlaskija altistetaan näin riskille, ettei Citibank Europe plc täytä tai voi täyttää korvausvelvollisuuttaan maksuvalmiusongelmien, operatiivisten virheiden, konkurssin tai muiden syiden vuoksi. Tässä tapauksessa Liikkeeseenlaskija on riippumattomasti vastuussa velkojille vastaavista entisistä veloista Liikkeeseenlaskijalle jäävällä omaisuudella.</p> <p>Lisäksi, jopa sen jälkeen, kun Liikkeeseenlaskija on lopettanut toiminnan Toiminnonhallintayhtiön äänettömänä yhtiömiehenä, Liikkeeseenlaskija on edelleen, viiden vuoden ajan, vastuussa mahdollisista Toiminnonhallintayhtiön veloista, jotka on luotu ennen äänettömänä yhtiömiehenä toiminnan lakkauttamispäiväystä. Tässä tapauksessa Liikkeeseenlaskijan vastuu rajoittuu kuitenkin kaupparekisteriin rekisteröityyn maksuosuuden (<i>Haftsumme</i>) määrään (1 000 euroa).</p> <p>Jos Liikkeeseenlaskijan katsotaan olevan vastuussa vanhoista veloista ja jos Citibank Europe plc ei täytä korvausvelvollisuuttaan maksuvalmiusongelmien, operatiivisten virheiden, konkurssin tai muiden syiden vuoksi tai ei voi täyttää niitä, tämä saattaa oleellisesti heikentää Liikkeeseenlaskijan taloudellista tilannetta.</p>
--	--

		<p>Riskit, jotka johtuvat Pankkien uudelleenjärjestelydirektiivistä ja Saksan pankkeja koskevasta uudelleenjärjestelylaista</p> <p>EU:n toimielimet ovat toteuttaneet Euroopan tasolla EU-direktiivin, joka määrittelee puitteet luottolaitosten uudelleenjärjestelymenettelylle (nk. <i>Bank Recovery and Resolution Directive</i>, "BRRD"), sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston 15. heinäkuuta 2014 päivätyn säädöksen (EU) nro 806/2014 (Single Resolution Mechanism – "SRM"), joka tuli merkittävältä osiltaan voimaan 1. tammikuuta 2016 ja luo yhtenäisen likvidaatiomenettelyn euroalueelle. BRRD on pantu täytäntöön Saksan liittotasavallassa uudelleenjärjestelylailla (<i>Sanierungs- und Abwicklungsgesetz</i> – "SAG"). SAG tuli voimaan 1. tammikuuta 2015 ja siinä myönnetään Saksan finanssivalvontaviranomaiselle (<i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen</i> – "BaFin") ja muille toimivaltaisille viranomaisille merkittävät oikeudet interventioon luottolaitosten, myös Liikkeeseenlaskijan, kriisitilanteessa.</p> <p>SAG antaa kansallisille kriisinratkaisuviranomaisille toimivallan käyttää järjestelytoimenpiteitä. BaFin on toiminut kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena Saksassa 1. tammikuuta 2018 lähtien. Se on ottanut tämän tehtävän aikaisemmin vastuulliselta rahoitusmarkkinoiden vakautusviranomaiselta (<i>Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung</i> – "FMSA").</p> <p>BaFin:lla on tietyin edellytyksin ja poikkeuksin valtuudet poistaa pysyvästi rahoituslaitosten velat, mukaan luettuina Liikkeeseenlaskijan ("Bail-in") Warranteista ja Sertifikaateista johtuvat velat, tai muuntaa ne oman pääoman ehtoiksi instrumenteiksi. BaFin:in SAG:n nojalla tekemien ratkaisujen seurauksena Warranttien ja Sertifikaattien velallinen (siis Liikkeeseenlaskija) voi saada toisen riskiprofiilin kuin alkujaan tai alkuperäinen velallinen voidaan korvata toisella velallisella (jolla voi osaltaan olla oleellisesti erilainen riskiprofiili tai vakavaraisuus kuin Liikkeeseenlaskijalla). Myös tietyt oikeudet, kuten lunastusoikeudet, voivat olla rajoitettuja tai lunastusta saatetaan lykätä. Tällaiset sääntelytoimenpiteet voivat vaikuttaa merkittävästi Warranttien ja Sertifikaattien markkina-arvoon sekä niiden volatilitettiin, ja ne voisivat lisätä merkittävästi sijoittajan sijoituspäätöksen riskiominaisuuksia. Sijoittajat, jotka sijoittavat Warrantteihin ja Sertifikaatteihin, saattavat menettää koko yhtiöön sijoittamansa pääoman tai osan siitä maksukyvyttömyystilanteessa (mahdollinen kokonaistappio).</p> <p>Riskit, jotka johtuvat Yhdysvaltojen liittovaltion talletusvakuutuslaista (Federal Deposit Insurance Act) ja Dodd-Frank Wall Street -uudistus- ja kuluttajansuojalaista</p> <p>Vuoden 2017 syksyllä Yhdysvaltojen keskuspankin valtuusto (<i>Board of Governors of the Federal Reserve System</i>), liittovaltion talletusvakuutusyhtiö (<i>Federal Deposit Insurance Corporation</i>) ja valuutantarkastustoimisto (<i>Office of the Comptroller of the Currency</i>) laativat säännöt ("QFC Stay Rules"), jotka on suunniteltu parantamaan Yhdysvaltojen globaalisti koko järjestelmän kannalta tärkeiden pankkiorganisaatioiden ("G-SIBit") purkamismahdollisuutta ja kestokykyä sekä vieraiden G-SIBien toimintaa Yhdysvalloissa vähentämällä pätevien rahoitussopimusten ("Qualified financial contracts, QFCt") epävakausta aiheuttavien päättämisten (closeouts) riskiä purkamistoimenpiteiden yhteydessä. Citigroup Inc. ja sen tytäryhtiöt, Liikkeeseenlaskija mukaan</p>
--	--	---

		<p>luettuna, ovat QFC Stay Rules -sääntöjen alaisia "piiriin kuuluvia yhteisöjä". Warrantit voidaan hyväksyä QFC-sopimuksiksi.</p> <p>QFC Stay Rules -säännöt pyrkivät eliminoimaan esteet G-SIB:n kriisin ratkaisemiseksi sekä skenaariossa, jossa ratkaisumenettelyt pohjautuvat Yhdysvaltojen sääntelyviranomaisten Yhdysvaltojen liittovaltion talletusvakuutuslain (<i>Federal Deposit Insurance Act</i>) alaisena tai selvitystilaviranomaisten (<i>Orderly Liquidation Authority</i>) Dodd-Frank-lain II-osaston ("OLA") perusteella tekemiin päätöksiin (yhdessä "Yhdysvaltojen erityiset kriisinratkaisutoimet", <i>U.S. Special Resolution Regime</i>), sekä skenaariossa, jossa G-SIB:n kriisinratkaisussa noudatetaan tavanomaisia maksukyvyttömyysmenetelmiä. Reagoidakseen tähän QFC Stay Rules -säännöt vaativat piiriin kuuluvilta yhteisöiltä varmistusta siitä, että niiden QFC Stay Rules -sääntöjen alaiset QFCt (i) sisältävät nimenomaisen sopimuksellisen hyväksynnän Yhdysvaltojen erityisten kriisinratkaisutoimien lakisäätteille stay-and-transfer-säännöksille ja (ii) eivät sisällä piiriin kuuluvaa yhteisövästään mitään sellaisia ristikkäisiä maksukyvyttömyisoikeuksia (<i>cross-default rights</i>), jotka pohjautuvat siihen, että jokin osakkuusyksiköistä joutuu jonkinlaisten maksukyvyttömyysmenettelyjen tai jonkin piiriin kuuluvan yhteisön osakkuusyksikön antaman erillisen takauksen (takuut mukaan lukien) siirtorajoitusten kohteeksi osakkuusyksikön joutuessa maksukyvyttömyysmenettelyyn.</p> <p>Yhdysvaltojen erityisten kriisinratkaisutoimien hyväksyntä</p> <p>Vastatakseen näihin vaatimuksiin Warranteissa on nimenomainen sopimuksellinen hyväksyntä sille, että jos Liikkeeseenlaskija joutuu Yhdysvaltojen erityisten kriisinratkaisutoimien alaisten menettelyjen kohteeksi, Warranttien siirto on voimassa samassa laajuudessa kuin se olisi voimassa tällaisten Yhdysvaltojen erityisten kriisinratkaisutoimien alaisena. Lisäksi Warranteissa on nimenomainen sopimuksellinen hyväksyntä sille, että mikäli Liikkeeseenlaskija tai jokin sen osakkuusyksiköistä joutuu Yhdysvaltojen erityisten kriisinratkaisutoimien alaisten menettelyjen kohteeksi, Liikkeeseenlaskijaan kohdistuvien, Warrantteja koskevien oletusoikeuksien käyttö on sallittu ainoastaan siinä laajuudessa, kuin niitä voitaisiin käyttää tällaisten Yhdysvaltojen erityisten kriisinratkaisutoimien alaisena. Tässä tarkoituksessa "oletusoikeudet" sisältävät oikeuden päättää QFC:n voimassaolo, realisoida QFC tai vaatia QFC:n maksuvelvoitteiden aikaistamista tai vaatia maksua tai sen alaista toimitusta, ja siksi niihin voi myös sisältyä Warrantinhaltijan oikeus Warrantin toteuttamiseen koska tahansa (Amerikkalainen toteuttamistapa).</p> <p>Nykyisen lain mukaan Liikkeeseenlaskijalla, ei-yhdysvaltalaisena yksikkönä, ei ole oikeutta Yhdysvaltojen erityisten kriisinratkaisutoimien alaisiin menettelyihin.</p> <p>Liiketapahtumien välittäminen Konsernin (Group) muiden yhtiöiden lukuun sekä töiden jakautuminen Citigroupin sisällä</p> <p>Huomattava enemmistö Liikkeeseenlaskijan välityspalkkiotuoista on siirtohintasopimuksista saatua tuloa, jonka Liikkeeseenlaskija saa välittämällä liiketapahtumia Liikkeeseenlaskijan asiakkaiden ja erilaisten Citigroup-yritysten välillä. Liikkeeseenlaskija saa korvauksen globaalin korvausmallin (Global</p>
--	--	--

		<p>Revenue Allocation, "GRA") mukaisesti, jossa tarjotaan ensisijassa tulojen jakoa. Tämä koskee kaikkia päätoimialoja. Liikkeeseenlaskija toimii läheisessä yhteistyössä kaikilla alueilla, erityisesti Citigroup Global Markets Limitedin, Lontoo, Citibank Europe plc:n, Dublin, sekä Citibank, N.A.:n, Lontoo, kanssa.</p> <p>Jos Citigroupissa päätetään jakaa kyseiset vastualueet uudelleen toisten Konserniyhtiöiden kesken, Liikkeeseenlaskija saattaisi menettää merkittävän tulonlähteen.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemien johdannaisopimusten myyntiriskit</p> <p>Jos Liikkeeseenlaskijan vastapuoli menettää maksukykynsä, ja tällainen vastapuoli sattuu olemaan myös yksi Liikkeeseenlaskijan tärkeistä myyntikumppaneista, joka selvittää asiakkaan useita transaktioita päivittäin, silloin on olemassa riski, että Liikkeeseenlaskijan suojaustoimia, jotka toteutettiin ennen kyseisen kaupan toteuttamista sellaisen riskiposition sulkemiseksi, joka on seurausta sen omiin arvopapereihin liittyvissä aiemmista transaktioista kyseisen osapuolen kanssa, ei voida sulkea tai ne täytyy sulkea ja purkaa, koska vastapuoli on menettänyt maksukykynsä.</p> <p>Liikkeeseenlaskijan muiden vastapuolten maksukyvyttömyys, joiden kanssa on suoritettu suuri määrä suojaustoimenpiteitä, voi myös heikentää Liikkeeseenlaskijan likviditeettiä, jos alkuperäisten sopimusten korvaaminen aiheuttaa uusia tai korkeampia kustannuksia.</p> <p>Eläkerahastoriski</p> <p>Eläkerahastoriskit ovat riskejä, joissa Liikkeeseenlaskijan vastuulla olevan yhden eläkerahaston taloudellinen tappio on huomattava osa taloudellista tappiota. Jos Liikkeeseenlaskijan on suoritettava jälkikäteisiä maksuja, tämä saattaa vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen tilanteeseen negatiivisesti.</p> <p>Operatiiviset riskit</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ulkoistamisen riski <p>Liikkeeseenlaskija on siirtänyt lukuisia liiketoimintojen sekä niihin liittyvien riskienasianmukaisen hallinnan ja valvonnan kannalta merkittäviä toimintoja toisille yhtiöille Citigroupin sisällä ja sen ulkopuolella. Jos yhtiöt, joille tällaisia toimintoja on siirretty, eivät noudata sopimusvelvoitteitaan annetussa ajassa tai ollenkaan, sillä saattaa olla haitallinen vaikutus myös Liikkeeseenlaskijan kykyyn suoriutua liikkeeseen laskettuihin arvopapereihin liittyvistä omista velvoitteistaan ajoissa.</p> • Selvitysrisiki <p>On olemassa riski, että liiketapahtuma prosessoidaan väärin tai että liiketapahtuma toteutetaan tavalla, joka poikkeaa Liikkeeseenlaskijan johdon tarkoituksesta ja odotuksista.</p> • Informaatoriski <p>On olemassa riski, että Liikkeeseenlaskijan toimipaikassa tai sen ulkopuolella luotua, vastaanotettua, siirrettyä tai säilytettyä informaatiota ei enää voida käyttää. Lisäksi tällainen tieto voi olla huonolaatuista tai sitä on</p>
--	--	---

		<p>käytetty väärin taikka se on hankittu sopimattomalla tavalla. Informaatoriski sisältää myös riskejä, jotka liittyvät tiedon käsittelyssä käytettyihin järjestelmiin.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Henkilöstöriski Liikkeeseenlaskijalla on suuri tarve päteville ja erityiskoulutetuille työntekijöille ja johtajille. Henkilöstöriski sisältää riskin henkilöstön vaihtumisesta sekä siitä, että Liikkeeseenlaskija ei pysty pitämään palveluksessaan riittävää määrää pätevää henkilökuntaa. Henkilöstöriskiinkin kuuluu lisäksi riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan työntekijät saattavat tietoisesti tai huolimattomuudesta rikkoa voimassaolevia säännöksiä tai yhtiön eettisiä standardeja. • Väärinkäytösriskit On olemassa väärinkäytösriskejä, eli sekä sisäisiin että ulkoisiin väärinkäyttöihin liittyviä riskejä. Tällaisia väärinkäytöksiä ovat muiden muassa lahjonta, sisäpiiritiedon väärinkäyttö sekä tietovarkaudet. • Maineriski On olemassa maineriski asiakassuhteiden kärsiessä, jos Liikkeeseenlaskijan palvelut ovat huonoja tai liiketapahtumat toteutetaan virheellisesti. On myös olemassa riski joutua liikesuhteeseen sellaisten vastapuolten kanssa, jotka eivät noudata Liikkeeseenlaskijan standardeja tai liiketoimintaetiikkaa. <p>Yllä olevan kaltaisilla riskeillä voi olla negatiivinen vaikutus asiakassuhteeseen tai suhteeseen paikallisten valvontaviranomaisten kanssa.</p> <p>Veroriskit</p> <p>Liikkeeseenlaskijalle toimitetut verotuspäätökset ovat yleensä ennakoivia ja niitä voidaan myöhemmin arvioida uudelleen Saksan veroviranomaisten suorittamassa verotarkastuksessa tai määrättyjen asioiden osalta toimivaltaisissa tuomioistuimissa. Tämä on yleinen menettelytapa, joka mahdollistaa veroviranomaisille verotarkastuksen yhteydessä tai toimivaltaisen verotuomioistuimen ratkaisun seurauksena verotukseen liittyvien lisävaateiden esittämisen vuosia alkuperäisen verotuspäätöksen antamisen jälkeen.</p> <p>Lisäverovaateilla on merkittävä negatiivinen vaikutus Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan.</p> <p>Oikeudelliset ja sääntelyriskit</p> <p>Liikkeeseenlaskija katsoo oikeudellisiksi riskeiksi kaikki riskit, jotka johtuvat sitovista sopimuksista ja soveltuvasta lainsäädännöstä. Sääntelyriskit johtuvat oikeudellisesta ympäristöstä, jossa Liikkeeseenlaskija harjoittaa liiketoimintaa.</p> <p>Oikeudellisten riskien toteutuminen tai lakisäätteisten vaatimusten lisääntyminen saattaa huomattavasti lisätä Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kuluja ja sillä saattaa olla negatiivisia vaikutuksia Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan.</p>
D.6	Keskeiset tiedot tärkeimmistä arvopapereille	<p><u>Warrantteihin liittyvät yleiset riskitekijät</u></p> <p>Seuraavat yleiset riskitekijät liittyvät kaikenlaisiin Warrantteihin:</p>

<p>ominaisista riskeistä mukaan lukien sijoittajille annettava varoitus riskistä menettää sijoituksensa koko arvo tai osa siitä, ja/tai jos sijoittajan vastuu ei ole rajattu sijoituksen arvoon, tästä on mainittava. Lisäksi on kuvattava olosuhteet, jotka johtavat tällaisen lisävastuun syntymiseen ja siitä johtuvat todennäköiset taloudelliset vaikutukset.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Warrantteihin liittyy riski jopa koko sijoitetun pääoman menettämisestä: • Kaikki transaktiokustannukset vaikuttavat negatiivisesti voiton tai tappion määrään. • Luottorahoituksen käyttö Warranttien hankintaan lisää merkittävästi tappioriskiä sijoittajille. • Warrantit eivät tuota juoksevia tuloja, eikä niihin liity oikeutta saada korkomenoja tai osingonmaksuja. • Sijoittajat kantavat riskin Warranttien Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä. Warrantit eivät kuulu talletusuojajärjestelyjen piiriin, eikä mikään valtion laitos turvaa tai takaa niitä. • muutos kohde-etuuden hinnassa voi johtaa suhteettoman suureen muutokseen Warrantin hinnassa (vipuvaikutus). Warrantteihin liittyvä tappioriski lisääntyy suhteessa vipuvaikutuksen määrään. • Liikkeeseenlaskijan suojaustoimenpiteillä saattaa olla merkittävä vaikutus kohde-etuuden arvonkehitykseen ja ne voivat vaikuttaa siten haitallisesti selvityksen tasoon. • Sijoittajat eivät ehkä pysty suojautumaan Warrantteihin liittyviltä riskeiltä. • Warranttien jälkimarkkinat voivat olla rajalliset tai Warrantit eivät ehkä ole likvidejä, mikä voi vaikuttaa haitallisesti niiden arvoon tai sijoittajan mahdollisuuteen luopua niistä. • Liikkeeseenlaskija määrittelee Warranttien osto- ja myyntihinnat käyttäen sisäisiä hinnoittelumalleja, jotka ottavat huomioon markkinahinnan määrittävät tekijät. Tämä tarkoittaa, että hintaa ei johdeta suoraan tarjonnan ja kysynnän perusteella, toisin kuin esimerkiksi osakekaupassa. Liikkeeseenlaskija asettamat hinnat voivat siis poiketa Warranttien matemaattisesta arvosta tai odotettavissa olevasta taloudellisesta hinnasta. • Liikkeeseenlaskijan sähköisten kaupankäyntijärjestelmien saatavuus voi olla rajoitettua, mikä voi vaikuttaa haitallisesti mahdollisuuteen käydä kauppaa Warrantteilla. • Kohde-etuuden hinta on arvioitava joissakin olosuhteissa, jos Warrantteilla käydään kauppaa aikoina, jolloin kohde-etuuden kotimarkkinoilla ei käydä kauppaa. Liikkeeseenlaskijan asettamat Warranttien saattavat osoittautua liian korkeiksi tai mataliksi, kun kohde-etuuksilla ei käydä kauppaa niiden kotimarkkinoilla. • Mitä alhaisempi kohde-etuuden likvidiys on, sitä korkeammat ovat yleensä Warranttien Liikkeeseenlaskijan suojauskustannukset. Liikkeeseenlaskija ottaa nämä suojauskustannukseen huomioon Warranttien hinnoittelussa ja siirtää nämä kustannukset Warranttien haltijoille. • Lopullisissa ehdoissa määritetyn tarjouksen koon perusteella ei voida tehdä johtopäätöksiä kuinka likvidejä Warrantit ovat jälkimarkkinoilla. • Sijoittajat, jotka haluaisivat suojautua kohde-etuutta koskevan sijoituksen markkinariskeiltä ostamalla tarjotut Warrantit, tulee olla tietoinen siitä, että Warranttien hinta ei ehkä muutu samalla tavalla kuin sen kohde-etuuden hinta. • Markkinahäiriöillä voivat olla negatiivinen vaikutus Warranttien arvoon. • Jos Liikkeeseenlaskija tai asianomainen toteutusasiamies ei tosiasiallisesti tai oikeudellisesti kykene täyttämään laillisesti Warrantteja koskevia velvoitteitaan, näiden velvoitteiden eräpäivää lykätään sellaiseen
---	--

		<p>eräpäivään, jolloin nämä velvoitteet voidaan jälleen täyttää.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Muutokset voivat johtaa kohde-etuuden vaihtamiseen ja saada aikaan merkittäviä muutoksia Warranttien hinnassa. Liikkeeseenlaskijalla on poikkeuksellinen oikeus irtisanoa Warrantit, jos kohde-etuuteen ei voida tehdä muutoksia. Tässä tapauksessa Warrantit lunastetaan ennaikaisesti niiden käypään markkina-arvoon, jonka Liikkeeseenlaskija määrää omaa kohtuullista harkintaansa käyttäen. Sijoittajat kärsivät tappion, jos markkina-arvo on näin määritettynä alhaisempi kuin maksettu ostohinta. • Jos Liikkeeseenlaskija käyttää tällaista Warranttien poikkeuksellista tai yleistä irtisanomisoikeutta, sijoittaja kantaa riskin siitä, että Warranttien arvonnousua koskevat odotukset eivät ehkä toteudu Warranttien irtisanomisen takia (tuottoriski). Sijoittaja kantaa lisäksi riskin siitä, että hän kykenee sijoittamaan vain irtisanomisen seurauksena saamansa summan epäedullisemmilla markkinaehdoilla (jälleensijoitusriski). • Warrantin toteuttamisen yhteydessä maksettavien tuottojen määrää ei voida ennustaa tarkasti. • Ehtojen korjaukset, muutokset tai tarkistukset saattavat olla haitallisia Warranttien haltijoille. • On olemassa riski Yhdysvaltain lähdeveron käyttöönnotosta sekä tietojen siirtämisestä Yhdysvaltain veroviranomaisille. • On olemassa riski Yhdysvaltain lähdeveron koskemisesta Yhdysvaltain "osinkojen kaltaisia" maksuja, ja mikäli tätä lähdeveroa sovelletaan, sijoittaja saa vähemmän kuin olisi saanut ilman lähdeveron soveltamista. • On olemassa riski Warranttien poikkeuksellisen irtisanomisen oikeudesta, mikäli milloin tahansa Warranttien liikkeellelaskun jälkeen esiintyy olosuhteita, joissa Liikkeeseenlaskijaan kohdistuu tai mahdollisesti kohdistuu pidätys- tai raportointivelvollisuuksia vuoden 1986 Yhdysvaltain verolain (U.S. Internal Revenue Code) kohdan 871(m) mukaisesti kyseisten Warranttien suhteen • On olemassa riski rahoitustransaktioveron täytäntöönpanosta, jolloin tällaista veroa voidaan tulevaisuudessa soveltaa Sertifikaattien myyntiin, ostoon tai vaihtoon. Tällä voi olla negatiivinen vaikutus Sertifikaattien arvoon. <p><u>Tiettyihin Warrantteihin liittyvät erityiset riskitekijät</u></p> <p>Seuraavat erityiset riskitekijät liittyvät tietynlaisiin Warrantteihin:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Jos Warrantteihin liittyviä maksuja suoritetaan valuutassa, joka poikkeaa kohde-etuuden valuutasta, sijoittajien tappioriski riippuu myös kohde-etuuden valuutan arvon kehityksestä, jota ei voida ennustaa. • Kun kyseessä on valuuttahäiriötapahtuma, Liikkeeseenlaskijalla on poikkeuksellinen oikeus irtisanoa Warrantit ja lunastaa ne ennaikaisesti Liikkeeseenlaskijan kohtuullisella harkinnalla määrittämään käypään markkina-arvoon. Sijoittajat kärsivät tappion, jos tällainen käypä markkina-arvo on alhaisempi kuin maksettu ostohinta. <p><u>Tuotekohtaiset riskitekijät</u></p>
--	--	---

	<p>Riski koko pääoman menettämisestä ennen erääntymispäivää knock-out-tilanteessa</p> <p>Open End Turbo Bull Warranttien juoksuaika päättyy ennenaikaisesti knock-out-ajankohtana ja optio oikeudet erääntyvät eräänny arvottomana, jos ehdoissa määriteltynä tarkasteluajankohtana kohde-etuuden ehdoissa määritelty arvo on sama tai alhaisempi kuin (Bull) Open End Turbo Warrantin knock-out-taso. Knock-out-tapahtuman sattuessa sijoittajat menettävät sijoittamansa pääomat kokonaisuudessaan.</p> <p>Riski koko pääoman menettämisestä kohde-etuuden jyrkkien arvonmuutosten takia (gap-riski)</p> <p>Riski sellaisista kohde-etuuden jyrkistä arvonmuutoksista (esimerkiksi edellisen kaupankäyntipäivän päätöksen ja seuraavan kaupankäyntipäivän alkamisen välillä), jotka voivat aiheuttaa knock-out-tapahtuman, tunnetaan gap-riskinä.</p> <p>Riski knock-out-tapahtumasta jälkimarkkinoiden kaupankäyntiaikojen ulkopuolella</p> <p>Sijoittajilla on periaatteessa riski siitä, että knock-out-tapahtuma ilmenee Warranttien tavanomaisten kaupankäyntiaikojen ulkopuolella. Tämä riski on erityisen olennainen olosuhteissa, joissa Warranttien kaupankäyntiajat poikkeavat kohde-etuuden tavanomaisista kaupankäyntiajoista.</p> <p>Toteutushinnan ja knock-out-tason muutoksiin liittyvä riski</p> <p>Knock-out-ominaisuuden sisältävien Open End Turbo Bull Warranttien toteutushintoja ja knock-out-tasoa voidaan muuttaa jatkuvasti. Warranttien toteutushintaa sovitetaan päivittäin osinkomaksun ja Liikkeeseenlaskijalle suojaustoimista koituvien rahoituskustannusten perusteella. Sijoittajien tulisi ottaa huomioon, että kerroin, jonka Liikkeeseenlaskija on asettanut ja jota hän käyttää Warranttien ominaisuuksien tarkistamiseen kohtuullisen harkintansa mukaan, saattaa poiketa merkittävästi tietyillä rahoitustason tarkistamisjaksoilla, mikäli vallitsevat markkinaolosuhteet sitä edellyttävät, tarkistustasosta, joka määritettiin ensimmäiselle rahoitustason tarkistusjaksolle.</p> <p>Sijoittajien tulisi huomioida, että knock-out-tapahtuma saattaa esiintyä ainoastaan ehtojen mukaan suoritettuna knock-out-tason säädön tuloksena.</p> <p>Lisäksi Liikkeeseenlaskija asettaa kohtuullisen harkintansa perusteella kullekin rahoitustasoa koskevalle tarkistusjaksolle knock-out-tason, joka astuu voimaan Warrantin ehtojen mukaisena tarkistuspäivänä. Sijoittajien ei tästä syystä tulisi olettaa, että knock-out-taso etäisyys toteutushinnasta pysyisi koko Warranttien juoksuaikaa edes suunnilleen muuttumattomana.</p> <p>Kohde-etuuksien suojaustoimiin liittyvät riskit Warranteissa, joihin liittyy knock-out-ominaisuus</p> <p>Knock-out-ominaisuuden sisältävissä Warranteissa on mahdollista, että Liikkeeseenlaskijan toimenpiteet suojaavien tiliasemien luomiseksi tai purkamiseksi saattavat voimistaa Warranttien kohde-etuuksien hinnanmuutoksia</p>
--	---

siinä määrin, että knock-out-taso saavutetaan ja optio-oikeudet eräännyvät sen vuoksi ennenaikaisesti arvottomina.

Epäsuoraan volatiliteettiin liittyvä hintariski

Open End Turbo Warranttien hintaan vaikuttavat niiden juoksuaikana muutkin tekijät kuin kohde-etuuden hinta, mukaan lukien erityisesti kohde-etuuden epäsuora volatiliteetti. Sijoittajalle epäsuoran volatiliteetin kasvu merkitsee hintariskiä, jos kohde-etuuden arvo on lähellä knock-out-tasoa.

Muihin arvoon vaikuttaviin tekijöihin liittyvät riskit, kuten odotetut osingot ja Liikkeeseenlaskijan uudelleenrahoituskustannusten taso

Muihin Warranttien hintaan vaikuttaviin tekijöihin kuuluvat, muun muassa, Liikkeeseenlaskijan kohde-etuuteen suoritetuista tai siihen liittyvistä suojeluliiketoimista odotettavat tulot ja Liikkeeseenlaskijalle näihin suojeluliiketoimiin ryhtymisestä aiheutuvien uudelleenrahoituksen kustannukset.

Siksi vaikka kohde-etuuden hinta nousee Bull Warrantin tapauksessa tai laskee Bear Warrantin tapauksessa, saattaa tämän vuoksi Warrantin arvo laskea muiden arvoon vaikuttavien tekijöiden tuloksena.

Warranttien toteuttamiseen ja Liikkeeseenlaskijan purkuoikeuteen liittyvä riski

Knock-out-ominaisuuden sisältäviin Open End Turbo Warrantteihin sisältyy riski, että niiden juoksuaika päättyy odottamattomasti. Warranttien juoksuaika päättyy joko siihen, että Warrantin haltija toteuttaa Warrantin, tai siihen, että Liikkeeseenlaskija purkaa kaikki Warrantinsa, taikka knock-out-tapahtumaan tai Warranttien ennenaikaiseen lunastukseen, sikäli kuin Warranttien ehdot sallivat Warranttien ennenaikaisen lunastuksen.

Kohde-etuuteen liittyvät erityiset riskitekijät

Viitearvojen ("Benchmarks") säätelyyn ja uudistukseen liittyvä riski, LIBOR, EURIBOR ja muut korot, pääoma, hyödykkeet, valuuttakurssi ja muut viitearvotyypit mukaan lukien.

Lontoon pankkienvälinen viitekorko ("**LIBOR**"), euroalueen pankkienvälinen viitekorko ("**EURIBOR**") ja muut korot, pääomat, hyödykkeet, valuuttakurssit ja muut indeksit, joita pidetään niin kutsuttuina "**Benchmarkeina**", ovat nykyisten kansallisten, kansainvälisten ja muiden viranomaisten ohjeistuksien ja uudistusehdotusten kohteena. Jotkut näistä uudistuksista ovat jo voimassa, kun taas toiset tullaan vielä toteuttamaan. Nämä uudistukset saattavat saada tällaiset viitearvot käyttäytymään toisin kuin aikaisemmin, tai katoamaan täysin, tai niillä saattaa olla toisenlaisia seurauksia, joita ei voi ennustaa. Kaikilla tällaisilla seurauksilla saattaa olla materiaalisia haitallisia vaikutuksia kaikkiin tällaiseen viitearvoon liittyviin Warrantteihin.

Riskit, jotka liittyvät osakkeisiin kohde-etuuksina

Jos Warrantit liittyvät osakkeisiin, käteissuorituksen määrä riippuu osakkeiden arvonkehityksestä. Osakkeisiin liittyvät riskit kohdistuvat täten myös Warrantteihin. Osakkeen arvonkehitystä ei voida ennustaa, sillä sitä ohjaavat

		<p>makrotaloudelliset tekijät, kuten esimerkiksi pääomamarkkinoiden korko- ja hintataso, valuutan kehitys, poliittiset olosuhteet sekä yrityskohtaiset tekijät, kuten esim. tulostilanne, markkina-asema, riskitilanne, omistusrakenne ja voitonjakopolitiikka. Mainitut riskit voivat johtaa osakkeen arvon osittaiseen tai täydelliseen menettämiseen. Näiden riskien toteutuminen voi johtaa siihen, että kyseisten osakkeiden Warranttien haltijat menettävät sijoitetun pääoman kokonaan tai osittain. Warranttien juoksuaikana niiden markkina-arvo voi myös poiketa osakkeiden arvonkehityksestä.</p> <p>Warrantit eivät muodosta mitään kohde-etuutena olevaan osakkeeseen liittyvää etua, äänioikeutta tai oikeutta saada osinkoja, korkoa tai muita mahdollisia osakkeeseen liittyviä oikeuksia.</p> <p>Riskit liittyen arvopapereihin, jotka edustavat kohde-etuutena olevia osakkeita</p> <p>Kun kyseessä ovat Warrantit, jotka liittyvät osakkeita edustaviin arvopapereihin, (enimmäkseen ADR-osaketalletustodistuksiin (American Depository Receipts, "ADR") tai GDR-osaketalletustodistuksiin (Global Depository Receipts, "GDR"), yhdessä "Osaketalletustodistukset"), sijoittajien tulee huomioida, että tällaiset osakkeita edustavat arvopaperit voivat aiheuttaa lisäriskejä suoriin osakesijoituksiin verrattuna.</p> <p>Osaketalletustodistuksiin viittaavista Warranteista maksettava käteissuoritus ei välttämättä vastaa tuottoa, jonka Warrantin haltija saisi omistaessaan kyseisten Osaketalletustodistusten kohde-etuutena olevat osakkeet ja saadessaan niistä osinkoja. Tämä johtuu siitä, että Osaketalletustodistusten arvo tietynä arvostuspäivänä ei välttämättä huomioi kohde-etuutena olevista osakkeista maksettujen osinkojen arvoa.</p> <p>Osaketalletustodistusten kohde-etuutena olevien osakkeiden laillisena omistajana on säilytyspankki, joka samalla on Osaketalletustodistukset myöntävä agentti. On mahdollista, että asianomainen oikeudenkäyttöalue, jonka piiriin säilytys sopimus kuuluu, ei tunnista Osaketalletustodistuksen ostajaa kohde-etuutena olevien osakkeiden todelliseksi edunsaajaomistajaksi. Erityisesti silloin, kun säilyttäjältä tulee maksukyvytön tai sitä vastaan ryhdytään täytäntöönpanotoimiin, on mahdollista, että Osaketalletustodistuksen kohde-etuutena olevien osakkeiden vapaata käyttöä rajoitetaan määräyksellä, tai että osakkeet realisoidaan säilyttäjään kohdistuvien täytäntöönpanotoimien puitteissa. Tällaisessa tapauksessa Osaketalletustodistusten ostaja menettää oikeutensa Osaketalletustodistuksen kohde-etuutena oleviin osakkeisiin. Tällaisessa tapauksessa Warrantin haltija voi menettää koko pääomansa.</p>
--	--	---

Jakso E – Tarjous		
E.2b	Syyt tarjoamiseen ja varojen käyttö, jos muu kuin voiton tavoittelu ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen.	Ei sovellu; tarjoamisen syynä ovat voiton tekeminen ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen, ja Liikkeeseenlaskija tulee käyttämään tässä perusesitteessä esitellyllä Warranttien liikkeeseenlaskulla keräämänsä varat liiketoimintansa yleisiin tarpeisiin.
E.3	Kuvaus tarjousehdoista.	Warranttien tarjoustapa, tarjoaja ja liikkeeseenlaskupäivä

	<p>Warrantteja tarjotaan markkinapaikkojen ulkopuolella (over-the-counter) jatkuvasti.</p> <p>Warranttien tarjoaminen Suomessa alkaa 10.05.2019.</p> <p>Warranttien tarjoaja on Liikkeeseenlaskija.</p> <p>Liikkeeseenlaskupäivä on: 10.05.2019</p> <p>Warrantteja saa tarjota ja/tai myydä ainoastaan, mikäli kaikkia Warranttien ostoa, tarjonta-, myynti- ja/tai toimitusvaltioissa ja/tai valtioissa, joissa tätä asiakirjaa jaellaan tai pidetään nähtävillä, soveltuvia lakeja ja säännöksiä noudatetaan. Warranttien tarjonta ja/tai myynti edellyttävät lisäksi, että kaikki Warranttien ostoon, tarjoamiseen, myyntiin tai toimittamiseen vaadittavat on asianomaisen valtion oikeussääntöjen mukaisesti saatu.</p> <p>Erityisesti sertifikaatteja ei saa hankkia tai pitää hallussaan tai siirtää etuusjärjestelyn sijoittajalle tai yhteisölle, joka käyttää etuusjärjestelyn sijoittajan varoja, ellei sen hankinta tai Warranttien hallussapito aiheuta muuta kuin vuoden 1974 Yhdysvaltojen eläketulon turvaamista koskevan lain (U.S. Employee Retirement Income Security Act) korjatun painoksen ("ERISA") kohdan 406 tai lain kohdan 4975 tai vastaavan lain rikkomuksen poikkeuksetta kiellettyä tapahtumaa. Järjestelyn sijoittajalla tarkoitetaan tässä yhteydessä (a) ERISA:n alaista työntekijöiden etuusjärjestelyä (kuten määritelty ERISA:n kohdassa 3(3)), (b) Yhdysvaltojen verolain (Internal Revenue Code) kohdan 4975 mukaista ja kuvaamaa järjestelyä tai (c) mitä tahansa yksikköä, jonka kohde-etuutena oleviin varoihin sisältyy etuusjärjestelyvaroja, johon soveltuvat Yhdysvaltain työministeriön asetukset § 2510.3-101 (29 CFR § 2510.3-101 ERISAn muokkaamalla tavalla tai (d) vastaavan lain alaista työntekijöiden etuusjärjestelyä tai järjestelyä. Warrantteja ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 noudattaen arvopaperilakia ("Securities Act"), muutoksineen, tai millään arvopapereiden sääntelyviranomaisella missään osavaltiossa tai muulla Yhdysvaltojen oikeudenkäyttöalueella. Liikkeeseenlaskijaa ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään "sijoitusyhtiönä" Yhdysvaltain vuoden 1940 sijoitusyhtiölain (US Commodity Exchange Act, "CEA") alaisuudessa, muutoksineen, perustuen sen kohtaan 3(c)(7), eikä kukaan henkilö ole rekisteröinyt eikä rekisteröidy Liikkeeseenlaskijan hyödykepoolin hoitajana Yhdysvaltain sijoitusyhtiölain alaisuudessa, muutoksineen, ja sen alaisten U.S. Commodity Futures Trading -komission sääntöjen nojalla ("CFTC-säännöt"). Niinpä Warrantteja ei saa tarjota, myydä, pantata, myydä edelleen, toimittaa tai muuten siirtää paitsi (a) "offshore-transaktion" (siten, kuten käsite määritellään arvopaperilain asetuksen S ("Regulation S") mukaisesti) ja (b) henkilöille, jotka ovat sekä (1) "Ei- Yhdysvaltain henkilöitä" (siten, kuten termi määritellään CFTC-säännössä 4.7, mutta lukuun ottamatta sen kohdan (D) nojalla päteviä oikeutettuja henkilöitä, jotka eivät ole "Ei- Yhdysvaltain henkilöitä") ja (2) eivätkä " Yhdysvaltain henkilöitä" (kuten kyseiset termit on määritelty asetuksen S säännössä 902(k)(1), (kukin tällainen henkilö sekä (1) ja (2) mainittuna edellä, "Sallittu ostaja"). Jos Warrantit hankkiva Sallittu Ostaja ostaa ne toisen henkilön puolesta tai eduksi, toisen henkilön on myös oltava Sallittu ostaja. Warrantit eivät ole tulevaisuudessa toimitettavan hyödykkeen myyntisopimuksia, (tai sellaisen vaihtoehtoja), eikä niitä ole markkinoitu</p>
--	---

		<p>sellaisina, joihin sovelletaan CEA:ta. Warranttien kaupankäyntiä ei myöskään ole hyväksytty CEA:n alaisen U.S. Commodity Futures Trading -komission alaisuudessa.</p> <p>Liikkeeseenlaskuhinta sekä ostettaessa maksettavat kustannukset ja verot</p> <p>Alkuperäinen liikkeeseenlaskuhinta on EUR 0,77.</p> <p>Ei sovellu, koska Warranttien ostoon ei liity sellaisia Liikkeeseenlaskijan veloittamia kustannuksia tai veroja, jotka perittäisiin ostajilta tai merkitsijöiltä.</p>
E.4	Kuvaus kaikista liikkeeseenlaskun/tarjoukseen liittyvistä olennaisista intresseistä, mukaan lukien eturistiriidat.	<p>Liikkeeseenlaskija, sen konserni- ja omistusyhteisyhtiöt sekä muut Citigroup, Inc.:iin kuuluvat tai omistuksellisesti liittyvät yhtiöt toimivat yleensä Warranttien laskenta-asiamiehinä. Tämä toiminta saattaa johtaa eturistiriitatilanteisiin, sillä laskenta-asiamiehen tehtäviin kuuluu joidenkin sellaisten määritysten ja päätösten tekeminen, joilla voi olla negatiivinen vaikutus Warranttien arvoon tai käteissuorituksen määrään.</p> <p>Liikkeeseenlaskija, sen konserni- ja läheisyhtiöt sekä muut Citigroup, Inc.:iin kuuluvat tai omistuksellisesti liittyvät yhtiöt saattavat aktiivisesti tehdä transaktioita kohde-etuksilla, muilla omaisuuserillä tai kohde-etuuteen liittyvillä johdannaisilla, pörssinoteeratuilla optioilla tai termiinisopimuksilla taikka mahdollisesti laskea liikkeeseen muita kohde-etuuteen liittyviä arvopapereita ja johdannaisia. Yhtiöt voivat myös hankkia kohde-etuuden uusia osuuksia tai muita arvopapereita tai, jos kohde-etuudet ovat indeksejä, indekseihin sisältyvien yksittäisten yhtiöiden osuuksia ja arvopapereita, tai toimia tällaisten yhteisöjen taloudellisina neuvonantajina tai harjoittaa niiden kanssa liikepankkitoimintaa. Yhtiöllä on velvollisuus täyttää edellä mainittuihin toimiin liittyvät velvollisuutensa riippumatta Warranttien haltijoille aiheutuvista seurauksista sekä tarvittaessa suorittaa tarpeellisiksi katsomansa toimenpiteet suojatakseen itseään tai turvatakseen näihin liikesuhteisiin liittyvät etunsa. Yllä mainitut toiminnot voivat johtaa eturistiriitatilanteisiin ja vaikuttaa negatiivisesti kohde-etuuden sekä siihen liittyvien arvopapereiden, kuten Warranttien, hintaan.</p> <p>Liikkeeseenlaskija, sen konserni- ja omistusyhteisyhtiöt sekä muut Citigroup, Inc.:iin kuuluvat tai omistuksellisesti liittyvät yhtiöt saattavat laskea liikkeeseen lisää johdannaisarvopapereita, jotka liittyvät kohde-etuuteen tai sen osatekijöihin, mukaan lukien Warranttien kanssa samanlaiset tai samankaltaiset arvopaperit. Warranttien kanssa kilpailevien tuotteiden tuominen markkinoille saattaa vaikuttaa kohde-etuuden tai sen osatekijöiden hintaan sekä sitä kautta myös Warranttien hintaan. Liikkeeseenlaskija, sen konserni- ja omistusyhteisyhtiöt sekä muut Citigroup, Inc.:iin kuuluvat tai omistuksellisesti liittyvät yhtiöt voivat saada kohde-etuuteen tai sen osatekijöihin liittyvää ei-julkista tietoa, mutta niillä ei ole velvollisuutta välittää tällaista tietoa Warranttien haltijoille. Lisäksi Citigroup, Inc. tai siihen omistuksellisesti liittyvät yhtiöt voivat julkistaa kohde-etuuteen tai sen osatekijöihin liittyviä tutkimusraportteja. Tällaiset toiminnot saattavat sisältää eturistiriidan sekä vaikuttaa Warranttien hintoihin.</p>
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa	<p>Warrantteihin liittyvät arvioidut kustannukset, mukaan lukien kustannukset, jotka johtuvat hyväksymisestä kaupankäynnin kohteeksi pörssiin, sisältyvät merkintä- tai myyntihintaan riippuen siitä, kummasta on kysymys. Jos sijoittaja</p>

sijoittajalta.	ostaa Warrantteja jakelijalta, sijoittajan maksama myyntihinta saattaa sisältää palkkioita, jotka jakelijan tulee ilmoittaa.
----------------	--

ANNEX - SVENSK SAMMANFATTNING

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1	Varningar	<p>Denna Sammanfattning återger huvudsakliga egenskaper och risker som kan hänföras till Citigroup Global Markets Europe AG ("Emittenten") och de Warranter som emitterats i enlighet med Grundprospektet daterat den 25 juni 2018 (som kompletteras med tillägg daterat 3 september 2018, 21 december 2018, 25 januari 2019 och som vidare kompletteras från tid till annan). Sammanfattningen ska ses som en introduktion till Grundprospektet. Investerares ska därför säkerställa att varje beslut att investera i Warranterna baseras på en genomgång av hela Prospektet, inklusive den information som införlivats genom hänvisning, tillägg och de Slutliga Villkoren. Om krav hänförliga till information som finns i ett grundprospekt, i information som införlivats genom hänvisning, tillägg och i de respektive Slutliga Villkoren framställs inför en domstol, kan investeraren i egenskap av kärande och som ett resultat av lagarna i varje enskild stat inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av grundprospektet, information som införlivats genom hänvisning, tillägg och de Slutliga Villkoren till domstolens språk innan de rättsliga förfarandena inleds. Emittenten har tagit på sig ansvaret för innehållet i denna Sammanfattning inklusive översättningar av sammanfattningen. Emittenten eller personer som har sammanställt Sammanfattningen kan komma att hållas ansvariga för innehållet i denna sammanfattning eller en översättning därav, men endast för det fall Sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig när den läses med de andra delarna av Prospektet, eller, om när den läses med de andra delarna av Grundprospektet, inte innehåller all den nyckelinformation som krävs.</p>
A.2	Samtycke till användning av prospektet.	<p>Emittenten samtycker till samtliga finansiella mellanhänders användning (generellt samtycke) av Prospektet. Det generella samtycket för den efterföljande återförsäljningen och slutliga placeringen av värdepapperen av de(n) finansiella mellanhänderna lämnas beträffande Finland ("Erbjudandestaterna").</p> <p>Den efterföljande återförsäljningen och slutliga placeringen av värdepapperen får av finansiella mellanhänder få äga rum under Grundprospektets giltighetstid i enlighet med § 9 i den tyska värdepappersprospektlagen (<i>Wertpapierprospektgesetz</i>, "WpPG").</p> <p>Vid ett erbjudande från en finansiell mellanhand måste villkoren för erbjudandet tillställas investerarna vid tidpunkten för erbjudandet från den finansiella mellanhanden.</p>
Avsnitt B – Emittent och eventuella garantigivare		
B.1	Emittentens registrerade firma och handelsbeteckning.	Emittentens registrerade firma och handelsbeteckning är Citigroup Global Markets Europe AG.
B.2	Emittentens säte och bolagsform, den lagstiftning under	<p>Säte</p> <p>Frankfurt am Main; adressen för Citigroup Global Markets Europe AG är Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main,</p>

	vilken emittenten verkar samt det land i vilket emittenten bildades.	Föbundsrepubliken Tyskland (telefon +49 (0)69-1366-0). Bolagsform och jurisdiktion Emittenten är ett aktiebolag (<i>Aktiengesellschaft</i> , "AG") under tysk lag. Plats för registrering Emittenten grundades i Tyskland och är registrerad i bolagsregistret hos den lokala domstolen i Frankfurt am Main med beteckningen HRB 88301.
B.4b	Beskrivning av kända trender som påverkar emittenten samt den bransch emittenten verkar inom.	På grund av utmaningar som MiFID II, Basel III, Brexit och andra utvecklingar inom digitalisering kommer år 2018 och 2019 fortsätta att vara osäker för finansmarknaden. Fram till slutet av år 2017 steg priserna på finansmarknaden betydligt, ändå har rädslan för en hotande marknadskorrigerig ökat bland investerarna. Trots detta betraktar Emittenten en nedgång som osannolik. En ökning av statsskulden och företagens skulder skulle emellertid kunna hota stabiliteten på finansmarknaderna. Under 2018 och 2019 kommer bankerna att behöva kontrollera och hålla fast vid mer reglerande åtgärder som rapporteringsskyldigheter, implementering av MiFID II och nya digitala tjänster och förbund i Fintech.
B.5	Om emittenten utgör en del av en koncern, en beskrivning av koncernen och emittentens position inom koncernen.	Emittenten är medlem av den tyska underkoncernen av Citigroup. Som ett publikt aktiebolag styrs det av den verkställande styrelsen. Emittenten är 100 % ägd av Citigroup Global Markets Limited med säte i London, vilket i sin tur är ett indirekt helägt dotterbolag till Citigroup Inc. (USA).
B.9	Om en resultatprognos eller resultatberäkning har gjorts, ange siffra.	Inte tillämpligt; Emittenten har inte gjort några resultatprognoser eller resultatberäkningar i Grundprospektet.
B.10	En beskrivning av arten av eventuella anmärkningar i revisionsberättelsen hänförlig till den historiska finansiella informationen.	Inte tillämpligt; Emittentens årsbokslut för räkenskapsåren. Från 1 januari till 27 april 2018 (kort räkenskapsår) 1 januari 2017 till 31 december 2017, från 1 december 2016 till 31 december 2016 (kort räkenskapsår) och från 1 december 2015 till 30 november 2016 reviderades av Emittentens lagstadgade revisor och certifierades av en icke kvalificerad revisors yttrande.
B.12	Utvald historisk finansiell nyckelinformation om emittenten, framlagd för varje räkenskapsår för den period som omfattas av den historiska finansiella informationen och för eventuella senare	Finansiell Nyckelinformation för Citigroup Global Markets Europe AG Utvecklingen för Citigroup Global Markets Europe AG framgår av nedanstående siffror som är hämtade från de reviderade årsboksluten för Citigroup Global Markets Europe AG (namnbyte från och med den 15 juni 2018, tidigare Citigroup Global Markets Deutschland AG) räkenskapsår 2017 och det korta räkenskapsåret från 1 januari 2018 till 27 april 2018, räkenskapsåret från 1 januari till 31 december 2017, 1 december 2016 till 31 december 2016, uppdelade enligt ekonomiska faktorer jämfört med respektiva föregående perioder:

<p>finansiella delperioder åtföljd av jämförbara uppgifter från samma period under föregående års räkenskapsår, förutom när det gäller kravet på jämförbara balansuppgifter då det räcker med att presentera balansräkningen från utgången av året. Ett uttalande om att det inte har skett några väsentliga negativa förändringar för Emittentens framtidsutsikter sedan datumet för Emittentens senaste offentliggjorda reviderade redovisning eller en beskrivning av en eventuell väsentlig negativ förändring.</p> <p>En beskrivning av väsentliga förändringar i Emittentens finansiella situation eller ställning på marknaden som följer den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.</p>		27.04.2018	31.12.2017	31.12.2016	30.11.2016
	Balansomslutning totalt i milj. euro	6 808,4	10 194,9	8 821,6	8 134,8
	Eget kapital i miljoner euro	590,5	590,5	590,5	590,5
	Medelantalet anställda under räkenskapsåret	262	267	259	268
		01.01.2018 - 27.04.2017 i miljoner euro	01.01.2017 - 31.12.2017 i miljoner euro	01.12.2016 - 31.12.2016 i miljoner euro	01.12.2015 - 30.11.2016 i miljoner euro
	Ränteinkomst från lån och transaktioner på finansmarknaden	0,2	6,5	0,6	6,2
	Negativ ränteinkomst från lån och transaktioner på finansmarknaden	0,1	14,1	1,5	12,9
	Räntekostnad	0,0	2,7	0,3	2,6
	Positiv ränta från lån och transaktioner på finansmarknaden	0,0	8,6	0,6	5,2
	Provisionsintäkt	34,8	187,7	16,4	164,0
	Provisionsutgift	1,5	9,0	0,1	3,7
	Nettointäkt från finansiella handelsverksamheter	24,9	66,2	0,3	51,6
	Löner och arvoden	18,2	64,8	5,1	70,3
	Kostnad för socialförsäkringar, pensioner och hälso- och sjukvård	3,6	7,4	0,5	5,0
Andra administrativa kostnader	31,4	103,9	7,0	75,1	
Per datumet för balansräkningen består det egna kapitalet i balansräkningen av följande poster:					
	27.04.2018 i miljoner euro	31.12.2017 i miljoner euro	31.12.2016 i miljoner euro	30.11.2016 i miljoner euro	
Aktiekapital	210,6	210,6	210,6	210,6	
Bundna reserver	319,0	319,0	319,0	319,0	
Legala reserver	33,0	33,0	33,0	33,0	
Övriga vinstreserver	27,9	27,9	27,9	27,9	

Finansiell nyckelinformation för halvåret för Citigroup Global Markets Europe AG

Tabellen nedan jämför viss finansiella nyckelinformation för de första sex månaderna i räkenskapsåret för 2018, dvs. de första sex månaderna sedan det senaste reviderade årsbokslutet från den 27 april 2018 (för det förkortade räkenskapsåret från 1 januari 2018 till och med 27 april 2018) som har hämtats från ännu ej reviderade interimrapporter per den 27 oktober 2018 mellan föregående års siffror och som därmed visar verksamhetens utveckling i Citigroup Global Markets Europe AG:

	27.10.2018 i miljoner euro	27.04.2018 i miljoner euro
Balansomslutning totalt	7 377,4	6 808,4
Eget kapital	579,7	590,5

	28.04.2018 - 27.10.2018 i miljoner euro	01.01.2018 - 27.04.2018 i miljoner euro
Ränteinkomst från lån och transaktioner på finansmarknaden	3,0	0,2
Negativ ränteinkomst från lån och transaktioner på finansmarknaden	2,2	0,1
Räntekostnad	4,5	0,0
Positiv ränta från lån och transaktioner på finansmarknaden	0,0	0,0
Provisionsintäkt	62,2	34,8
Provisionsutgift	7,3	1,5
Nettointäkt från finansiella handelsverksamheter	20,8	24,9
Löner och arvoden	28,7	18,2
Kostnad för socialförsäkringar, pensioner och hälso- och sjukvård	4,9	3,6
Andra administrativa kostnader	42,7	31,4

Emittenten uppger att det sedan datumet för det senaste reviderade årsbokslutet den 27 april 2018 inte har skett några väsentliga negativa förändringar beträffande framtidsutsikterna för Emittenten.

Ej tillämpligt: Emittenten uppger att det sedan datumet för de senaste ej reviderade interimistiska årsboksluten från 27 oktober 2018 inte har skett några väsentliga förändringar i den finansiella situationen eller dess ställning på marknaden.

B.13	En beskrivning av eventuella händelser som nyligen har inträffat och som är specifika för emittenten i den utsträckning att de har en väsentlig inverkan på bedömningen av emittentens solvens.	<p>Den 27 april 2018 ("Slutdatum") är Emittentens bankverksamhet (framför allt affärsområdena Treasury & Trade Solutions (TTS), Corporate Lending, Treasury Activities & Own Issuances and Issuer Services business units,) som hittills drivits av Emittenten överförd till Citibank Europe plc. Emittentens affärverksamhet som fokuserar på värdepapper har inte påverkats av åtgärderna. Den återstående verksamheten fortsätter att genomföras i form av en värdepappershandelbank (<i>Wertpapierhandelsbank</i>).</p> <p>Vid utgången av dagen sålde och överlämnade Emittentens tidigare moderbolag Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beskränkt haftende KG de aktier i Emittenten som innehas av Citigroup Global Markets Limited med säte i London, Storbritannien. Citigroup Global Markets Limited har således blivit moderbolaget för Emittenten. Från och med kl. 24.00 på Slutdatumet upphörde det befintliga avtalet om överlämnande av kontroll, vinst och (förlust) mellan Emittenten och det aktuella moderbolaget. Vid upphörande av avtalet om överlämnande av kontroll, vinst och (förlust) gäller de särskilda lagstadgade bestämmelserna om borgenärskydd i 303 § aktiekapitalagen (Aktiengesetz, "AktG"). I enlighet med § 303 AktG, Emittentens nuvarande moderbolag, Citigroup Global Markets Finance Corporation och Co. beskränkt haftende KG måste tillhandahålla säkerheter till Emittentens kreditorer för eventuella fordringar som uppkommit före meddelandet om registrering av överlämnande av kontroll, vinst och (förlust) i handelsregistret, förutsatt att kreditorerna begär Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beskränkt haftende KG att göra det inom en period av sex månader efter meddelandet om avtal av överlämnande av kontroll, vinst och (förlust). När denna period har löpt ut kommer kreditorerna inte att kunna hävda några ytterligare fordringar på Emittentens moderbolag.</p>
B.14	För det fall emittenten är beroende av andra enheter inom koncernen, ska detta tydligt redogöras för.	<p>Se B.5</p> <p>Det finns inga avtal mellan företagen enligt 291 § AktG med Citigroup Global Markets Limited eller andra företag i Citigroup-gruppen.</p>
B.15	En beskrivning av emittentens huvudsakliga verksamhet.	Emittenten är en handelsbank för värdepapper som erbjuder bolag, regeringar och institutionella investerare omfattande finansiella strategier inom investment banking, obligationshandel, valutahandel och aktie- och derivathandel. Därutöver är Emittenten en stor utgivare av warranter och certifikat, av vilka de slutliga förvärvarna främst är privatkunder. Vidare har Emittentens affärsområde också inkluderat Citi Private Bank – Family Office Coverage Germany och Covered Bond Research.
B.16	I den utsträckning det är känt för emittenten, ange om emittenten ägs eller kontrolleras direkt eller indirekt och av vem samt beskriv typen av sådan kontroll.	Emittenten är 100 % ägd av Citigroup Global Markets Limited med säte i London, vilket i sin tur är ett indirekt helägt dotterbolag till Citigroup Inc. (USA).

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1	En beskrivning av vilket slag och kategori av värdepapper som erbjuds och/eller tas upp till handel, inklusive eventuell identitetskod för värdepappren.	<p>Typ/Form av Warranter</p> <p>Warranter är finansiella derivatinstrument som innehåller en optionsrätt och som sålunda kan ha många likheter med optioner. En av Warranternas betydelsefulla egenskaper är hävstångseffekten. En förändring av priset på den underliggande tillgången kan leda till en oproportionerlig förändring av priset. Hävstångseffekten för Warranterna verkar i båda riktningarna – inte enbart till investerarens fördel vid gynnsamma faktorer för bestämmande av värdet, utan även till investerarens nackdel om utvecklingen av dessa faktorer är ogynnsam. Priset för en Warrant vid lösen eller förtida inlösen är beroende av värdet på den underliggande tillgången vid relevant tidpunkt.</p> <p>Warranterna kommer att emitteras i det finska kontobaserade systemet som hanteras av Euroclear Finland Ltd. Inga globala eller definitiva värdepapper kommer att utfärdas med avseende på Warranterna.</p> <p>Identitetskod för värdepapper</p> <p>ISIN: DE000CP11Y73</p> <p><i>Infoga annan identifierare: T LONGLYFT AG CG</i></p>
C.2	Valuta för emissionen av värdepapper.	Euro
C.5	En beskrivning av eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepappren.	Varje Warrant är överlåtbar i enlighet med de lagar som gäller i varje enskilt fall och, där det är aktuellt, i enlighet med tillämpliga regler och rutiner hos depåombudet i vars register överlåtelsen är registrerad.
C.8	En beskrivning av de rättigheter som sammanhänger med värdepappren inbegripet rangordning och begränsningar av dessa rättigheter.	<p>Tillämplig lag för värdepappren</p> <p>Warranterna regleras av tysk lagstiftning. Upprättandet av Warranterna kan vara reglerat av de lagar som depåombudet är underställd.</p> <p>Rättigheter som sammanhänger med Warranterna</p> <p>Varje Warrant ger innehavaren rätt till kontantbeloppet som beskrivs mer utförligt under C.15.</p> <p>Warranternas status</p> <p>Warranterna skapar direkta, icke säkerställda och icke efterställda skyldigheter för Emittenten som rankas <i>pari passu</i> sinsemellan och gentemot samtliga övriga nuvarande och framtida icke säkerställda och icke efterställda skyldigheter för Emittenten, med undantag för skyldigheter som har prioritet på grund av tvingande lagstiftning.</p> <p>Begränsningar i rättigheter</p> <p>Emittenten har rätt att säga upp Warranterna till upphörande och att göra tillägg i villkoren i enlighet med de bestämmelser som anges i villkoren för</p>

		Warranterna.
C.11	En indikation på om de erbjudna värdepapperen är eller kommer bli föremål för en ansökan om upptagande till handel för att distribuera dem på en reglerad marknad eller liknande marknadsplats med indikering av marknadsplatsen i fråga.	Ansökan har lämnats in för inkluderande av Warranterna till handel på den inofficiella marknaden Nordic MTF börsen, vilken inte är en reglerad marknad i enlighet med definitionen i direktiv 2004/39/EG med start från och med 2019-05-10.
C.15	En beskrivning av hur värdet på investeringen påverkas av värdet på de(t) underliggande instrumentet(en) såvida inte värdepapperen har ett värde om nominellt minst 100 000 euro.	<p>Beskrivning av Open End Turbo Bull Warranter med knockout</p> <p>Open End Turbo Bull Warranter med knockout ger investerare möjlighet att delta i en positiv utveckling av den underliggande tillgången på en oproportionerlig basis (hävstångseffekt).</p> <p>Vid en negativ utveckling på den underliggande tillgången påverkas emellertid andelen genom hävstångsverkan även åt motsatt håll. Vidare finns en risk att Open End Turbo Bull Warranten med knockout omedelbart kan förfalla utan värde eller nästan utan värde (knockout-händelse) om mätpriset för den underliggande tillgången når eller faller under knockout-nivån vid någon tid under mätperioden inom mättimmarna. På samma sätt innebär hävstångseffekten att de också deltar i en negativ utveckling på den underliggande tillgången på en oproportionerlig basis och de bär dessutom risken för att Open End Turbo Bull Warranter med knockout omedelbart kan förfalla utan värde eller nästan utan värde (knockout-händelse) om mätpriset för den underliggande tillgången når eller understiger knockout-barriären vid någon tid under mätperioden inom mättimmarna.</p> <p>Vid inlösen av investeraren eller efter uppsägning från Emittenten är det kontantbelopp eller uppsägningsbelopp som investeraren erhåller på slutdagen, i båda fallen på värderingsdagen, skillnaden, multiplicerad med multiplikatorn, med vilken referenspriset på den underliggande tillgången, fastställt på värderingsdagen, överstiger det respektive lösenpriset omräknat till avvecklingsvalutan.</p> <p>Om mätpriset för den underliggande tillgången når eller understiger knockout-barriären vid någon tid under mätperioden inom mättimmarna (knockout-tidpunkt) förfaller Open End Turbo Bull Warranten med knockout antingen utan värde eller, om så föreskrivs i Slutliga Villkoren, nästan utan värde med ett lågt knockout kontantbelopp.</p>
C.16	Stängningsdagen eller slutdagen för derivatinstrumenten—	Slutdag: Senast den tionde bankdagen efter lösendagen eller värderingsdagen, enligt orten för emittentens registrerade säte och orten för

	lösensdagen eller den sista referensdagen.	<p>Lösensdag: Den sista bankdagen varje månad då warrantinnehavaren fyller förutsättningar för lösen.</p> <p>Värderingsdag: I fall av lösen den första lösensdagen, förutsatt att det är en bankdag i London och en handelsdag ("Trading Day") och en dag då handel sker på referensmarknaden i options- och terminskontrakt kopplade till den underliggande tillgången, eller i fall av uppsägande av warranterna, dagen då uppsägandet träder i kraft.</p>
C.17	En beskrivning av avvecklingsförfarandet för derivatinstrumenten.	<p>Avseende Warranter som warrantinnehavarna har rätt att lösa in kommer Emittenten på betalningsdagen vid utövandet av lösenrätten att överföra eventuellt belopp till förmån för warrantinnehavare som är registrerade hos depåombudet vid stängningstid föregående bankdag där depåombudet är verksam.</p> <p>Depåombudet har åtagit sig gentemot Emittenten att göra en motsvarande vidareöverföring.</p>
C.18	En beskrivning av hur avkastningen av derivatinstrumenten hanteras.	<p>Avseende Warranter av det här slaget krävs för att utöva optionsrätten att warrantinnehavaren måste ha lämnat in ett uttryckligt meddelande till utövandeagenten inom lösenperioden samt ha överfört de Warranter som är avsedda att lösas in till Emittenten genom kontoföring på dennes konto med depåombudet eller, i förekommande fall, ytterligare depåombud. Om optionsrätten inte utnyttjas inom lösenperioden och om kontantbeloppet resulterar i ett positivt värde ska optionsrätten kopplad till respektive Warrant anses ha utnyttjats på värderingsdagen utan vidare förhandsvillkor och utan inlämnande av ett uttryckligt meddelande om utövande ("Automatiskt Utövande").</p>
C.19	Lösenpriset eller det sista referenspriset för den underliggande tillgången.	Referenspris: Closing price
C.20	En beskrivning av vilket slag av underliggande tillgång det gäller samt var information om den underliggande tillgången finns.	<p>Typ av Underliggande tillgång: aktie eller värdepapper som representerar aktier</p> <p>WKN (tyskt identifikationsnummer på värdepapper) avseende den Underliggande tillgången: <i>A2PE38</i></p> <p>ISIN avseende den Underliggande tillgången: <i>US55087P1049</i></p> <p>Bolag: LYFT Inc.</p> <p>Tillämplig börs: NASDAQ</p> <p>Information om den Underliggande tillgången finns tillgängligt på Reuters sida: LYFT.O</p> <p>Webbsida: www.lyft.com</p>
Avsnitt D – Risker		

D.2	Nyckelinformation om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten.	<p>Kreditrisk</p> <p>Emittenten är utsatt för risk att tredje man som är skyldig Emittenten pengar, värdepapper eller andra tillgångar inte kommer att fullgöra sina skyldigheter. Det kan handla om Emittentens klienter, motparter, clearingagenter, börser, clearingorganisationer och andra finansiella institutioner. Dessa parter kan begå avtalsbrott gentemot Emittenten på grund av bristande likviditet, operativa misstag, konkurs eller av andra skäl.</p> <p>Marknadsprisrisk</p> <p>Marknadsprisrisk är risk för förlust till följd av förändringar av marknadspriser i synnerhet till följd av förändringar i valutakurser, räntor, aktie- och råvarupriser samt prisförändringar i varor och derivat. Marknadsrisk uppstår främst som en följd av negativ och oförutsedd utveckling av ekonomin, konkurrenssituation, räntor, aktie- och valutakurser samt priser för råvaror. Prisförändringar kan även uppstå till följd av att vissa marknader upphör vilket leder till att det inte längre går att fastställa marknadspris för en viss produkt.</p> <p>Likviditetrisk</p> <p>Likviditet är förmågan hos ett finansinstitut att finansiera öknings i tillgångar och uppfylla skyldigheter. Likviditetsrisk är risken att företaget inte kommer att kunna möta både förväntade och oförutsedda, nuvarande och framtida kassaflöde och säkerhetsbehov. Om Emittenten står inför likviditetsproblem, kan det hända att Emittenten inte kan fullgöra sina skyldigheter enligt de emitterade värdepapperena i tid eller alls.</p> <p>Risk för avsaknad av eller icke-fungerande clearing, avveckling eller börshandel</p> <p>För att en investerare ska kunna köpa eller sälja värdepapper eller ta emot betalning av inlösen från Emittenten, behövs tillgång till tjänster från andra finansiella institutioner såsom clearingbanker, börser, depåförmedlare, investerarens depåbank eller flera andra institutioner som hanterar finansiella transaktioner. Om de av någon anledning inte kan tillhandahålla sina tjänster för en viss period, kan Emittenten under denna period inte acceptera en optionsrätt eller rätten till certifikat, leverera i enlighet med värdepapperstransaktioner eller betala på slutdagen.</p> <p>Emittentrisk på grund av rekonstruktion i bankverksamheten</p> <p>Den 27 april 2018 ("Slutdatum") är Emittentens bankverksamhet (framför allt affärsområdena Treasury & Trade Solutions (TTS), Corporate Lending, Treasury Activities & Own Issuances and Issuer Services business units hädanefter kallade "bankverksamheter") som hittills har drivits av Emittenten, överförs till Citibank Europe plc. Emittentens warrant och certifikatverksamhet påverkades inte av dessa åtgärder. Bankverksamheten överfördes genom en rekonstruktion och omorganisering (Ausgliederung zur Neugründung) enligt § 123 (3) nr. 2 i den tyska German Corporate Transformation Act (Umwandlungsgesetz, "UmwG") till ett nystartat tyskt</p>
-----	--	---

	<p>aktiebolag (Kommanditgesellschaft), vars kommanditdelägare (Kommanditist) var Emittent och vars komplementär (Komplementär; personligt ansvarig partner) var Citibank Europe plc. När rekonstruktionsträdde i kraft genom registrering i handelsregister har Emittenten sålt och överlåtit sitt aktiebolag i rekonstruktionsenheten till komplementären. Därför överfördes alla partnerskapstillgångar (inklusive eventuella närstående skulder) av Hive-Down Vehicle (framför allt tillgångarna i den tidigare bankverksamheten) automatiskt och enligt lag till Citibank Europe plc genom generell övergång ("Tillväxt").</p> <p>Skyddet av Emittentens kreditorer med avseende på de överförda skulderna som en del av omstruktureringen el hive- rekonstruktionen och de kvarstående skulderna hos Emittenten regleras av § 125 UmwG tillsammans med §§ 22, 133 UmwG. Enligt dessa bestämmelser är Emittenten och rekonstruktionsenheten i förhållande till tredje part solidariskt ansvariga för kreditorerna och för eventuella skulder hos Emittenten som har skapats före slutdatumet ("Tidigare skulder"). Emittenten är i princip solidariskt ansvarig för en period om fem år. Perioden för pensionsskulder enligt lagen om tyska tjänstepensioner (Betriebsrentengesetz) är tio år. Mellan Emittenten och Hive-Down Vehicle kommer ersättningskraven vara mot varandra om de hålls ansvariga. I avvikelse från gällande lagbestämmelse kom Emittenten och rekonstruktionsenheten överens om att (i) rekonstruktionsenheten kommer att vara ansvarig för äldre skulder relaterade till bankverksamheten och (ii) Emittenten är endast ansvarig för äldre skulder relaterade till någon av de affärsenheter som återstår hos Emittenten. Följaktligen kommer de att ha ömsesidiga kontraktsanspråk för ersättning.</p> <p>Från och med datumet för Tillväxt är eventuella avtalsenliga krav på ersättning mot Citibank Europe plc, som utgår från rekonstruktionsenheten rättsliga ställning.</p> <p>Om Emittenten hålls ansvarig av en kreditor, kommer Emittenten att utsättas för risken att Citibank Europe plc inte kommer eller kan uppfylla sin ersättningsskyldighet på grund av bristande likviditet, operativ brist, insolvens eller andra skäl. I det här fallet kommer Emittenten självständigt stå ekonomiskt ansvarig för kreditorer för motsvarande äldre skulder med de tillgångar som återstår hos Emittenten.</p> <p>Vidare fortsätter Emittenten även efter utträdet och som kommanditdelägare i rekonstruktionsenheten under en period av fem år att vara ansvarig för eventuella skulder i rekonstruktionsenheten som har skapats före datumet för utträdet. I det här fallet är Emittentens ansvar begränsat till det belopp om avgiftsskyldighet (<i>Haftsumme</i>) som är registrerat i handelsregistret (1 000 euro).</p> <p>Om Emittenten hålls ansvarig för Tidigare skulderoch om Citibank Europe plc inte uppfyller sin ersättningsskyldighet på grund av bristande likviditet, operativ brist, insolvens eller andra skäl eller inte kan uppfylla dem, kan det väsentligt påverka det finansiella läget för Emittenten negativt.</p> <p>Risk till följd av direktivet för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag samt den tyska lagen om</p>
--	---

		<p>omstrukturering och upplösning</p> <p>På EU-nivå har EU:s institutioner antagit ett EU-direktiv om definierande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut (det så kallade Direktivet om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag, "BRRD") samt förordningen (EU) nr. Europaparlamentets och rådets 806/2014 av den 15 juli 2014 (den gemensamma resolutionsmekanismen - SRM), som trädde i kraft i väsentliga delar den 1 januari 2016 som etablerar en likformig avslutningsprocedur inom euro-området. BRRD har implementerats i Förbundsrepubliken Tyskland genom lagen om omstrukturering och resolution (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz - "SAG"). SAG trädde i kraft den 1 januari 2015 och beviljar betydande rättigheter för intervention av <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen</i> - "BaFin" och andra behöriga myndigheter i händelse av kris hos kreditinstitut eller värdepappersföretag, inklusive Emittent.</p> <p>SAG ger behörig nationell resolutionsmyndighet möjlighet att tillämpa beslutsfattande åtgärder. BaFin har varit den nationella resolutionsmyndighet i Tyskland sedan den 1 januari 2018. BaFin har tagit över uppgiften från den tidigare ansvariga myndigheten för stabilisering av finansmarknaden (<i>Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung</i> - "FMSA").</p> <p>Med vissa villkor och undantag har BaFin befogenhet att permanent nedskryta institutionernas skulder, inklusive warranter och certifikat emitterade av Emittenten, eller att omvandla dem till aktiekapitalinstrument. Dessutom kan gäldenären för Warranter och Certifikat (d.v.s. Emittenten) få en annan riskprofil än ursprungligen eller den ursprungliga gäldenären kan ersättas av en annan gäldenär (som kan ha en grundläggande annan riskprofil eller annan solvens än Emittenten) efter beslut av BaFin med avseende på SAG. Dessutom kan vissa rättigheter begränsas, till exempel utövande rättigheter, eller inlösen kan komma att skjutas upp. En sådan regleringsåtgärd kan väsentligt påverka warranternas och certifikatens marknadsvärde samt deras volatilitet och öka riskfaktorerna för investerarens investeringsbeslut. Investerare i Warranter och Certifikat kan förlora hela eller en del av sitt investerade kapital i en pre-insolvensscenario (risk för totalförlust).</p> <p>Risker på grund av Federal Deposit Insurance Act och Dodd-Frank Wall Street Reform och Consumer Protection Act (konsumenträtt)</p> <p>Under hösten 2017 utfärdade styrelsen för Federal Reserve System, Federal Deposit Insurance Corporation och Office of the Comptroller of the Currency regler ("QFC Stay Rules") som syftar till att förbättra möjligheten till resolution och motståndskraften hos amerikanska globalt systemviktiga banker ("G-SIB") och den amerikanska verksamheten av utländska G-SIB:er, genom att mildra risken för att destabilisera avslutningen av kvalificerade finansiella kontrakt ("QFC") i samband med resolution. Citigroup, Inc. och dess dotterbolag, inklusive Emittenten, är "täckta enheter" som omfattas av QFC Stay Rules. Warranternas kan kvalificera sig som QFC.</p> <p>QFC Stay Rules syftar till att eliminera hinder för en ordnad upplösning av en G-SIB, både i ett scenario där resolutionsförfarande inleds av de amerikanska tillsynsmyndigheterna enligt Federal Deposit Insurance Act eller Order</p>
--	--	--

	<p>Liquidation Authority enligt avdelning II i Dodd Frank Act ("OLA") (tillsammans "US Special Resolution Regimes") samt i ett scenario där G-SIB löses upp genom vanliga insolvensförfaranden. För att uppnå detta kräver QFC Stay Rules att täckta enheter säkerställer att deras QFCs som omfattas av QFC Stay Rules (i) innehåller ett uttryckligt avtalsmässigt erkännande av de lagstadgade bestämmelserna om "stay-and-transfer" i US Special Resolution Regim och (ii) inte innehåller cross-defaultvillkor som kan göras gällande mot den täckta enheten till följd av att ett bolag i samma koncern som den täckta enheten (tillsammans och var för sig "koncernbolag") blir föremål för någon form av resolutions- eller insolvensförfaranden eller restriktioner för överföring av eventuella relaterade kreditvärdighetsstärkande åtgärder (inklusive en garanti) som utfärdats av ett av den täckta enhetens koncernbolag efter det att resolutions- eller insolvensförfarande påbörjats avseende koncernbolaget.</p> <p>Bekräftelse av US Special Resolution Regimes</p> <p>För att möta dessa krav innehåller Warranterna ett uttryckligt avtalsmässigt erkännande av att om Emittenten blir föremål för ett förfarande enligt US Special Resolution Regim kommer överlåtelse av Warranterna att ha verkan i samma utsträckning som en överlåtelse skulle ha verkan under US Special Resolution Regime. Dessutom innehåller Warranterna ett uttryckligt avtalsmässigt erkännande av att om Emittenten eller något bolag i samma koncern som Emittenten (tillsammans och var för sig "koncernbolag") blir föremål för ett förfarande enligt US Special Resolution Regim, får "standardrättigheter" inte utövas i större utsträckning än de kan utövas under US Special Resolution Regim. I detta sammanhang omfattar "standardrättigheter" rätten att säga upp, likvidera eller accelerera en QFC eller kräva betalning eller leverans därunder, och kan därför innehålla rätten för en Warrantinnehavare att lösa in en Warrant vid valfri tidpunkt (amerikansk typ av inlösen).</p> <p>Under gällande lagstiftning kan Emittenten, som en icke amerikansk enhet, inte bli föremål för förfaranden i enlighet med US Special Resolution Regimes.</p> <p>Förmedling av transaktioner för andra Koncernföretag och fördelning av arbete inom Citigroup-gruppen</p> <p>Den övervägande delen av Emittentens mäklarprovisionsinkomst är intäkter från överenskommelser om överlåtelsepriser som Emittenten erhåller för förmedlingstransaktioner mellan Emittentens kunder och de olika Citigroup-företagen. Emittenten är ersatt med en global avvecklingsmodell. (Global Revenue Allocation, "GRA"), vilket i första hand ger en inkomstindelning. Detta gäller för alla större affärsområden. Emittenten samarbetar med alla områden, främst med Citigroup Global Markets Limited, London, Citibank Europe plc, Dublin och Citibank, N.A.</p> <p>Om man inom Citigroup-gruppen beslutar att omfördela de aktuella verksamheterna till andra Koncernbolag skulle Emittenten kunna förlora en viktig inkomstkälla.</p>
--	---

		<p>Risker kopplade till handel i derivatinstrument utställda av Emittenten</p> <p>Om Emittentens motpart begår avtalsbrott och motparten samtidigt är en av Emittentens viktiga försäljningspartner som clearar och avvecklar ett stort antal kundtransaktioner med Emittenten varje dag, då föreligger det risk att hedgingtransaktioner som Emittenten har ingått innan den aktuella transaktionen har slutförts för att täcka en riskposition som uppstått till följd av transaktioner i egna instrument som redan genomförts med en sådan part, inte kan stängas eller måste stängas och därmed senare avvecklas till följd av motpartens avtalsbrott.</p> <p>Emittenten kan även utsättas för likviditetsproblem om en av dess motparter med vilken Emittenten har ingått ett stort antal hedgingtransaktioner begår avtalsbrott, om det orsakar ytterligare kostnader för att ersätta de ursprungliga kontrakten.</p> <p>Pensionsfonderisker</p> <p>Pensionsfonderisker är risker där en förlust som beror på en ekonomisk förlust i någon av Emittentens ansvariga pensionsfonder måste täckas. Om Emittenten måste göra några efterföljande tillskott, kan det påverka den finansiella ställningen för Emittenten negativt.</p> <p>Operativa risker</p> <ul style="list-style-type: none"> • Outsourcing-risk <p>Emittenten har outsourcat många viktiga funktioner för en sund styrning och kontroll av sin verksamhet samt de risker som är förknippade med dem till andra företag inom och utanför Citigroup-gruppen. Om de företag dessa områden har outsourcats till inte uppfyller sina skyldigheter enligt avtalen i rätt tid eller inte alls skulle det även kunna påverka Emittenten förmåga att på förfallodagarna uppfylla sina skyldigheter med de värdepapper som givits ut.</p> • Avvecklingsrisk <p>Det finns risk för att för att en affärstransaktion är felaktigt genomförd eller att en transaktion är genomförd på ett sätt som skiljer sig från avsikter och förväntningar från Emittentens ledning.</p> • Informationsrisk <p>Det finns risk för att för att den information som framställts, tagits emot, överförts eller lagrats inom eller utanför Emittentens driftställe, inte längre finns tillgänglig. Sådan information kan dessutom vara av dålig kvalitet eller ha hanterats eller erhållits felaktigt. Informationsrisken inkluderar även risker som orsakats av system och använts för att bearbeta information.</p> • Personalkrisk <p>Emittentens efterfrågan på kvalificerad och specialutbildad personal och ledning är hög. Personalkrisk innebär risk för hög personalomsättning och risk för att Emittenten inte kommer att kunna behålla tillräckligt med kvalificerad personal samt även risken för att Emittentens anställda medvetet eller av oaktsamhet bryter mot etablerade regler eller företagets standarder för affärsetik.</p>
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> • Bedrägeririsk Det finns risker för bedrägeri som omfattar både interna och externa risker för till exempel mutor, insiderhandel och stöld av data. • Reputationsrisk Det finns en reputationsrisk som härrör från skador i kundrelationer som ett resultat av otillräckliga tjänster eller felaktigt utförande av affärstransaktioner. Det finns också risken att ingå affärsrelationer med motparter vars affärsmetoder inte överensstämmer med Emittentens normer eller affärsetik. <p>Riskerna som beskrivs ovan kan påverka kundrelationen negativt eller förhållandet med de lokala tillsynsmyndigheterna.</p> <p>Skatterisker</p> <p>De taxeringsberäkningar som lämnats till Emittenten är i typfallet provisionsbaserade och föremål för efterföljande granskning av de tyska skattemyndigheterna eller genom ett beslut i enskilda frågor av de berörda domstolarna. Detta är ett normalt förfarande som innebär att skattemyndigheten - i samband med en skatterevision eller till följd av ett allmänt taxeringsbeslut från en skattedomstol - kan besluta om upptaxering flera år efter det ursprungliga taxeringsbeslutet.</p> <p>Ytterligare skattefordringar kan få en väsentlig negativ inverkan på den finansiella ställningen för Emittenten.</p> <p>Legala och regulatoriska risker</p> <p>Emittenten bedömer legala risker som samtliga risker som följer av bindande avtal och tillämplig lagstiftning. Regulatoriska risker avser de risker som uppkommer i den rättsliga miljö i vilken Emittenten driver sin verksamhet.</p> <p>Förverkligandet av juridiska risker eller en ökning av lagstadgade krav kan innebära en betydande ökning av Emittentens rörelsekostnader och få negativa effekter på Emittentens finansiella ställningen.</p>
D.6	<p>Nyckelinformation om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperna. Detta måste inkludera en risk som varnar för att en investerare kan förlora delar av eller hela värdet av sin investering och/eller, om investerarens ansvar inte är begränsat till värdet på investeringen, ett uttalande avseende detta, tillsammans med en beskrivning av de</p>	<p><u>Generella riskfaktorer kopplade till Warranter</u></p> <p>Följande generella risker gäller för samtliga typer av Warranter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Warranter kan medföra risk för förlust av investerat kapital uppgående till en totalförlust (risk för totalförlust). • Transaktionskostnader kan ha negativ inverkan vinst eller förlust. • Kreditfinansiering av förvärv av Warranter ökar betydligt förlustrisken för investerare. • Warranter ger inte någon löpande avkastning och innebär inte någon rätt att erhålla ränta eller utdelning. • Investerare bär risken för att Emittenten av Warranter kan begå avtalsbrott. Warranter är varken föremål för insättningsgaranti eller säkerställda eller garanterade av en statlig depåfond eller institution. • En prisförändring avseende den underliggande tillgången kan resultera i en oproportionerlig prisförändring för Warranten (hävstångseffekt). Förlustrisk knuten till Warranter ökar även med ökning av hävstångseffekten. • Emittentens hedgingtransaktioner kan ha en betydande påverkan på

<p>omständigheter under vilka ett sådant utvidgat ansvar kan uppkomma och dess troliga finansiella följder.</p>	<p>priset av den underliggande tillgången och kan därmed få en negativ påverkan på avvecklingsbeloppets storlek.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investerare kan ev. inte skydda sig mot riskexponering pga. Warranter. • Andrahandsmarknaden för Warranter kan vara begränsad och Warranter kan sakna likviditet vilket negativt kan påverka deras värde och investerarens möjligheter att avyttra dem. • Emittenten fastställer köp- och säljkurser för Warranter genom interna prismodeller med beaktande av faktorer som påverkar marknadspriset. Detta innebar att, till skillnad från vad som gäller för handel i aktier, är priset inte härlett direkt av utbud och efterfrågan. Emittenten bestämmer priset som därmed kan skilja sig från det matematiska värdet av Warranter eller från det förväntade ekonomiska priset. • Tillgången till Emittentens elektroniska handelssystem kan vara begränsad på ett sätt som negativt påverkar möjlighet till handel med Warranter. • Priset på den underliggande tillgången måste ibland uppskattas om Warranter handlas när handel inte äger rum på den lokala marknad där den underliggande tillgången handlas. Om Emittenten angett ett pris på Warranter vid tidpunkt utanför handelstider på den lokala marknaden för den underliggande tillgången, kan detta pris visa sig vara för högt eller för lågt. • Ju lägre likviditet av den underliggande tillgången desto högre hedgingkostnader för Emittenten av Warranter. Emittenten kommer att ta dessa hedgingkostnader i beaktande vid prissättningen och överföra dem på warrantnehavare. • Man kan inte dra några slutsatser avseende Warranters likviditet på andrahandsmarknaden baserat på erbjudandets storlek enligt Slutliga Villkor. • Investerare som vill skydda sig mot marknadsrisker förknippade med en investering i den underliggande tillgången genom att köpa erbjudna Warranter, bör vara medvetna om att priset på Warranter inte behöver röra sig parallellt med priset på respektive underliggande tillgång. • Händelser som påverkar marknadens funktionssätt kan ha en negativ påverkan på Warranters värde. • Om Emittenten eller de relevanta mäklarna vid inlösen inte kan varken faktiskt eller lagligt uppfylla sina skyldigheter enligt Warranter på ett lagligt tillåtet sätt, ska tidpunkten för att uppfylla dessa skyldigheter flyttas fram till tidpunkten då det återigen blir möjligt att fullgöra respektive skyldigheter. • Justeringar kan leda till utbyte av den underliggande tillgången och till betydande prisförändringar för Warranter. Emittenten har rätt att tillämpa extraordinära uppsägningsgrunder för Warranter om det inte är möjligt att genom justeringen göra en anpassning till den underliggande tillgången. I så fall kommer Warranterna att förtidsinlösas till ett skäligt marknadsvärde som Emittenten bestämmer. Investerare kommer att lida förlust om detta marknadsvärde är lägre än inköpspriset. • I fall av extraordinär eller ordinär uppsägning av Warranter av Emittenten, bär investerare risken att dennes förväntningar avseende ökning av Warranters värde inte uppfylls till följd av tidig uppsägning (avkastningsrisk). Därutöver bär investeraren risken att denne endast kan ha möjlighet att återinvestera erhållet belopp på mindre förmånliga villkor (återinvesteringsrisk).
---	---

		<ul style="list-style-type: none"> • I fall optionsrättigheter utnyttjas går det inte att exakt förutse intäkterna vid utnyttjandet. • Rättelser, ändringar eller justeringar av villkor kan ha negativa effekter på warrantinnehavare. • Det föreligger risk för avdrag för amerikansk källskatt och överföring av information till USA:s skattemyndighet. • Det finns risk för att amerikansk källskatt kan tillämpas när det gäller betalningar av amerikanska "utdelningsmotsvarigheter" och att investeraren i så fall får en lägre summa än det belopp investeraren skulle ha fått om källskatten inte hade tillämpats. • Det finns risk för att warranterna avslutas i förtid om det vid någon tidpunkt efter emissionen uppstår omständigheter där emittenten blir eller med stor sannolikhet kommer att bli skyldig att betala någon form av källskatt eller göra någon form av redovisning enligt avsnitt 871(m) i the U.S. Internal Revenue Code of 1986 vad gäller de aktuella warranterna. • Det föreligger risk för implementering av finansiell transaktionsskatt som skulle leda till att framtida försäljning, anskaffning eller utbyte av Warranters kan beskattas. Detta kan ha en negativ påverkan på värdet på Warranterna. <p><u>Specifika riskfaktorer för vissa Warranter</u></p> <p>Följande speciella risker gäller för samtliga typer av Warranter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Om betalning enligt Warranter är i en annan valuta än valutan för den underliggande tillgången kommer investerarens förlustrisk även att bero på valutan för den underliggande tillgången, något som inte går att förutse. • I fall av valutastörningsevent är Emittenten berättigad till extraordinär uppsägning av Warranter och till förtidsinlösen till ett bramarknadspris enligt Emittentens skäliga bedömning. Investerare kan lida förlust om sådant marknadsvärde är lägre än det betalda inköpspriset. <p><u>Produktspecifika riskfaktorer</u></p> <p>Risk för totalförlust före slutdag vid förekomst av en knockout-händelse</p> <p>Löptiden för Open End Turbo Bull Warranter upphör i förtid vid en knockout och optionsrätterna förfaller utan värde för det fall priset på den underliggande tillgången definierat i villkoren motsvarar eller är lägre än (Bull) knockout-barriären på Open End Turbo Warranten inom en mätperiod definierad i villkoren. Om en knockout-händelse inträffar kommer investerare att lida en totalförlust av sitt investerade kapital.</p> <p>Risk för totalförlust på grund av prishopp i den underliggande tillgången ("gap risk")</p> <p>Risken för prishopp i den underliggande tillgången, till exempel mellan stängning av handel på den föregående dagen och påbörjande av handel följande handelsdag, som kan utlösa en knockout-händelse är en så kallad "gap risk".</p>
--	--	---

		<p>Risker vid förekomsten av en knockout-händelse utanför handelstiderna på andrahandsmarknaden</p> <p>Investerare riskerar i princip att en knockout-händelse även kan inträffa utanför de tider Warranterna normalt handlas. Denna risk är särskilt relevant då handelstiderna för Warranterna skiljer sig från de handelstider då handel i den underliggande tillgången normalt sker.</p> <p>Risker hänförliga till justeringar av lösenpriset och av knockout-barriären</p> <p>Avseende Open End Turbo Bull Warranter med knockout, är Warrantens lösenpris och knockout-barriären föremål för pågående justeringar. För att reflektera en möjlig framtida utdelning samt finansieringskostnaderna som Emittenten ådragit sig i samband med hedgingtransaktioner avseende Warranterna, anpassas Warranternas lösenpris dagligen med ett justeringsbelopp. Investerare bör uppmärksamma att justeringskursen för justering av Warranternas egenskaper specificerade av Emittenten, enligt Emittentens skäliga bedömning vid bestämmandet av räntejusteringsfaktorn, kan skilja sig väsentligt inom vissa perioder för justering av finansieringsnivåer, om det rådande marknadsläget så kräver, från den bestämda justeringskursen för den första perioden för justering av finansieringsnivåer.</p> <p>Investerare bör vara medvetna om att knock-out händelser kan inträffa som en följd av en justering av knockout-barriären som har skett i enlighet med villkoren.</p> <p>Därutöver är den tillämpliga knockout-barriären för respektive följande period för justering av finansieringsnivån justerad av Emittenten enligt dennes skäliga bedömning vid ett justeringsdatum enligt villkoren för Warranterna. Investerare bör därför inte förutsätta att knockout-barriären alltid kommer att ligga på ungefär samma avstånd från lösenpriset under Warranternas löptid.</p> <p>Risker hänförliga till hedgingtransaktioner av den underliggande tillgången avseende Warranter med knockout</p> <p>Avseende Warranter med knockout, kan det inte uteslutas att Emittentens åtgärder vid ingående eller avveckling av hedgingpositioner kan förstärka prisrörelserna i den underliggande tillgången för Warranterna i en sådan omfattning att en knockout-händelse utlöses och optionsrätterna därför förfaller för tidigt utan värde.</p> <p>Prisrisk i samband med ökad implicit volatilitet</p> <p>Avseende Open End Turbo Warranter påverkas priset på Warranterna under löptiden av andra värdepåverkande faktorer i tillägg till priset på den underliggande tillgången, särskilt den implicita volatiliteten i den underliggande tillgången. Utifrån investerarens perspektiv innebär en ökning av den implicita volatiliteten i den underliggande tillgången en prisrisk om priset på den underliggande tillgången är nära knockout-barriären.</p>
--	--	---

		<p>Risk för andra värdepåverkande faktorer så som förväntad utdelning och storleken på Emittentens refinansieringskostnader</p> <p>Andra värdepåverkande faktorer avseende Warranter omfattar bl.a. den förväntade inkomsten från Emittentens hedgingtransaktioner i eller avseende den underliggande tillgången och storleken på Emittentens refinansieringskostnader för att ingå dessa hedgingtransaktioner.</p> <p>Även om priset på den underliggande tillgången ökar för Bull Warrant eller sjunker för Bear Warrant, kan dess värde ändå minska till följd av andra värdepåverkande faktorer.</p> <p>Risk kopplad till lösen av Warranterna och Emittentens rätt att säga upp Warranterna</p> <p>Avseende Open End Turbo Warranter med knockout, finns det en risk att löptiden oväntat kan avslutas. Warranternas löptid upphör antingen vid lösen av Warranterna av warrantinnehavaren, eller om Emittenten säger upp alla Warranter, eller vid förekomsten av en knockout-händelse eller, om villkoren föreskriver förtida inlösen av Warranterna, vid förtida inlösen av Warranterna.</p> <p><u>Specifika riskfaktorer avseende den underliggande tillgången</u></p> <p>Risk i samband med reglering och reformering av referensvärden ("Benchmarks"), inklusive LIBOR, EURIBOR och andra räntesatser, eget kapital, varuhandel, valutasatser och andra typer av referensvärden.</p> <p>London Interbank Offered Rate ("LIBOR"), Euro Interbank Offered Rate ("EURIBOR") och andra räntesatser, eget kapital, varuhandel, valutasatser och andra typer av referenser som anses vara så kallade "Benchmarks" omfattas av nya nationella och internationella regler och andra bestämmelser och förslag på reformer. Vissa av dessa är redan verksamma, medan andra ännu inte implementerats. Dessa reformer kan få sådana benchmarks att fungera annorlunda än tidigare eller försvinna helt eller få andra konsekvenser som inte kan förutses. Alla sådana konsekvenser som beror på dessa benchmarks kan påverka alla warranters materiella värde negativt.</p> <p>Risk avseende aktier som den underliggande tillgången</p> <p>I fall av Warranter som är kopplade till aktier är kontantbeloppet beroende av utvecklingen av aktien. Risk som är knuten till aktien är därför knuten till Warranter. Utveckling av aktiepriset kan inte förutses och bestäms av makroekonomiska faktorer så som räntan och prisnivåer på kapitalmarknader, valutautveckling, politiska förhållanden och företagsspecifika faktorer som intjäning, marknadsposition, risksituation, aktieägarstruktur och utdelningspolicy. Dessa risker kan leda till delförlust eller totalförlust av aktiens värde. Realisation av dessa risker kan leda till att innehavare av certifikat där sådana aktier utgör den underliggande tillgången förlorar del av eller hela det investerade kapitalet. Även under Warranternas löptid kan marknadsvärdet på Warranterna skilja sig från utvecklingen av aktierna.</p>
--	--	---

		<p>Warranterna medför varken någon rätt till den underliggande aktien eller till rösträtt, rätt till utdelning, ränta eller några andra rättigheter avseende aktien.</p> <p>Risk avseende värdepapper som representerar aktier som den underliggande tillgången</p> <p>Om Warranter är kopplade till värdepapper som representerar aktier (främst i form av Amerikanska Depåbevis (<i>En.</i> American Depository Receipts) ("ADR") eller Globala Depåbevis (<i>En.</i> Global Depository Receipts ("GDR"), gemensamt benämnda "Depåbevis") bör investerare uppmärksammas på att sådana värdepapper som representerar aktier kan medföra ytterligare risker jämfört med direktinvestering i aktier.</p> <p>Kontantbeloppet som utbetalas för Warranter som är knutna till Depåbevis behöver inte motsvara avkastning som warrantinnehavaren skulle erhålla om han hade ägt de relevanta aktierna som utgör den underliggande tillgången för Depåbevisen och erhållit utdelning för dessa aktier, eftersom utdelning som betalats ut för de underliggande aktierna inte behöver påverka priset för Depåbevisen per en viss värderingsdag.</p> <p>Den legala aktieägaren avseende de underliggande Depåbevisen är den depåbank som samtidigt är emissionsinstitut för Depåbevisen. Beroende på vilken lag som tillämpas på depåavtalet, är det möjligt att detta rättssystem inte erkänner köparen av Depåbevisen som den rätte ägaren till de underliggande aktierna. Det kan framför allt vara fallet om depåbanken blir insolvent eller blir föremål för verkställighetsåtgärder eftersom ett beslut kan begränsa fri förfoganderätt över aktierna som utgör den underliggande tillgången för Depåbevis eller så kan dessa aktier säljas inom ramen för verkställighetsåtgärder mot depåbanken. Om detta sker kommer förvärvaren av Depåbevisen att förlora sina rättigheter till de underliggande aktierna som säkerställs genom Depåbevisen. I sådant fall blir warrantinnehavaren utsatt för risk för totalförlust.</p>
Avsnitt E – Erbjudande		
E.2b	Motiven till erbjudandet och användningen av de medel erbjudandet förväntas tillföra om det inte avser lönsamhet och/eller skydd mot vissa risker.	Inte tillämpligt; motiven till erbjudandet avser lönsamhet och/eller skydd mot vissa risker och nettointäkterna från utgivande av Warranter som presenteras i detta Grundprospekt kommer att användas av Emittenten för allmänna affärsändamål.
E.3	En beskrivning av villkoren för erbjudandet.	<p>Erbjudandemetod, erbjudaren och emissionsdag för Warranterna</p> <p>Warranterna erbjuds löpande over-the-counter.</p> <p>Warranterna erbjuds först i Finland på 2019-05-10</p> <p>Erbjudare av Warranterna är: Emittenten.</p> <p>Emissionsdagen är: 2019-05-10</p>

		<p>Warranterna får erbjudas eller säljas endast om alla tillämpliga värdepapperslagar och regler gällande i den jurisdiktion där ett köp, erbjudande, försäljning eller leverans av Warranter sker eller där detta dokument cirkuleras eller hålls för inspektion har följts, och om alla tillstånd eller godkännanden som krävs för köp, erbjudande, försäljning eller leverans av Warranter i enlighet med de rättsliga normer som gäller i den jurisdiktionen har erhållits.</p> <p>I synnerhet kan Warranterna inte köpas eller innehas av eller överförs till en investerare med en förmånsplan såvida dess köp eller innehav av Warranter inte kommer att ge upphov till en icke-förbjuden transaktion enligt Section 406 i the U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974 med ändringar ("ERISA") eller Section 4975 i the U.S. Internal Revenue Code of 1986 ("Code") eller brott mot liknande lagstiftning. Med en investerare med en förmånsplan avses (a) en anställningsförmånsplan såsom definierad i ERISA § 3(3), som är föremål för ERISA, (b) en plan beskriven under § 4975 i den amerikanska skattelagen Code, (c) varje bolag vars underliggande tillgångar omfattar plantillgångar till följd av planinvesteringar i bolaget under föreskrifter utfärdade av det amerikanska arbetsmarknadsdepartementet (<i>En. U.S. Department of Labor Regulations</i>) § 2510.3-101 (29 C.F.R. § 2510.3-101), såsom ändrade enligt ERISA eller (d) en anställningsförmånsplan eller plan som omfattas av liknande lag. Warranterna har inte varit och kommer inte heller att bli registrerade under United States Securities Act 1933 med ändringar ("Securities Act") eller hos någon annan värdepappersmyndighet i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, Emittenten har inte registrerats och kommer inte heller att bli registrerad som "investment company" U.S. Investment Company Act från 1940 med ändringar med tillämpning av § 3(c)(7) och ingen person har registrerats eller kommer att bli registrerad som Emittentens "commodity pool operator" under U.S. Commodity Exchange Act med ändringar ("CEA") och anknutna föreskrifter från Commodity Futures Trading Commission ("CFTC-föreskrifter"). Warranterna kan därmed inte erbjudas, säljas, pantsättas, återförsäljas, levereras eller på något annat sätt överförs med undantag för om detta sker genom (a) "offshore transactions" (såsom definierade under Regulation S av Securities Act ("Regulation S") och (b) till personer som är både "Non-United States persons" (såsom enligt definitionen i CFTC-föreskrift 4.7, men utan tillämpning av undantaget i avsnitt (D) för kvalificerade berättigade personer som inte är "Non-United States persons"), och (2) som inte är "U.S. Persons" (som dessa definieras enligt regel 902(k)(1) i Regulation S (personer som anses vara både (1) och (2) i det omedelbart föregående benämns nedan "Tillåten Köpare"). Om en Tillåten Köpare förvärvar Warranter för annan persons räkning, denna person måste också vara en Tillåten Köpare. Warranterna utgör inte och har inte marknadsförts som försäljningskontrakt för råvara för framtida leverans (eller option för densamma) under CEA, och handel med Warranterna har inte godkänts av U.S. Commodity Futures Trading Commission enligt CEA.</p> <p>Emissionspriset och kostnader och skatter på förvärvet</p> <p>Det initiala emissionspriset är EUR 0,77.</p> <p>Inte tillämpligt med anledning av att förvärvet av Warranterna inte medför</p>
--	--	---

		några kostnader eller skatter för Emittenten hänförliga till förvärvare eller tecknare.
E.4	En beskrivning av eventuella intressen som har betydelse för emissionen/erbjudandet inbegripet intressekonflikter.	<p>Emittenten, dess närstående bolag eller andra bolag som hör till Citigroup, Inc. eller är närstående till Citigroup, Inc., agerar generellt som beräkningsagent för Warranterna. Denna verksamhet kan leda till intressekonflikter eftersom beräkningsagentens ansvar inkluderar vissa bedömningar och beslut som kan ha en negativ inverkan på priset på Warranterna eller nivån på kontantbeloppet.</p> <p>Emittenten, dess närstående bolag eller andra bolag som hör till Citigroup, Inc. eller är närstående till Citigroup, Inc., kan aktivt ägna sig åt handel i den underliggande tillgången, andra instrument, eller derivat, börshandlade optioner eller börshandlade terminskontrakt kopplade till den, eller kan utfärda andra värdepapper och derivat som är kopplade till den underliggande tillgången. Företagen kan även vara inblandade i förvärv av nya aktier eller andra värdepapper i den underliggande tillgången eller, när det gäller aktieindex, av enskilda företag som är inkluderade i indexet eller agera som finansiell rådgivare till sådana företag eller arbeta med dem i den kommersiella bankverksamheten. Företagen är skyldiga att fullgöra sina skyldigheter som uppstår i detta sammanhang oavsett dess konsekvenser för warrantinnehavarna och, om nödvändigt, vidta åtgärder som de anser nödvändiga eller lämpliga för att skydda sig eller skydda sina intressen som uppkommer i samband med dessa affärsrelationer. Den verksamhet som avses ovan kan leda till intressekonflikter och ha en negativ inverkan på priset på den underliggande tillgången eller värdepapper som är kopplade till den, som till exempel Warranterna.</p> <p>Emittenten, dess närstående bolag eller andra bolag som hör till Citigroup, Inc. eller är närstående till Citigroup, Inc., kan ge ut ytterligare derivatinstrument kopplade till respektive underliggande tillgång eller delar av den underliggande tillgången, däribland värdepapper vars egenskaper är desamma som eller liknar de avseende Warranterna. Lanseringen av sådana produkter som konkurrerar med Warranterna kan påverka priset på den underliggande tillgången eller delarna i den underliggande tillgången och därmed även priset på Warranterna. Emittenten, dess närstående bolag eller andra bolag som hör till Citigroup, Inc. eller är närstående till Citigroup, Inc., kan erhålla icke-offentlig information om den underliggande tillgången eller delarna av den underliggande tillgången, men utan några skyldigheter att vidarebefordra sådan information till warrantinnehavarna. Vidare kan företag som tillhör Citigroup, Inc. eller är närstående bolag till Citigroup, Inc., publicera rapporter om den underliggande tillgången eller delar i den underliggande tillgången. Dessa typer av aktiviteter kan medföra vissa intressekonflikter och påverka priset på Warranterna.</p>
E.7	Beräknade kostnader som ska åläggas investeraren av emittenten eller erbjudaren.	De beräknade kostnaderna för Warranterna, inklusive kostnader för upptagande till handel på börserna är inkluderade i emissionskursen eller säljpriset, såsom tillämpligt. Om investeraren förvärvar Warranterna från en återförsäljare kan det förvärvspris som ska betalas av investeraren inkludera säljprovisioner vilket återförsäljaren måste lämna information om.