

Citigroup Global Markets Europe AG

Frankfurt am Main

(Issuer)

Final Terms dated

08 July 2019

to the

Base Prospectus dated 05 June 2019
as amended from time to time
(the "**Base Prospectus**")

OPEN END TRACKER CERTIFICATES

based on the following underlying

OMXS30

ISIN: DE000KA1SF97

The Base Prospectus for Certificates dated 05 June 2019, which serves as basis for the issuance of the Certificates described in these Final Terms becomes invalid on 5 June 2020. From this point in time these Final Terms are to be read in conjunction with the respective current Base Prospectus for Certificates issued by Citigroup Global Markets Europe AG succeeding the Base Prospectus for Certificates dated 05 June 2019, if the succeeding Base Prospectus provides for a continuation of the offer of the Certificates. The current Base Prospectus for Certificates 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 of the Final Terms are Open End Tracker Certificates (Product No. 9) (the "**Certificates**", the "**Securities**" or the "**Series**") based on a share index, 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 § 6 German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*, "WpPG") and must be read in conjunction with the Base Prospectus (as 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 Certificates 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 Security in the search field)).

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

INFORMATION ABOUT THE TERMS AND CONDITIONS - ISSUE SPECIFIC CONDITIONS

With respect to the Series of Certificates, the Issue Specific Conditions applicable to the Open End Tracker Certificates, 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 Certificates (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

Certificate Right

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main (the "**Issuer**") hereby grants the holder (the "**Security Holder**") of Open End Tracker Certificates (the "**Certificates**"), relating to the Underlying, the right (the "**Certificate Right**"), in accordance with these Terms and Conditions and as specified in detail in each case in **Table 1** and **Table 2** of the Annex to the Issue Specific Conditions, to require the Issuer to pay upon exercise the Cash Amount (No. 2 (1) of the Issue Specific Conditions) or the Extraordinary Termination Amount (No. 2 of the General Conditions).

No. 2

Cash Amount; Definitions

- (1) The "**Cash Amount**" for each Certificate upon exercise according to No. 3 (1) of the Issue Specific Conditions or termination of the Certificates by the Issuer No. 4 of the Issue Specific Conditions shall be equal to the Final Reference Price multiplied by the Multiplier.
- (2) All amounts payable under these Issue Specific Conditions shall be rounded to two decimal places in accordance with standard commercial practice.
- (3) The following definitions shall apply in these Terms and Conditions:

"**Additional Depository Agent(s)**": not applicable

"**Adjustment Date**": not applicable

"**Adjustment Period**": not applicable

"**Adjustment Rage**": not applicable

"**Auxiliary Location**": London, United Kingdom

"**Banking Day**": Every day on which the commercial banks in Stockholm 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).
"Depository Agent":	Euroclear Sweden AB (address Box 191, 101 23 Stockholm, Sweden)
"Clearing Territory of the Depository Agent":	Sweden
"Currency Conversion Date":	As specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Exchange Rate Reference Agent":	not applicable
"Exercise Dates":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Final Reference Price":	The Final Reference Price shall be the Reference Price (No. 5 (2) of the Issue Specific Conditions) on the Valuation Date
"Form of the Certificates":	The Certificates will be issued in dematerialized form and registered in the book-entry system of Euroclear Sweden AB in accordance with the Swedish Financial Instruments Account Act (SFS 1998:1479). No global certificate and no definitive securities will be issued in respect of the Certificates.
"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)
"Minimum Redemption Volume":	1 Certificate(s) per ISIN or an integral multiple thereof
"Multiplier":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Number of Certificates":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"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 Central Securities Depository.
"Reference Currency":	As specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Reference Price":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue

	Specific Conditions.
"Reference Rate for Currency Conversion":	not applicable
"Rollover Date":	not applicable
"Settlement Currency":	As specified in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Underlying":	As specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
"Valuation Date":	The Valuation Date shall be (i) with respect to Certificates that have not been exercised pursuant to No. 3 of the Issue Specific Conditions, the Termination Date (No. 4 (1) of the Issue Specific Conditions), and (ii) with respect to Certificates that have been effectively exercised pursuant to No. 3 of the Issue Specific Conditions, the relevant Exercise Date, if the Final Reference Price of the Underlying is normally determined after 10.00 a.m. (local time in Frankfurt am Main) on a Trading Day (No. 5 (2) of the Issue Specific Conditions). If the Final Reference Price of the Underlying is normally determined prior to 10.00 a.m. (local time in Frankfurt am Main) on a Trading Day, the Valuation Date shall be the Trading Day immediately following the relevant Exercise Date. If the Valuation Date is not a Trading Day, then, subject to the occurrence of a Market Disruption Event, the relevant Valuation Date shall be the next day that is a Trading Day.

No. 3

Exercise of the Certificate Right

- (1) The Certificates may be exercised by the Security Holder only with effect as of an Exercise Date in accordance with No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions (the "**Exercise Right**"). For the exercise of the Certificates to be effective, the holder of the respective Certificate 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 or, if the Reference Price of the Underlying is normally determined prior to 11.00 a.m. (local time at the location of the relevant Exercise Agent), at 10.00 a.m. (local time at the location of the relevant Exercise Agent) on the last Trading Day before the last Exercise Date. The provisions of paragraphs (2) to (7) of this No. 3 are also applicable. In the

event of termination pursuant to No. 4 of the Issue Specific Conditions, the Exercise Right may only be exercised at the latest by 10.00 a.m. (local time at the location of the relevant Exercise Agent) on the last Exercise Date prior to the Termination Date in accordance with No. 4 (1) of the Issue Specific Conditions.

If the Certificate Rights are exercised via the Exercise Agent in **Sweden**, the Security Holder must submit to Citibank Europe Plc, Sweden branch, Sweden (the "**Exercise Agent**") at the following address:

Citibank Europe Plc, Sweden branch, Box 1422, SE-111 84 Stockholm, Sweden, Attn.
Special Products Team

a properly completed "**Stockholm**" 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 Certificates intended to be exercised

- to the Issuer crediting its account No. 0001 5821 4927 at Euroclear Sweden.

The Exercise Notice must specify:

- the ISIN (International Securities Identification Number) of the Certificate series and the number of Certificates intended to be exercised and
 - the account of the Security Holder with a bank in the Sweden into which the Cash Amount is to be paid. If the Exercise Notice does not specify an account or specifies an account outside the Sweden, a check for the Cash Amount will be sent to the Security Holder at his risk by normal post to the address given in the Exercise Notice within ten (10) Banking Days in Frankfurt am Main and Stockholm following the Valuation Date.
 - Confirmation must also be given that (1) the Security Holder is not a U.S. Person (as defined in Regulation S and the CFTC's "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**")), (2) he is not an Affiliate Conduit, based upon the relevant guidance in 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 in accordance with No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions on which all of the preconditions referred to in paragraph (1) of this No. 3 have been complied with at the latest by 10.00 a.m. (local time at the location of the relevant Exercise Agent) (the "**Redemption Date**"). If the preconditions are complied with on a day that is not an Exercise Date or not until after 10.00 a.m. (local time at the location of the relevant Exercise Agent) on an Exercise Date, the next Exercise Date shall be deemed to be the Redemption Date, provided that day falls before the

Termination Date in accordance with No. 1 (1) 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.

- (3) Exercise Rights may only be exercised in respect of a Number of Certificates corresponding to the Minimum Redemption Volume or an integral multiple thereof. A redemption of fewer than the Number of Certificates corresponding to the Minimum Redemption Volume shall be invalid and shall not become effective. A redemption of more than the Number of Certificates corresponding to the Minimum Redemption Volume whose Number is not completely divisible by one shall be deemed to be a redemption of the next smallest Number of Certificates that is completely divisible by one. Upon the redemption of the Certificates on the respective Redemption Date, all rights attaching to the Certificates exercised shall expire.
- (4) If the Number of Certificates for which exercise is requested specified in the Exercise Notice differs from the Number of Certificates transferred to the Issuer, the Exercise Notice shall be deemed to have been submitted only in respect of the Number of Certificates corresponding to the lower of the two numbers. Any surplus Certificates will be returned to the Security Holder at the holder's risk and expense.
- (5) All taxes or other levies that may be incurred in connection with the exercise of the Certificates shall be borne and be paid by the Security Holder. 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 Security Holder in accordance with the preceding sentence.
The Cash Amount shall be paid in the Settlement Currency without a requirement for the Issuer or the Exercise Agent to give notice of any kind.
- (6) The Certificates do not bear currency risk. A currency conversion does not take place.
- (7) The Issuer will transfer any Cash Amount to the Depository Agent on the Payment Date upon Exercise for the credit of the Security Holders registered with the Depository Agent at the close of business on the preceding Banking Day at the registered office 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 Certificates of a series during their term with a notice period of twelve (12) 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 effected earlier than three (3) months after the Issue Date. Each termination notice issued pursuant to this

No. 4 shall be irrevocable and must specify the Termination Date. The Termination shall become effective on the Termination Date specified in the announcement of the notice.

- (2) In the case of termination by the Issuer, No. 3 of the Issue Specific Conditions does not apply. In this case the Exercise Date in terms of No. 2 (3) of the Issue Specific Conditions is the Termination Date. The Payment Date is the payment date on termination pursuant to (3) of this No. 4.
- (3) In this event, the Issuer will transfer the Cash Amount for all of the Certificates 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 Security Holders registered with the Depository Agent on the second 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 Security 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 Security Holders against the Issuer shall expire.

- (4) All taxes or other levies that may be incurred in connection with the exercise of the Certificates shall be borne and be paid by the Security Holder. 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 Security Holder in accordance with the preceding sentence.

The Cash Amount shall be paid in the Settlement Currency without a requirement for the Issuer or the Exercise Agent to give notice of any kind.

Part B. Underlying Specific Conditions

No. 5 Underlying

- (1) The "**Underlying**" shall correspond to the Index specified as the Underlying in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions.
- (2) The "**Reference Price**" of the Underlying shall correspond to the price of the Underlying specified as the Reference Price in Table 1 of the Annex to the Issue Specific Conditions, as calculated and published on Trading Days by the Relevant Index Calculator specified in Table 2 of the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Relevant Index Calculator**"). "**Trading Days**" shall be days on which the Index is normally calculated and published by the Relevant Index Calculator. "**Trading Hours**" shall be hours during which prices are

normally calculated and published for the Index by the Relevant Index Calculator on Trading Days.

No. 6 Adjustments

- (1) The features of the Certificates that are relevant for the calculation of the Cash Amount shall be subject to adjustment in accordance with the provisions below (referred to in the following as "**Adjustments**").
- (2) Changes in the calculation of the Underlying (including corrections) or in the composition or weighting of the prices or securities on the basis of which the Underlying is calculated shall not result in an Adjustment of the Certificate Right unless, in the reasonable discretion of the Issuer, as a result of a change (including a correction) the new relevant concept and the calculation of the Underlying are no longer comparable with the previous relevant concept or relevant calculation of the Underlying. This shall apply in particular if a change of whatever nature results in a material change in the value of the Index even though the prices of the individual securities included in the Underlying and their weighting remain the same. The Certificate Right may also be adjusted in the event that the Underlying is discontinued and/or replaced by another Index. The Issuer shall adjust the Certificate Right in its reasonable discretion based on the most recently calculated price with the objective of preserving the financial value of the Certificates, and shall determine the date on which the adjusted Certificate Right shall first apply, taking account of the date of the change. Notice shall be given of the adjusted Certificate Right and the date on which it first applies in accordance with No. 4 of the General Conditions.
- (3) If the Index is discontinued at any time and/or replaced by another Index, the Issuer in its reasonable discretion shall specify the other Index as the Underlying which will be used in future for the Certificate Right (the "**Successor Index**"), where necessary adjusting the Certificate Right in accordance with paragraph (4) of this No. 6. Notice shall be given of the Successor Index and the date on which it first applies in accordance with No. 4 of the General Conditions. All references in these Terms and Conditions to the Index shall then be deemed, insofar as the context allows, to be references to the Successor Index.
- (4) 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 and including any subsequent correction by the Relevant Index Calculator of the Reference Price or another price of the Underlying that is relevant in accordance with the Terms and Conditions, shall entitle the Issuer to adjust the Certificate Right accordingly in its reasonable discretion. The Issuer shall determine the date on which the adjusted Certificate Right shall first apply, taking account of the date of the change. Notice shall be given of the adjusted Certificate Right and the date on which it first applies in accordance with No. 4 of the General Conditions.
- (5) In the event that the Reference Price or other prices that are relevant for the the Underlying in accordance with these Terms and Conditions are no longer calculated and published by the

Relevant Index Calculator, but by another person, company or institution which the Issuer considers suitable in its reasonable discretion (the "**New Relevant Index Calculator**"), then the Cash Amount shall be calculated on the basis of the corresponding prices for the Underlying calculated and published by the New Relevant Index Calculator. In addition, all references in these Terms and Conditions to the Relevant Index Calculator shall then be deemed, insofar as the context allows, to be references to the New Relevant Index Calculator. 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.

- (6) If in the reasonable discretion of the Issuer it is not possible, for any reason whatsoever, to adjust the Certificate Right or to specify a Successor Index, then the Issuer or an expert appointed by the Issuer will be responsible for the continued calculation and publication of the Underlying on the basis of the existing index concept and the most recent value determined for the Index, subject to any Termination of the Certificates pursuant to No. 2 of the General Conditions. Notice shall be given of any continuation of this nature 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 with respect to the Underlying 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 Security 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 relevant Valuation Date with respect to the Underlying and the Issuer shall determine the Cash Amount in its reasonable discretion taking account of the market conditions prevailing with respect to the Underlying on any such deemed Valuation Date.
- (2) "**Market Disruption Event**" shall mean
- (i) the suspension or restriction of trading generally on the exchanges or markets on which the components of the Index are listed or traded; or
 - (ii) the suspension or restriction of trading (including the lending market) in individual components of the Index on the respective exchanges or markets on which those assets are listed or traded, or in a futures or options contract relating to the Index on a Futures Exchange on which futures or options contracts relating to the Index are traded (the "**Futures Exchange**");

(iii) the suspension or non-calculation of the Index as the result of a decision by the Relevant Index Calculator,

if that suspension, restriction or non-calculation occurs or exists in the last half-hour before the calculation of the closing price of the Index or of the assets underlying the Index that would normally take place and is material, in the reasonable discretion of the Issuer, for the fulfillment of the obligations arising from the Certificates. A change in the Trading Days or Trading Hours on or during which trading takes place or the Index is calculated 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 or relevant market or in the rules for calculating the Index by the Relevant Index Calculator.

ANNEX TO THE ISSUE SPECIFIC CONDITIONS

Table 1 - supplementary to Part A. Product Specific Conditions

Issue Date: 09/07/2019

Initial value date in Sweden: 11/07/2019

ISIN / Local Trading Code	Underlying	Quanto	Initial Issue Price	Settlement Currency (also "Currency of the Issue")	Multiplier	Exercise Dates	Number of Certificates	Reference Price of the Underlying ("Reference Price")
DE000KA1SF97 / TRACK OMX CG 1	OMXS30	No	SEK 164.08	Swedish Krona (SEK)	0.1	In each case the 3. Friday of the Month March, June, September and December of every year.	1,000	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
DE000KA1SF97 / TRACK OMX CG 1	OMXS30	No	No

Table 2 - supplementary to Part B. Underlying Specific Conditions

Underlying / Index type	ISIN or Reuters Code of the Underlying	Relevant Index Calculator	Currency Conversion Date	Currency in which the Reference Price is expressed ("Reference Currency")
OMX Stockholm 30 Index / price index	SE0000337842	NASDAQ OMX Group, Inc.	Valuation Date	Swedish Krona (SEK)

The following specific meanings shall apply in this context:

Deutsche Börse AG	: Deutsche Börse AG, Frankfurt, Germany (XETRA®)
EUREX	: EUREX, Frankfurt, Germany
STOXX Limited, Zurich	: STOXX Limited, Zurich, Switzerland
S&P Dow Jones Indices LLC	: S&P Dow Jones Indices LLC, a subsidiary of The McGraw-Hill Companies, Inc., New York, USA
NASDAQ Stock Market, Inc.	: NASDAQ Stock Market, Inc., Washington, D.C., U.S.A.
NASDAQ OMX Group, Inc.	: NASDAQ OMX Group, Inc., New York, U.S.A.
Nikkei Inc.	: Nikkei Inc., Tokyo, Japan
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 Securities and Derivatives Exchange, Clearing House (HEX Ltd.)	: Helsinki Securities and Derivatives Exchange, Clearing House (HEX Ltd.), Helsinki, Finland
Helsinki Derivatives Exchange (HEX Ltd.)	: Helsinki Derivatives Exchange (HEX 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
TSE	: Tokyo Stock Exchange, Tokyo, Japan
SIX Swiss Exchange	: SIX Swiss Exchange, Switzerland
*SOQ	Special Opening Quotation (“SOQ”), a special reference price determined at the opening of the exchange. If no SOQ is determined or published on the valuation date, the official closing price of the underlying is the Reference Price.
Average price	An average price determined at five-minute intervals during the final day of the term.
Closing price of the DAX Performance Index	: Where the DAX®/X-DAX® is the underlying, the official closing price of the DAX® Performance Index is the relevant Reference Price.
n/a	: not applicable

ADDITIONAL INFORMATION

Name and address of the paying agents and the calculation agent

Paying agent(s):

Citibank Europe Plc, Sweden branch, Box 1422, SE-111 84 Stockholm, Sweden

Calculation agent:

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

Offer method

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

The offer of the Certificates in Sweden begins on 09/07/2019.

The offer of the Certificates ends with expiration of the validity of the Base Prospectus on 05/06/2020, subject to an extension beyond this date by publication of a base prospectus which succeeds the Base Prospectus dated 05/06/2019.

Stock exchange listing

Application has been made to include the Certificates 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 09/07/2019.

It cannot be guaranteed that the listing will be permanently maintained even after the Certificates are listed. It is also possible that the listing on the stock exchange, on which the Certificates were initially listed, will be discontinued and a listing is requested on another stock exchange or in another segment. Such an amendment would be published on the website of the Issuer.

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 Sweden.

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 Security Holders will be deducted by the Issuer whether the Certificates 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 Certificates 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 Certificates. The latter costs depend solely on the particular terms of business of the certificate purchaser's bank. In the case of a purchase via a stock exchange, additional fees and expenses are also incurred. Furthermore, Security 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 Certificates or capital represented by the Certificates may be subject to taxation.

Information on the underlying

The Underlying is a benchmark within the meaning of the Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council of 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**") and is provided by NASDAQ OMX Group, Inc. ("**Administrator**"). As of the date of these Final Terms, the Administrator is not listed in the register of administrators and benchmarks prepared and administered by the European Securities and Markets Authority in accordance with Article 36 of the Benchmark Regulation.

Description of indices not composed by the Issuer

All relevant information, especially the concept, type, method of calculation, weightings of constituents and rules of regularly or extraordinarily exchanging the constituents in the index are explained for the indexes underlying certain warrants referred to in this document on the web pages specified below. Such web pages do also give up to date information of the current weightings of constituents.

OMXS30®: indexes.nasdaqomx.com

Disclaimer in relation to indices used as Underlying

OMX Stockholm 30 (OMXS30) Index®

OMXS30 Index® is a trademark of NASDAQ OMX Group, Inc. (the "Licensor"). The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the "**Corporations**"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the OMXS30 Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Citigroup Global Markets Europe AG ("**Licensee**") is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMXS30 Index® registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the OMXS30 Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the OMXS30 Index®. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF THE OMXS30 INDEX® INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR

IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE OMXS30 INDEX® INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE OMXS30 INDEX® INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

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 Certificates 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 Certificates 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 Certificates issued under the Base Prospectus dated 05 June 2019 (as 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 Certificates 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 Sweden (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 (Aktiengesellschaft, "AG") under German law.</p> <p>Place of registration</p> <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.</p>
B.4b	A description of any known trends affecting the issuer and the industries in which it operates.	<p>Due to challenges posed by MiFID II, Basel III, Brexit and continuing digitization, 2019 and 2020 will remain full of suspense.</p> <p>In 2019 and 2020, banks will need to closely monitor regulatory measures, such as reporting requirements, MiFID II implementation, new digital services and fintech alliances.</p>
B.5	If the issuer is part of a group, a	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

	description of the group and the issuer's position within the group.	with registered offices in London which in turn is an indirect wholly owned subsidiary of Citigroup Inc. (USA) (Citigroup Inc. together with its subsidiaries the " Citigroup Group " or the " Citigroup ").																																																								
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 28 April 2018 to 31 December 2018 (short fiscal year), from 1 January 2018 to 27 April 2018 (short fiscal year) and from 1 January 2017 to 31 December 2017 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, 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	<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 for the short fiscal year from 28 April 2018 through 31 December 2018 and the short fiscal year from 1 January 2018 through 27 April 2018 and the audited financial statement of Citigroup Global Markets Europe AG (name change with effect from 15 June 2018, formerly Citigroup Global Markets Deutschland AG) for the fiscal year from 1 January 2017 through 31 December 2017. The figures are broken down according to economic factors compared to the respective previous reporting period:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>27.04.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Balance sheet total in million Euro</td> <td>5,695.7</td> <td>6,808.4</td> <td>10,194.9</td> </tr> <tr> <td>Equity capital in million Euro</td> <td>575.7</td> <td>590.5</td> <td>590.5</td> </tr> <tr> <td>Average number of employees in the fiscal year</td> <td>227</td> <td>262</td> <td>267</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>28.04.2018</th> <th>01.01.2018</th> <th>01.01.2017</th> </tr> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>27.04.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="3">in million Euro</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Interest income from loans and money market transactions</td> <td>3.1</td> <td>0.2</td> <td>6.5</td> </tr> <tr> <td>Negative interest income from loans and money market transactions</td> <td>2.9</td> <td>0.1</td> <td>14.1</td> </tr> <tr> <td>Interest expenses</td> <td>4.6</td> <td>0.0</td> <td>2.7</td> </tr> <tr> <td>Positive interest from loans and money market transactions</td> <td>0.0</td> <td>0.0</td> <td>8.6</td> </tr> <tr> <td>Commission income</td> <td>95.2</td> <td>34.8</td> <td>187.7</td> </tr> <tr> <td>Commission expenses</td> <td>7.4</td> <td>1.5</td> <td>9.0</td> </tr> <tr> <td>Net income from financial trading operations</td> <td>25.0</td> <td>24.9</td> <td>66.2</td> </tr> </tbody> </table>		31.12.2018	27.04.2018	31.12.2017	Balance sheet total in million Euro	5,695.7	6,808.4	10,194.9	Equity capital in million Euro	575.7	590.5	590.5	Average number of employees in the fiscal year	227	262	267		28.04.2018	01.01.2018	01.01.2017		31.12.2018	27.04.2018	31.12.2017		in million Euro			Interest income from loans and money market transactions	3.1	0.2	6.5	Negative interest income from loans and money market transactions	2.9	0.1	14.1	Interest expenses	4.6	0.0	2.7	Positive interest from loans and money market transactions	0.0	0.0	8.6	Commission income	95.2	34.8	187.7	Commission expenses	7.4	1.5	9.0	Net income from financial trading operations	25.0	24.9	66.2
	31.12.2018	27.04.2018	31.12.2017																																																							
Balance sheet total in million Euro	5,695.7	6,808.4	10,194.9																																																							
Equity capital in million Euro	575.7	590.5	590.5																																																							
Average number of employees in the fiscal year	227	262	267																																																							
	28.04.2018	01.01.2018	01.01.2017																																																							
	31.12.2018	27.04.2018	31.12.2017																																																							
	in million Euro																																																									
Interest income from loans and money market transactions	3.1	0.2	6.5																																																							
Negative interest income from loans and money market transactions	2.9	0.1	14.1																																																							
Interest expenses	4.6	0.0	2.7																																																							
Positive interest from loans and money market transactions	0.0	0.0	8.6																																																							
Commission income	95.2	34.8	187.7																																																							
Commission expenses	7.4	1.5	9.0																																																							
Net income from financial trading operations	25.0	24.9	66.2																																																							

	material adverse change. A description of significant changes in the financial or trading position of the issuer subsequent to the period covered by the historical financial information.	Wages and salaries	36.7	18.2	64.8
		Social security contributions, pension and welfare expenses	6.8	3.6	7.4
		Other administrative expenses	55.6	31.4	103.9
		As of the balance sheet date, the balance sheet equity capital consists of the following components:			
		31.12.2018 in million Euro	27.04.2018 in million Euro	31.12.2017 in million Euro	
	Share capital	210.6	210.6	210.6	
	Capital reserves	319.0	319.0	319.0	
	Legal reserves	33.0	33.0	33.0	
	Other earnings reserves	27.9	27.9	27.9	
	The Issuer declares that since the date of the last audited annual financial statements on 31 December 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 audited annual financial statements on 31 December 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.	<p>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.</p> <p>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 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	If the issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated.	<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	A description of the issuer's principal activities.	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.
B.16	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.	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).

Section C - Securities		
C.1	A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number.	<p>Type/form of the Certificates</p> <p>Certificates are derivative financial instruments that contain an option right and thus may have many features in common with options. The amount due on the exercise or early termination of a Certificate depends on the value of the Underlying at the relevant time.</p> <p>The Certificates will be issued in dematerialized form and registered in the book-entry system of Euroclear Sweden AB in accordance with the Swedish Financial Instruments Account Act (SFS 1998:1479). No global certificate and no definitive securities will be issued in respect of the Certificates.</p> <p>Security identification number</p> <p>ISIN: DE000KA1SF97</p> <p>Local Code: TRACK OMX CG 1</p>
C.2	Currency of the securities issue.	Swedish Krona
C.5	A description of any restrictions on the free transferability of the securities.	Each Certificate 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 Certificates are subject to German law. The constituting of the Certificates may be governed by the laws of the jurisdiction of the Depository Agent.</p> <p>Rights attached to the Certificates</p> <p>Each Certificate grants the holder the right to the cash amount as described in more detail under C.15.</p> <p>Status of the Certificates</p> <p>The Certificates 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>

		The Issuer has the right to terminate the Certificates and to amend the terms and conditions pursuant to the provisions specified in the terms and conditions of the Certificates.
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 Certificates 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 09/07/2019.
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 the Open End Tracker Certificates</p> <p>In the case of Open End Tracker Certificates, investors receive a cash amount, normally within ten (10) banking days after the respective redemption date or the termination date, the level of which depends on the performance of the price of the underlying.</p> <p>The cash amount is equal to the reference price on the valuation date multiplied by the multiplier.</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: In each case the 3. Friday of the Month March, June, September and December of every year.</p> <p>Valuation dates: Exercise date 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>The Issuer will arrange for the cash amount to be paid for the benefit of the account of the respective Security Holder via 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.	The Issuer will arrange for the cash amount to be paid by the tenth banking day following the valuation date or the currency conversion date, whichever is the latter.
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	Type of the Underlying: share index

	underlying and where the information on the underlying can be found.	<p>WKN (German Securities Identification Number) of the Underlying: 969817</p> <p>ISIN of the Underlying: SE0000337842</p> <p>Underlying: OMXS30</p> <p>Relevant index calculator: NASDAQ OMX Group, Inc.</p> <p>Information on the Underlying is available at the</p> <p>Reuters page: .OMXS30</p> <p>Website: indexes.nasdaqomx.com</p>
--	--	---

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 trading</p> <p>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 any security rights or to deliver on any securities trades or to pay the disbursement amount upon final maturity.</p> <p>Issuer risk due to the hive-down of the Banking Business</p> <p>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 (<i>Ausgliederung zur Neugründung</i>) pursuant to § 123 (3) no. 2 of the German Corporate Transformation Act (<i>Umwandlungsgesetz</i>; "UmwG") to a newly established German limited partnership (<i>Kommanditgesellschaft</i>) ("Hive-Down Vehicle") whose limited partner (<i>Kommanditist</i>) was the Issuer and whose general partner (<i>Komplementär</i>;</p>
-----	---	---

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 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 Certificates 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 Certificates 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 Certificates will be effective to the same extent as the transfer would be effective under such U.S. Special Resolution Regime. In addition, the Certificates 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 Certificates 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 security holder to exercise a Certificate at any time (for Open End Certificates).

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 risks

- 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, 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.

- 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.

- Risk 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.

- Reputation risk

There is a reputation risk that results from damage to customer relationships as a result of

		<p>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> <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	<p>Key information on the key risks that are specific to the securities. This must include a risk 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><u>General risk factors of the Certificates</u></p> <p>The following general risk factors apply to all types of the Certificates:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Certificates entail the risk of loss of the capital invested up to a total loss (risk of total loss). • Any transaction costs may have a negative effect on the amount of the gain or loss. • A credit financing of the acquisition of Certificates significantly increases the risk of loss to investors. • The Certificates do not yield any current income and especially do not confer any claim to receive interest payments or dividend payments. • The risk of loss already exists during the term of the Certificates. • Investors bear the risk of default by the Issuer of the Certificates. The Certificates are neither secured nor guaranteed by a deposit guarantee fund nor by a state institution. • Hedging transactions of the Issuer may have a significant effect on the price performance of the underlying and may thus adversely affect the nature of the redemption and the level of the settlement amount. • Investors may not be able to hedge against risks arising from the Certificates. • The secondary market for the Certificates may be limited or the Certificates may have no liquidity which may adversely impact the value of the Certificates or the ability of the investor to dispose of them. • The Issuer determines the bid and ask prices for the Certificates 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 Certificates 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 Certificates. • Investors should be aware that the tradability of the Certificates in the secondary market will cease immediately prior to final maturity and that relevant factors may still change to the disadvantage of the investor between the last trading day and the maturity date. • The price of the underlying must be estimated in some circumstances if the Certificates are traded at times when there is no trading on the home market of the underlying. Therefore, certificate 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 Certificates tend to be. The Issuer will take these hedging costs into account in its pricing for the Certificates and pass those costs on to the Security Holders.
- No conclusions can be drawn with respect to the liquidity of the Certificates 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 Certificates offered, should be aware that the price of the Certificates 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 Certificates.
- If the Issuer or the relevant exercise agent is in fact or in law not able to fulfill its obligations arising from the Certificates in a legally permitted manner the due date for these obligations is postponed to the date on which it is once again possible to fulfill the respective obligations.
- Adjustments may result in the substitution of the underlying and in significant changes of price of the Certificates. The Issuer is entitled to an extraordinary termination of the Certificates if it is not possible to make an adjustment to the underlying. In this case the Certificates 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 Certificates by the Issuer, the investor bears the risk that his expectations relating to the increase of the value of the Certificates 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).
- A decrease of the value of the Certificates may occur due to other factors affecting value such as money market interest rates, expected dividends and the level of the Issuer's refinancing costs.
- Corrections, changes, or amendments to the terms and conditions may be detrimental to the Security 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 Certificates if at any time after the issuance of the Certificates 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 Certificates.
- 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 Certificates may be subject to such taxation. This may have a negative effect on the value of the Certificates.

Product specific risk factors

Product No. 9: Specific risk factors of Open End Tracker Certificates:

Risk of the term ending as a result of exercise by the Security Holder or termination by the Issuer

Open End Tracker Certificates are Certificates which do not have a fixed term, in contrast to Certificates with a fixed term (known as Closed-End Certificates). In the case of Open End Tracker Certificates, however, there is a risk that the term may end unexpectedly. The term of the Certificates ends either with the effective exercise of the Certificates in accordance with the

respective terms and conditions (only with respect to the Certificates effectively exercised), or with a termination of all of the Certificates by the Issuer. The Certificates may be exercised by the Security Holders with effect as of particular exercise dates defined in the terms and conditions. The Security Holders' exercise right is subject to certain conditions of exercise defined in detail in the terms and conditions. For the purposes of calculating the relevant cash amount, the respective exercise date on which the preconditions for effective exercise have been met is deemed to be the valuation date.

The Issuer has the right to terminate all of the Certificates in a series in accordance with the terms and conditions. The Security Holders are given notice of any such termination of the Certificates in advance in accordance with the terms and conditions. For the purposes of calculating the relevant cash amount, the termination date specified in the notice is deemed to be the valuation date. In the light of the Issuer's termination right, investors should not assume that they will be able to exercise the Certificates with effect as of a particular exercise date.

The consequence of exercise by the Security Holder or termination by the Issuer is that the Security Holder only participates in the performance of the underlying up to the redemption or termination date. In such cases, it is not possible for the Security Holder to participate in any potential further performance of the underlying.

In the event of ordinary termination by the Issuer, the investor bears the reinvestment risk with respect to the termination amount. This means that the investor may only be able to reinvest any termination amount paid by the Issuer in the event of termination on less favorable market terms than were available when the Certificate was purchased.

Risk of the unpredictability of the cash amount on exercise

In the event that the certificate rights are exercised, the proceeds of the exercise cannot be predicted exactly, since the reference price of the underlying, which forms the basis for the calculation of the cash amount, is only determined when all the preconditions for exercise have been met. The longer the technical settlement for the exercise of the Certificates takes and the higher the volatility of the underlying is, the greater is the risk that the underlying will perform negatively between the time at which a Security Holder decides to exercise the Certificates and the date on which the reference price on exercise is determined. Furthermore, an additional loss may arise during the same period as a result of an unfavorable movement in exchange rates.

Exercise rights may be exercised only for a number of Certificates corresponding to the minimum redemption volume or an integral multiple thereof.

Exercise rights may be exercised only for a number of Certificates corresponding to the minimum redemption volume or an integral multiple thereof. If the Security Holder holds less than the minimum redemption volume of Certificates he cannot exercise his exercise right, but must either buy the difference to the minimum redemption volume to be able to exercise, or is limited to selling the Certificates.

Risk in the event that a management fee is applicable

The Issuer may charge a management fee during the term of the Certificate or on exercise by the Security Holder or on termination by the Issuer. Any such fee may reduce the cash amount or the relevant performance of the underlying in accordance with the level of the fee. The Issuer may be entitled to adjust the level of the management fee during the term of the Certificates.

In the worst case an investment in Open End Tracker Certificates may result in the total loss of the capital invested. This will generally be the case if the relevant reference price of the underlying on the valuation date is zero.

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.

		<p>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 Certificates relating to such a Benchmark.</p> <p>Risk in connection with indices as the underlying</p> <p>In the case of Certificates relating to indices, the level of the cash amount is dependent on the performance of the index. Risks attaching to the index therefore also represent risks attaching to the Certificates. The performance of the index depends in turn on the individual index constituents included in the respective index. During the term of the Certificates, however, their market value may also diverge from the performance of the index or of the index constituents.</p>
<p>Section E – Offer</p>		
E.2b	<p>Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks.</p>	<p>Not applicable; the reasons for the offer are making profit and/or hedging certain risks and the net proceeds from the issuance of Certificates presented in this base prospectus will be used by the Issuer for its general business purposes.</p>
E.3	<p>A description of the terms and conditions of the offer.</p>	<p>Offer method, offeror and issue date of the Certificates</p> <p>The Certificates are being offered over-the-counter on a continuous basis in one series.</p> <p>The offer of the Certificates in Sweden begins on 09/07/2019.</p> <p>The offeror of the Certificates is the Issuer.</p> <p>The issue date is: 09/07/2019</p> <p>The Certificates 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 Certificates 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 Certificates in accordance with the legal norms in force in that jurisdiction have been obtained.</p> <p>In particular, the Certificates may not be purchased or held by or transferred to a Benefit Plan Investor or plan subject to Similar Law unless its purchase or holding of the Certificates will not, in the case of a Benefit Plan Investor, 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") because such acquisition and holding satisfies the conditions for relief under an applicable prohibited transaction exemption or, in the case of a plan subject to Similar Law, result in a violation of Similar Law. For the purposes hereof, "Benefit Plan Investor" shall mean (a) an employee benefit plan (as defined in Section 3(3) of ERISA), subject to Title I of ERISA, (b) a plan described in and subject to Section 4975 of the Code, (c) any entity deemed to hold plan assets of such employee benefit plan or plan and "Similar Law" shall mean a law that is similar to the fiduciary responsibility or prohibited transaction provisions of ERISA or Section 4975 of the Code or (d) an employee benefit plan or plan subject to Similar Law. The Certificates 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)</p>

		<p>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 Certificates may not be offered, sold, pledged, resold, delivered or otherwise transferred at any time 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(a)(1)(iv) and the CFTC's Interpretive Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations, 78 Fed. Reg. 45292 (26 July 2013), and (2) not "U.S. Persons" (as such terms is defined under rule 902(k)(l) of Regulation S (any such person both (1) and (2) immediately above, a "Permitted Purchaser")). If a Permitted Purchaser acquiring the Certificates is doing so for the account or benefit of another person, such other person must also be a Permitted Purchaser. The Certificates 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 Certificates has not been approved by the U.S. Commodity Futures Trading Commission under the CEA.</p> <p>Issue price and costs and taxes on purchase</p> <p>The initial issue price SEK 164.08.</p> <p>Not applicable, as the purchase of the Certificates 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 Certificates. 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 Certificates 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 Security 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 Certificates.</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 Certificates. The introduction of such products that compete with the Certificates may impact the price of the underlying or the constituents of the underlying and thus also the price of the Certificates. 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 Security 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 Certificates.</p>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the	The estimated expenses for the Certificates, 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 Certificates from a distributor, the purchase price to be paid by the investor may include sales

issuer or the offeror.	commissions that have to be disclosed by the distributor.
------------------------	---

ANNEX - SVENSK SAMMANFATTNING

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1	Varningar	<p>Denna Sammanfattning återger huvudsakliga egenskaper och risker hänförliga till Citigroup Global Markets Europe AG ("Emittenten") och de Certifikat som emitterats i enlighet med Grundprospektet daterat den 5 juni 2019 (som kompletteras från tid till annan). Sammanfattningen ska ses som en introduktion till Grundprospektet. Investerares ska därför säkerställa att varje beslut att investera i Certifikaten 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 mellanhanders användning (generellt samtycke) av Prospektet. Det generella samtycket för den efterföljande återförsäljningen och slutliga placeringen av värdepapperen av de(n) finansiella mellanhanderna lämnas beträffande Finland ("Erbjudandestaterna").</p> <p>Den efterföljande återförsäljningen och slutliga placeringen av värdepapperen av finansiella mellanhänder får 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 vilken emittenten verkar samt det land i vilket emittenten bildades.	<p>Säte</p> <p>Frankfurt am Main; adressen för Citigroup Global Markets Europe AG är Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Förbundsrepubliken Tyskland (telefon +49 (0)69-1366-0).</p> <p>Bolagsform och jurisdiktion</p> <p>Emittenten är ett aktiebolag (<i>Aktiengesellschaft</i>, "AG") under tysk lag.</p> <p>Plats för registrering</p> <p>Emittenten grundades i Tyskland och är registrerad i bolagsregistret hos den lokala domstolen i Frankfurt am Main med beteckningen HRB 88301.</p>

B.4b	Beskrivning av kända trender som påverkar emittenten samt den bransch emittenten verkar inom.	<p>På grund av utmaningar som MiFID II, Basel III, Brexit och andra utvecklingar inom digitalisering kommer år 2019 och 2020 fortsatt vara mycket osäkra.</p> <p>Under 2019 och 2020 kommer bankerna att behöva kontrollera reglerande åtgärder, som rapporteringsskyldigheter, implementering av MiFID II och nya digitala tjänster och fintech-förbund.</p>																												
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) (Citigroup Inc. tillsammans med dess dotterbolag " Citigroup Group " eller " Citigroup ").																												
B.9	Om en resultatprognos eller resultatberäkning har gjorts, ange siffra.	Inte tillämpligt; Emittenten har beslutat att inte lämna 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 28 april 2018 till 31 december 2018 (kort räkenskapsår), från 1 januari till 27 april 2018 (kort räkenskapsår) och från 1 januari 2017 till 31 december 2017 reviderades av Emittentens lagstadgade revisor och certifierades av en icke kvalificerad revisors yttrande.																												
B.12	<p>Utvald historisk finansiell nyckelinformation om emittenten, framlagd för varje räkenskapsår för den period som omfattas av den historiska finansiella informationen och för eventuella senare 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</p>	<p>Finansiell Nyckelinformation för Citigroup Global Markets Europe AG</p> <p>Utvecklingen för Citigroup Global Markets Europe AG framgår av nedanstående siffror som är hämtade från de reviderade årsboksluten för Citigroup Global Markets Europe AG för det korta räkenskapsåret från 28 april 2018 till 31 december 2018 och det korta räkenskapsåret från 1 januari 2018 till 27 april 2018 och det reviderade årsbokslutet för Citigroup Global Markets Europe AG (namnbyte från och med den 15 juni 2018, tidigare Citigroup Global Markets Deutschland AG) för räkenskapsåret från 1 januari till 31 december 2017. Siffrorna är uppdelade enligt ekonomiska faktorer jämfört med respektive föregående perioder:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>27.04.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Balansomslutning totalt i milj. euro</td> <td>5.695,7</td> <td>6.808,4</td> <td>10.194,9</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital i miljoner euro</td> <td>575,7</td> <td>590,5</td> <td>590,5</td> </tr> <tr> <td>Medelantalet anställda under räkenskapsåret</td> <td>227</td> <td>262</td> <td>267</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>28.04.2018 - 31.12.2018 i miljoner euro</th> <th>01.01.2018 - 27.04.2018 i miljoner euro</th> <th>01.01.2017 - 31.12.2017 i miljoner euro</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ränteinkomst från lån och transaktioner på finansmarknaden</td> <td>3,1</td> <td>0,2</td> <td>6,5</td> </tr> <tr> <td>Negativ ränteinkomst från lån och</td> <td>2,9</td> <td>0,1</td> <td>14,1</td> </tr> </tbody> </table>		31.12.2018	27.04.2018	31.12.2017	Balansomslutning totalt i milj. euro	5.695,7	6.808,4	10.194,9	Eget kapital i miljoner euro	575,7	590,5	590,5	Medelantalet anställda under räkenskapsåret	227	262	267		28.04.2018 - 31.12.2018 i miljoner euro	01.01.2018 - 27.04.2018 i miljoner euro	01.01.2017 - 31.12.2017 i miljoner euro	Ränteinkomst från lån och transaktioner på finansmarknaden	3,1	0,2	6,5	Negativ ränteinkomst från lån och	2,9	0,1	14,1
	31.12.2018	27.04.2018	31.12.2017																											
Balansomslutning totalt i milj. euro	5.695,7	6.808,4	10.194,9																											
Eget kapital i miljoner euro	575,7	590,5	590,5																											
Medelantalet anställda under räkenskapsåret	227	262	267																											
	28.04.2018 - 31.12.2018 i miljoner euro	01.01.2018 - 27.04.2018 i miljoner euro	01.01.2017 - 31.12.2017 i miljoner euro																											
Ränteinkomst från lån och transaktioner på finansmarknaden	3,1	0,2	6,5																											
Negativ ränteinkomst från lån och	2,9	0,1	14,1																											

väsentliga förändringar i Emittentens finansiella situation eller ställning på marknaden som följer den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.	transaktioner på finansmarknaden			
	Räntekostnad	4,6	0,0	2,7
	Positiv ränta från lån och transaktioner på finansmarknaden	0,0	0,0	8,6
	Provisionsintäkt	95,2	34,8	187,7
	Provisionsutgift	7,4	1,5	9,0
	Nettointäkt från finansiella handelsverksamheter	25,0	24,9	66,2
	Löner och arvoden	36,7	18,2	64,8
	Kostnad för socialförsäkringar, pensioner och hälso- och sjukvård	6,8	3,6	7,4
	Andra administrativa kostnader	55,6	31,4	103,9
	Per datumet för balansräkningen består det egna kapitalet i balansräkningen av följande poster:			
	31.12.2018 i miljoner euro	27.04.2018 i miljoner euro	31.12.2017 i miljoner euro	
Aktiekapital	210,6	210,6	210,6	
Bundna reserver	319,0	319,0	319,0	
Legala reserver	33,0	33,0	33,0	
Övriga vinstreserver	27,9	27,9	27,9	
Emittenten uppger att det sedan datumet för det senaste reviderade årsbokslutet den 31 december 2018 inte har skett några väsentliga negativa förändringar beträffande framtidsutsikterna för Emittenten.				
Ej tillämpligt: Emittenten uppger att det sedan datumet för de senaste reviderade årsboksluten från 31 december 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.</p> <p>Vid utgången av dagen sålde och överlämnade Emittentens tidigare moderbolag Citigroup Global Markets Fiance 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 överlämnade av kontroll, vinst och (förlust) mellan Emittenten och det aktuella moderbolaget. Vid upphörande av avtalet om</p>		

		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.
B.14	För det fall emittenten är beroende av andra enheter inom koncernen, ska detta tydligt redogöras för.	Se B.5 Det finns inga avtal mellan företagen enligt 291 § AktG med Citigroup Global Markets Limited eller andra företag i Citigroup-gruppen.
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.	Typ/form av Certifikat Certifikat är finansiella derivatinstrument som innehåller en optionsrätt och som sålunda har många likheter med optioner. Priset för ett Certifikat vid lösen eller förtida inlösen beror på värdet på den Underliggande Tillgången vid den aktuella tidpunkten. Certifikaten kommer att utfärdas i dematerialiserad form och registreras i bokföringssystemet Euroclear Sweden AB i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument(SFS 1998: 1479). Inga globala eller definitiva värdepapper kommer att utfärdas med avseende på Certifikaten. Identitetskod för värdepapper ISIN: DE000KA1SF97 <i>Infoga annan identifierare: TRACK OMX CG 1</i>
C.2	Valuta för emissionen av värdepapper	Swedish Krona
C.5	En beskrivning av eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepappren.	Varje Certifikat 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 överlåtelser 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>Certifikaten regleras av tysk lagstiftning. Upprättandet av Certifikaten kan vara reglerat av de lagar som den centrala depåombudet är underställd.</p> <p>Rättigheter som sammanhänger med Certifikaten</p> <p>Varje Certifikat ger innehavaren rätt till kontantbeloppet som beskrivs mer utförligt under C.15.</p> <p>Certifikatens status</p> <p>Certifikaten 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 Certifikaten till upphörande och att göra tillägg i villkoren i enlighet med de bestämmelser som anges i villkoren för Certifikaten.</p>
C.11	En indikation på om de erbjudna värdepappren 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.	<p>Ansökan har lämnats in för inkluderande av Certifikaten till handel på den inofficiella marknaden Nordic MTF börser, vilken inte är en reglerad marknad i enlighet med definitionen i direktiv 2004/39/EG med start från och med 2019-07-09.</p>
C.15	En beskrivning av hur värdet på investeringen påverkas av värdet på de(t) underliggande instrumente(t/n) såvida inte värdepappren har ett nominellt värde om minst 100 000 euro.	<p>Beskrivning av Open End Tracker Certifikat</p> <p>För Open End Tracker Certifikat erhåller investerare ett kontantbelopp – normalt inom tio bankdagar efter respektive inlösen tidpunkt eller uppsägningsdagen – varvid storleken beror på prisutvecklingen på den underliggande tillgången.</p> <p>Kontantbeloppet motsvarar referenspriset på värderingsdagen multiplicerat med multiplikatorn .</p>
C.16	Stängningsdagen eller slutdagen för derivatinstrumenten - lösendagen eller den sista referensdagen.	<p>Slutdag: Senast den tionde bankdagen efter lösendagen eller värderingsdagen, enligt orten för emittentens registrerade säte och orten för CSD:n.</p> <p>Lösendag: I varje fall den 3. fredagen i månaden mars, juni, september och december varje år.</p> <p>Värderingsdag: Lösendag eller i fall av uppsägande av certifikat, dagen då uppsägandet träder i kraft.</p>
C.17	En beskrivning av avvecklingsförfarandet för derivatinstrumenten.	<p>Emittenten kommer tillse att kontantbeloppet betalas via depåombudet till respektive värdepappersinnehavares konto.</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>Emittenten kommer tillse att kontantbeloppet betalas senast den tionde bankdagen efter värderingsdagen eller valutaomvandlingstidpunkten, beroende på vilken av dessa som är den senaste.</p>
C.19	Lösenpriset eller det sista referenspriset för den	<p>Referenspris: Closing price</p>

	underliggande tillgången.	
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: aktieindex</p> <p>WKN (tyskt identifikationsnummer på värdepapper) avseende den Underliggande tillgången: <i>969817</i></p> <p>ISIN avseende den Underliggande tillgången: <i>SE0000337842</i></p> <p>Underliggande tillgång: OMXS30</p> <p>Tillämplig indexberäkning: NASDAQ OMX Group, Inc.</p> <p>Information om den Underliggande tillgången finns tillgängligt på Reuters sida: .OMXS30</p> <p>Webbsida: indexes.nasdaqomx.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>Marknadspriserisk</p> <p>Marknadspriserisk 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 ökningarna 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 warranter och</p>

	<p>certifikatverksamhet påverkades inte av dessa åtgärder. Bankverksamheten överfördes genom en omstrukturering och omorganisering (Ausgliederung zur Neugründung) enligt § 123 (3) nr. 2 i den tyska German Corporate Transformation Act (Umwandlungsgesetz, "UmwG") till ett nystartat tyskt aktieföretag (Kommanditgesellschaft), vars kommanditdelägare (Kommanditist) var Emittent och vars komplementär (Komplementär; personligt ansvarig partner) var Citibank Europe plc. När omstruktureringen trädde i kraft genom registrering i handelsregister har Emittenten sålt och överlåtit sitt aktieföretag i omstruktureringen 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 eller hive- omstruktureringen och de kvarstående skulderna hos Emittenten regleras av § 125 UmwG tillsammans med §§ 22, 133 UmwG. Enligt dessa bestämmelser är Emittenten och omstruktureringen 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 avvikelser från gällande lagbestämmelser kommer Emittenten och omstruktureringen överens om att (i) omstruktureringen 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 omstruktureringen 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 omstruktureringen under en period av fem år att vara ansvarig för eventuella skulder i omstruktureringen 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 skulder och 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 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</i></p>
--	---

		<p><i>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 nedskrivna 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. Certifikat 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 resolutionsförfaranden inleds av de amerikanska tillsynsmyndigheterna enligt Federal Deposit Insurance Act eller Order 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 täckta enheter säkerställer att deras QFC 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 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 erhåller Certifikaten ett uttryckligt avtalsmässigt erkännande av att om Emittenten blir föremål för ett förfarande enligt US Special Resolution Regim kommer överlåtelsen av Certifikaten att ha verkan i samma utsträckning som överlåtelsen skulle ha verkan under US Special Resolution Regime. Dessutom innehåller Certifikaten 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</p>
--	--	---

		<p>betalning eller leverans därunder, och kan därför innehålla rätten för en värdepappersinnehavare att lösa in ett Certifikat vid valfri tidpunkt (för Open End Certifikat).</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 inkomstdelning. 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>Pensionsfondrisker</p> <p>Pensionsfondrisker 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</p>
--	--	---

		<p>bearbeta information.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Personalrisk <p>Emittentens efterfrågan på kvalificerad och specialutbildad personal och ledning är hög. Personalrisk 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"> • Risk för bedrägeri <p>Det finns risker för bedrägeri som omfattar både interna och externa risker för till exempel mutor, insiderhandel och stöld av data.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reputationsrisk <p>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> <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 omständigheter under vilka ett sådant utvidgat</p>	<p><u>Generella riskfaktorer relaterade till Certifikaten</u></p> <p>Följande generella risker gäller för samtliga typer av Certifikat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Certifikat kan medföra risk för förlust av investerat kapital uppgående till en totalförlust (risk för totalförlust). • Transaktionskostnader kan påverka vinst eller förlust negativt. • Kreditfinansiering av förvärv av Certifikat ökar betydligt förlustrisken för investerare. • Certifikat ger inte någon löpande avkastning och innebär inte någon rätt att erhålla ränta eller utdelning. • Förlustrisk finns redan under Certifikatets löptid. • Investerare bär risken för att Emittenten av Certifikat kan begå avtalsbrott. Certifikaten är varken säkerställda eller garanterade av en insättningsgarantifond eller en statlig institution. • Emittentens hedgingtransaktioner kan ha en betydande inverkan på priset på den underliggande tillgången och kan därmed påverka hur inlösen utformas och det belopp som betalas ut negativt. • Investerare kanske inte kan undvika riskerna med Certifikat. • Andrahandsmarknaden för Certifikat kan vara begränsad och Certifikat kan sakna likviditet, vilket kan påverka Certifikatens värde och investerarens möjligheter att

	<p>ansvar kan uppkomma och dess troliga finansiella följder.</p>	<p>avyttra dem negativt.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emittenten fastställer köp- och säljkurser för Certifikat 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 Certifikat eller från det förväntade ekonomiska priset. • Tillgången till Emittentens elektroniska handelssystem kan vara begränsad på ett sätt som negativt påverkar möjlighet till handel med Certifikat. • Investerare bör vara medvetna om att möjlighet till handel med Certifikat på andrahandsmarknaden kommer att upphöra omedelbart före slutdagen och att relevanta faktorer fortfarande kan ändras till investerarens nackdel mellan den sista handelsdagen och slutdagen. • Priset på den underliggande tillgången måste ibland uppskattas om Certifikat handlas när handel inte äger rum på den lokala marknad där den underliggande tillgången handlas. Om Emittenten angett ett pris på Certifikat 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 Certifikaten. Emittenten kommer att ta dessa hedgingkostnader i beaktande vid prissättningen och överföra dem till värdepapperst innehavarna. • Man kan inte dra några slutsatser avseende Certifikatens 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 Certifikat, bör vara medvetna om att priset på Certifikat inte behöver röra sig parallellt med priset på respektive underliggande tillgång. • Händelser som påverkar marknadens funktionssätt kan ha en negativ påverkan på Certifikats värde. • Om Emittenten eller de relevanta mäklarna vid inlösen varken i praktiken eller enligt lag kan uppfylla sina skyldigheter enligt Certifikaten på lagligt 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 Certifikaten. Emittenten har rätt att tillämpa extraordinära uppsägningsgrunder för Certifikaten om det inte är möjligt att genom justeringen göra en anpassning till den underliggande tillgången. I så fall kommer Certifikaten 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 Certifikat av Emittenten, bär investerare risken att dennes förväntningar avseende ökning av Certifikatens 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). • En värdeminskning i Certifikaten kan inträffa till följd av andra faktorer som påverkar värdet såsom penningmarknadsräntor, förväntade utdelningar och storleken på Emittentens refinansieringskostnader. • Rättelser, ändringar eller justeringar av villkor kan ha negativa effekter för värdepappersinnehavare. • Det föreligger risk för avdrag för amerikansk källskatt och överföring av information till USA:s skattemyndighet. • Det föreligger risk för att amerikansk källskatt kan vara tillämpligt för "utbetalningsekvivalenter" och om denna källskatt är tillämplig erhåller investeraren mindre än den summa som denne skulle ha erhållit utan tillämpning av källskatten. • Det finns risk för att Certifikaten sägs upp med omedelbar verkan om det vid något tillfälle efter att Certifikaten givits ut uppstår omständigheter som gör att Emittenten blir eller förmodligen kommer att bli skyldig att betala eller redovisa källskatt enligt avsnitt 871 (m) i the U.S. Internal Revenue Code of 1986 för berörda Certifikat.
--	--	---

- Det föreligger risk för implementering av finansiell transaktionsskatt som skulle leda till att framtida försäljning, anskaffning eller utbyte av Certifikat kan beskattas. Detta kan ha en negativ påverkan på värdet på Certifikaten.

Produktspecifika riskfaktorer

Produkt nummer 9: Specifika riskfaktorer avseende Open End Tracker Certifikat:

Risk att löptiden avslutas som ett resultat av lösen av värdepappersinnehavaren eller uppsägning av Emittenten

Open End Tracker Certifikat är Certifikat som inte har någon bestämd löptid i motsats till Certifikat med en bestämd löptid (så kallade Closed End Certifikat). Avseende Open End Tracker Certifikatet finns det däremot en risk att löptiden oväntat avslutas. Löptiden på Certifikaten avslutas antingen genom lösen av Certifikaten i enlighet med respektive villkor och anvisningar (endast de Certifikat som verkligen löses in), eller genom Emittentens uppsägning av alla Certifikaten. Certifikaten kan lösas av värdepappersinnehavaren med effekt per specifika lösendagar definierade i villkoren. Värdepappersinnehavarnas rätt till lösen är föremål för vissa villkor för lösen definieras i detalj i villkoren. I syfte att räkna ut det aktuella kontantbeloppet ska respektive lösendag där villkoren för lösen har uppfyllts anses vara värderingsdagen.

Emittenten har rätt att säga upp alla Certifikat i en serie i enlighet med villkoren. Meddelande om sådan uppsägning av Certifikaten lämnas i förväg till värdepappersinnehavarna i enlighet med villkoren. I syfte att räkna ut det aktuella kontantbeloppet ska uppsägningdagen som anges i meddelandet anses vara värderingsdagen. I ljuset av Emittentens rätt att säga upp Certifikaten ska investerare inte förutsätta att de kommer att kunna lösa Certifikaten med effekt per en viss lösendag.

Konsekvensen av värdepappersinnehavarens lösen eller Emittentens uppsägning är att värdepappersinnehavaren enbart deltar i utvecklingen på den underliggande tillgången fram till inlösen- eller uppsägningdagen. I sådant fall är det inte möjligt för värdepappersinnehavaren att delta i någon ytterligare potentiell utveckling i den underliggande tillgången.

Vid vanlig uppsägning av Emittenten bär investeraren återinvesteringsrisken i förhållande till lösenbeloppet. Detta innebär att investeraren eventuellt endast kan återinvestera ett lösenbelopp som betalats ut av Emittenten vid händelse av uppsägning på mindre fördelaktiga marknadsvillkor än de som förelåg när Certifikatet förvärvades.

Risk för oförutsägbarhet av kontantbeloppet vid lösen

För det fall att certifikaträtter löses in kan intäkterna från lösen inte exakt förutsägas då referenspriset på den underliggande tillgången som utgör basen för uträkningen av kontantbeloppet bestäms först när alla villkor för lösen har uppfyllts. Ju längre den tekniska avvecklingen är för Certifikaten och ju högre volatilitet i den underliggande tillgången, desto större är risken att den underliggande tillgången kommer att utvecklas negativt under den tid värdepappersinnehavaren bestämmer sig för att lösa Certifikaten och tidpunkten då referenspriset för lösen fastställs. En ytterligare förlust kan uppkomma under samma period som ett resultat av ofördelaktiga rörelser i valutakurser.

Rätt till lösen får endast utnyttjas för det antal certifikat som motsvarar minsta lösenvolym eller en heltalsmultipel av denna.

Rätt till lösen får endast utnyttjas för det antal certifikat som motsvarar minsta lösenvolym eller en heltalsmultipel av denna. Om värdepappersinnehavaren innehar mindre än minsta lösenvolym certifikat kan innehavaren inte utnyttja sin rätt till lösen, utan måste endera köpa differensen till den minsta lösenvolymen för att kunna utnyttja sin rätt till lösen eller sälja certifikaten.

Risk för det fall förvaltningsavgift tas ut

		<p>Emittenten kan ta ut en förvaltningsavgift under Certifikatets löptid eller vid lösen av värdepappersinnehavaren eller vid uppsägning av Emittenten. En sådan avgift kan minska kontantbeloppet eller den aktuella utvecklingen av den underliggande tillgången i enlighet med avgiften. Emittenten kan ha rätt att justera nivån på förvaltningsavgiften under Certifikatets löptid.</p> <p>I värsta fall kan en investering i Open End Tracker Certifikat innebära en totalförlust av det investerade kapitalet. Detta blir ofta fallet om det på värderingsdagen aktuella referenspriset på den underliggande tillgången är noll.</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 Certifikaten materiella värde negativt.</p> <p>Risk i samband med index som den underliggande tillgången</p> <p>Om Certifikaten relateras till index är nivån på kontantbeloppet beroende av indexets utveckling. Risker hänförliga till indexet representerar därmed även risker hänförliga till Certifikaten. Utvecklingen av indexet beror i sin tur på de individuella indexkomponenter som ingår i respektive index. Under Certifikatets löptid kan emellertid deras marknadsvärde även avvika ifrån utvecklingen av indexet eller indexkomponenterna.</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 Certifikat 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 Certifikaten</p> <p>Certifikaten erbjuds löpande over-the-counter.</p> <p>Erbjudande om Certifikat i Finland 2019-07-09</p> <p>Erbjudare av Certifikaten är: Emittenten.</p> <p>Emissionsdagen är: 2019-07-09.</p> <p>Certifikaten får erbjudas eller säljas endast om alla tillämpliga värdepapperslagar och regler gällande i den jurisdiktion där ett köp, erbjudande, försäljning eller leverans av Certifikat 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 Certifikat i enlighet med de rättsliga normer som gäller i den jurisdiktionen har erhållits.</p> <p>I synnerhet kan Certifikaten inte köpas eller innehas av eller överförs till en Investering med en förmånsplan eller plan som omfattas av liknande lag såvida köpet eller innehavet av Certifikaten inte, för en Investering med en förmånsplan, ger upphov till en icke-undantagen</p>

		<p>förbjuden transaktion enligt Section 406 i the U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974 med ändringar ("ERISA") eller Section 4975 i den amerikanska skattelagen the U.S. Internal Revenue Code of 1986 ("Code"), eftersom sådant köp eller innehav uppfyller kriterierna för befrielse under ett tillämpligt undantag för förbjuden transaktion eller, i fallet med en plan som lyder under liknande lag, resulterar i ett brott mot liknande lagstiftning. Med en "Investerare med en förmånsplan" avses (a) en anställningsförmånsplan såsom definierad i ERISA § 3(3), som är föremål för Title I i ERISA, (b) en plan beskriven under § 4975 i Code, (c) varje bolag som anses inneha plantillgångar i form av sådan anställningsförmånsplan eller plan och "liknande lag" avser en lag som liknar bestämmelserna om förvaltaransvar eller förbjudna transaktioner i ERISA eller Section 4975 i Code eller (d) en anställningsförmånsplan eller plan som omfattas av liknande lag.</p> <p>Certifikaten 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"). Certifikaten kan därmed aldrig erbjudas, säljas, pantsättas, återförsäljas, levereras eller på något annat sätt överföras 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(a)(1)(iv) och CFTC:s Interpretive Guidance and Policy Statement Regarding compliance with Certain Swap Regulations, 78 Fed. Reg. 45292 (26 juli 2013), 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 Certifikaten för annan persons räkning, denna person måste också vara en Tillåten Köpare. Certifikaten utgör inte och har inte marknadsförts som försäljningskontrakt för råvara för framtida leverans (eller option för densamma) under CEA, och handel med Certifikaten har inte godkänts av U.S. Commodity Futures Trading Commission enligt CEA.</p> <p>Emissionskurs och kostnader och skatter på förvärvet</p> <p>Den initiala emissionskursen är SEK 164,08.</p> <p>Inte tillämpligt med anledning av att förvärvet av Certifikaten inte medför några kostnader eller skatter för Emittenten hänförliga till förvärvare eller tecknare.</p>
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 Certifikaten. Denna verksamhet kan leda till intressekonflikter eftersom beräkningsagentens ansvar inkluderar vissa bedömningar och beslut som kan ha en negativ inverkan på priset på Certifikaten 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, börshandlande optioner eller börshandlande terminskontrakt kopplade till den, eller kan utfärda andra värdepapper och derivat baserade på 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 värdepappersinnehavarna 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</p>

		<p>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 Certifikaten.</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 baserade på respektive underliggande tillgång eller delar av den underliggande tillgången, däribland värdepapper vars egenskaper är desamma som eller liknar de avseende Certifikaten. Lanseringen av sådana produkter som konkurrerar med Certifikaten kan påverka priset på den underliggande tillgången eller delarna i den underliggande tillgången och därmed även priset på Certifikaten. 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 värdepappersinnehavarna. 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 Certifikaten.</p>
E.7	Beräknade kostnader som ska åläggas investeraren av emittenten eller erbjudaren.	De beräknade kostnaderna för Certifikaten, inklusive kostnader för upptagande till handel på börsen är inkluderade i emissionskursen eller säljpriset, såsom tillämpligt. Om investeraren förvärvar Certifikaten från en återförsäljare kan det förvärvspris som ska betalas av investeraren inkludera säljprovisioner vilket återförsäljaren måste lämna information om.