

## SAMMANFATTNING AV VÄRDEPAPPAREN

INLEDNING OCH VARNINGAR		
<p>Denna Sammanfattning ska läsas som en introduktion till Grundprospektet. Varje beslut om att investera i Värdepapperen ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet av investeraren. Under vissa omständigheter kan investeraren förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om ett krav hänförligt till informationen i Grundprospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram Sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om Sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Värdepapperen.</p> <p><b>Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svårt att förstå.</b></p>		
<p><b>Värdepapperen:</b> Emission av upp till 5 000 Certifikat (Quanto, Snöboll, Automatisk Förtida Avslutande) relaterade till en Korg av Aktier med förfall i december 2028 (ISIN: SE0020997393).</p>		
<p><b>Emittenten:</b> Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. Dess säte är 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Storchertgömet Luxemburg och dess telefonnummer är +352 45 14 14 447. Dess identifieringskod för juridiska personer ("LEI") är 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>		
<p><b>Auktoriserad(e) Erbjudare:</b> Den Auktoriserade Erbjudaren är Garantum Fondkommission Aktiebolag, Smålandsgatan 16, 111 46 Stockholm, Sverige. Dess identifieringskod för juridiska personer (LEI) är: 549300SUPDLSXO6YWJ42.</p>		
<p><b>Behörig myndighet:</b> Grundprospektet godkändes den 16 december 2022 av Irlands Centralbank (<i>Central Bank of Ireland</i>), Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irland (Telefonnummer: +353 1 224 6000).</p>		
NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN		
Vem är Emittent av Värdepapperen?		
<p><b>Hemvist och juridisk form, identifieringskod för juridiska personer, enligt vilken lagstiftning Emittenten bedriver verksamhet och i vilket land bolaget har bildats:</b> Emittenten bildades som ett privat aktiebolag med begränsat ägaransvar (<i>société en commandite par actions</i>) den 24 maj 2012 enligt luxemburgsk lag för en obegränsad tidsperiod och är registrerat i Luxemburgs handelsregister (<i>Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg</i>) under nummer B 169.199. Dess identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300EVRWDWFJUNNP53.</p>		
<p><b>Emittentens huvudverksamhet:</b> Emittenten beviljar lån eller andra former av finansiering till Citigroup Inc. och dess dotterföretag ("Koncernen"), och kan därför konkurrera i marknader där Koncernen har närvaro, och kan finansiera sig i valfri form, inkluderat genom emission av Värdepapperen, och fortsätta relaterade aktiviteter.</p>		
<p><b>Emittentens större aktieägare, inbegripet huruvida Emittenten ägs eller kontrolleras direkt eller indirekt och av vem:</b> Aktierna i Emittenten innehas av Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. och Citigroup Global Markets Limited ("CGML" eller "Garanten"). Hela det emitterade aktiekapitalet i CGML ägs av Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited, som är ett indirekt dotterföretag till Citigroup Inc.</p>		
<p><b>De viktigaste befattningshavarna:</b> Emittenten styrs av Citigroup Global Markets Funding Luxembourg GP S.à r.l. i egenskap av förvaltare ("Bolagsförvaltaren"). Medlemmarna i förvaltningskommittén i Bolagsförvaltaren är Ms. Alberta Brusi, Mr. Vincent Mazzoli, Mr. Jonas Bossau, Ms. Milka Krasteva och Mr. Dimba Kier.</p>		
<p><b>Lagstadgade revisorer:</b> Emittentens godkända lagstadgade revisor (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) är KPMG Luxembourg Société Coopérative of 39, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburg.</p>		
Vad är Emittentens finansiella nyckelinformation?		
<p>Den följande finansiella nyckelinformationen har hämtats från Emittentens reviderade icke-konsoliderade finansiella räkenskaper för åren som slutade den 31 december 2022 och 2021.</p>		
Sammanfattad information – resulträkning		
	År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)	År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)
Vinst före inkomstskatt ( <i>i tusentals US-dollar</i> )	203	134
Sammanfattad information – balansräkning		
	Per den 31 december 2022 (reviderad)	Per den 31 december 2021 (reviderad)
Finansiell nettoskuld (långfristig plus kortfristig minus kontanter) ( <i>i tusentals US-dollar</i> )	27 115 261	25 387 512
Nuvarande förhållande (nuvarande tillgångar/nuvarande skulder)	100%	100%
Skuldsättningsgrad (totala skulder/totalt aktiekapital)	21422%	22713%

Räntetäckningsgrad (verksamhetsintäkt/räntekostnad)*	Ej tillämplig	Ej tillämplig	
<b>Sammanfattad information – kassaflödesanalys</b>			
	<b>År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)</b>	<b>År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)</b>	
Nettokassaflöde från verksamhetsaktiviteter (i tusentals US-dollar)	(101 533)	97 426	
Nettokassaflöde från finansieringsaktiviteter (i tusentals US-dollar)	6 764 831	7 505 356	
Nettokassaflöde från investeringsaktiviteter (i tusentals US-dollar)	(6 764 800)	(7 505 354)	

\*I enlighet med IFRS presenterar inte Emittenten några räntekostnader.

**Reservationer i revisionsberättelsen avseende historisk finansiell information:** Det finns inga reservationer i Emittentens revisionsberättelser avseende dess reviderade historiska finansiella information.

### Vilka nyckelrisker är specifika för Emittenten?

Emittenten är föremål för följande nyckelrisker:

- Emittenten är föremål för koncernintern kreditrisk. Ibland ingår Emittenten derivattransaktioner med CGML för att kompensera eller säkra sina skulder till värdepappersinnehavare under värdepapper som emitterats av den (som kan inkludera Värdepapperen). Som sådan är Emittenten exponerad för kreditrisken hos CGML i form av motpartsrisk för sådana derivattransaktioner. Emittentens förmåga att uppfylla sina skyldigheter enligt Värdepapperen är främst beroende av att CGML utför sina motpartsförpliktelser som det är skyldigt Emittenten i fråga om sådana derivattransaktioner i tid, och eventuella misslyckanden från CGML att göra detta kommer att påverka Emittentens förmåga att fullgöra sina skyldigheter enligt Värdepapperen. Värdepappersinnehavare kommer inte ha några krav gentemot CGML under sådana derivattransaktioner.
- Emittenten kanske inte kan behålla sina nuvarande kreditbetyg. Om ett kreditvärderingsinstitut minskar, ställer in eller drar tillbaka sitt betyg på Emittenten och/eller något av dess dotterföretag, kommer sannolikt Värdepapperens likviditet och marknadsvärde påverkas negativt. Nedgraderingar av kreditbetyg kan också ha en negativ inverkan på andra finansieringskällor, till exempel säkerställd finansiering och andra marginalkrav, för vilka det inte finns några uttryckliga utlösande faktorer.
- Efter Rysslands militära aktion i Ukraina har USA infört, och kommer sannolikt att införa väsentliga ytterligare, finansiella och ekonomiska sanktioner och exportkontroller mot vissa ryska organisationer och/eller individer, med liknande åtgärder som genomförts och/eller planerats av Europeiska unionen, Storbritannien och andra jurisdiktioner. Koncernens förmåga att bedriva verksamhet med vissa konsument- och institutionella verksamheter i Ryssland och Ukraina eller som involverar vissa ryska eller ukrainska verksamheter och kunder beror delvis på om sådant engagemang är begränsat enligt nuvarande eller förväntade sanktioner och lagar i USA, Europeiska unionen, Storbritannien eller andra länder, eller på annat sätt avbryts mot bakgrund av denna utveckling. Sanktioner och exportkontroller, liksom eventuella åtgärder från Rysslands sida, kan påverka koncernens affärsverksamhet och kunder i och från Ryssland och Ukraina negativt. Eventuella negativa effekter av Rysslands agerande i Ukraina, och relaterade sanktioner, exportkontroller och liknande åtgärder eller lagar på Koncernen, inklusive Emittenten, kan negativt påverka Emittentens förmåga att fullgöra sina skyldigheter enligt Värdepapperen, och värdet på och avkastningen från Värdepapperen kan också påverkas negativt.

### NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

#### Vilka är Värdepapperens viktigaste egenskaper?

#### **Typ och klass av Värdepapper, inkluderat värdepappersidentifikationsnummer**

Värdepapperen är derivatvärdepapper i form av certifikat, och är relaterade till en korg av underliggande aktier. Värdepapperen kommer clearas och avvecklas genom Euroclear Sweden AB.

Värdepapperens emissionsdag är den 12 december 2023. Värdepapperens emissionskurs är SEK 10 000 per Värdepapper.

Serienummer: CGMFL66613; ISIN: SE0020997393; CUSIP: 5C03QN9M8; CFI: DEMMRI; FISN: CITILUX/STRUCT WO CAP PROTN.

#### **Valuta, beräkningsbelopp, antal Värdepapper och avvecklingsdag**

Värdepapperen är denominerade i svenska kronor ("SEK"). Beräkningsbeloppet är SEK 10 000. Antalet Värdepapper som ska emitteras är upp till 5 000.

**Avvecklingsdag:** 7 december 2028. Detta är den dag på vilken Värdepapperen är planerade att avslutas, med förbehåll för ett förtida avslutande av Värdepapperen.

#### **Rättigheter förknippade med Värdepapperen**

Värdepapperen betalar inte något kupongbelopp.

Avkastningen från Värdepapperen kommer att härröra från den potentiella betalningen av ett Belopp vid Obligatoriskt Förtida Avslutande (och där en Kupong (Obligatoriskt Förtida Avslutande) är angiven, Kupongen (Obligatoriskt Förtida Avslutande) efter förtida avslutande av Värdepapperen på grund av inträffandet av en Barriärhändelse (Obligatoriskt Förtida Avslutande), och, såvida inte Värdepapperen dessförinnan har avslutats eller köpts och annullerats, betalningen av Avslutandebeloppet på Avvecklingsdagen för Värdepapperen.

**Belopp vid Obligatoriskt Förtida Avslutande:** Om, avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, en Barriärhändelse (Obligatoriskt Förtida Avslutande) har inträffat, kommer Värdepapperen att avslutas på den relevanta Obligatoriska Förtida Avslutandedagen till ett belopp per Värdepapper lika med beloppet angivet som Beloppet vid Obligatoriskt Förtida Avslutande för den relevanta Obligatoriska Förtida Avslutandedagen angiven i tabellen nedan. Där en "Kupong (Obligatoriskt Förtida Avslutande)" är angiven, ska Emittenten också betala på Kupongbetalningsdagen (Obligatoriskt Förtida Avslutande) avseende sådan Obligatorisk Förtida Avslutandedag avseende vilken en Barriärhändelse (Obligatoriskt Förtida Avslutande) har inträffat, beloppet angivet som Kupong (Obligatoriskt Förtida Avslutande). Om Värdepapperen avslutas i förtid ska inga ytterligare belopp betalas efter den Obligatoriska Förtida Avslutandedagen.

Där:

**Barriärhändelse (Obligatoriskt Förtida Avslutande):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, om på den relaterade Barriärobservationsdagen (Obligatoriskt Förtida Avslutande), den underliggande stängningsnivån för den Underliggandes Utveckling (Obligatoriskt Förtida Avslutande) (den "**Underliggande för Barriär (Obligatoriskt Förtida Avslutande)**") eller "**MERBU**") uppfyller den relevanta Barriärnivån (Obligatoriskt Förtida Avslutande).

**Barriärnivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande) eller Barriärnivå (MER):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, procentsatsen angiven som sådan för sådan Obligatorisk Förtida Avslutandedag i tabellen nedan.

**Barriärobservationsdag (Obligatoriskt Förtida Avslutande) eller Barriärobservationsdag (MER):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, varje dag angiven som sådan för sådan Obligatorisk Förtida Avslutandedag i tabellen nedan, med förbehåll för justering.

**Kupong (Obligatoriskt Förtida Avslutande) eller Kupong (MER):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, varje belopp angivet som sådan för sådan Obligatorisk Förtida Avslutandedag i tabellen.

**Kupongbetalningsdag (Obligatoriskt Förtida Avslutande) eller Kupongbetalningsdag (MER):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, varje dag angiven som sådan för sådan Obligatorisk Förtida Avslutandedag i tabellen nedan.

**Obligatorisk Förtida Avslutandedag eller Dag (MER):** varje dag angiven som sådan i tabellen nedan.

**Initial Nivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande) eller Initial Nivå (MER):** avseende en Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande), den underliggande stängningsnivån för sådan Underliggande för Obligatoriskt Förtida Avslutande för Startdagen för Underliggande för Obligatoriskt Förtida Avslutande.

**Utveckling (Obligatoriskt Förtida Avslutande):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag och en Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande), ett tal uttryckt som ett procenttal lika med sådan Underliggandes Referensnivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande) för den Obligatoriska Förtida Avslutandedagen minskat med dess Startnivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande), allt dividerat med dess Initiala Nivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande). Uttryckt som en formel:

$$\frac{\text{Referensnivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande) för sådan Dag (MER)} - \text{Startnivå (MER)}}{\text{Initial Nivå (MER)}}$$

**Underliggandes Utveckling (Obligatoriskt Förtida Avslutande):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, den Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande) med den lägsta (fastställt, om lika, av beräkningsagenten) Utvecklingen (Obligatoriskt Förtida Avslutande) för den Obligatoriska Förtida Avslutandedagen.

**Referensnivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande):** avseende en Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande), den underliggande stängningsnivån för sådan Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande) för den relevanta Värderingsdagen (Obligatoriskt Förtida Avslutande).

**Startdag (Obligatoriskt Förtida Avslutande):** 23 november 2023, med förbehåll för justering.

**Startnivå (Obligatoriskt Förtida Avslutande) eller Startnivå (MER):** avseende en Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande), nivån angiven för sådan Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande) i tabellen nedan.

**Underliggande (Obligatoriskt Förtida Avslutande):** varje Underliggande angiven som en underliggande för bestämmelserna om obligatoriskt förtida avslutande i tabellen nedan.

**Värderingsdag (Obligatoriskt Förtida Avslutande) eller Värderingsdag (MER):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag, varje dag angiven som sådan för sådan Obligatorisk Förtida Avslutandedag i tabellen nedan, med förbehåll för justering.

**Föregående Nivå (MER):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag och en Underliggande för Barriär (Obligatoriskt Förtida Avslutande), ett tal fastställt som produkten av (a) Utvecklingen (Obligatoriskt Förtida Avslutande) för de(n) Underliggande för Barriär (Obligatoriskt Förtida Avslutande), i varje fall, avseende den omedelbart föregående Obligatoriska Förtida Avslutandedagen, och (b) Produktutvecklingens Basnivå (som är den Initiala Nivån (Obligatoriskt Förtida Avslutande)) för den Underliggande för Barriär (Obligatoriskt Förtida Avslutande).

**Omräknad Barriärnivå (MER):** avseende en Obligatorisk Förtida Avslutandedag och en Underliggande för Barriär (Obligatoriskt Förtida Avslutande), ett tal fastställt, där varje relevant konstituerande värde fastställs i relation till den

relevant Underliggande för Barriär (Obligatoriskt Förtida Avslutande), som det större av (a) Omräknad Golvnivå (MER) och (b) Föregående Nivå (MER).

**Omräknad Golvnivå (MER):** 60% av den Initiala Nivån (Obligatoriskt Förtida Avslutande) för den Underliggande för Barriär (Obligatoriskt Förtida Avslutande).

Startnivå (MER)	Värderingsdag(ar) (MER)	Barriärnivå (MER) (%)	Barriärobservatiodag (MER)	Belopp vid Obligatoriskt Förtida Avslutande <sup>1</sup>	Dag (MER)	Kupong (MER)	Kupongbetalningsdag (MER)
Noll	25 november 2024	Större än eller lika med 90,00% av den Initiala Nivån (MER) för den relevanta MERBU	25 november 2024	Inte mindre än SEK 11 200, indikativt SEK 11 550	10 december 2024	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Noll	24 november 2025	Större än eller lika med den Omräknade Barriärnivån	24 november 2025	Inte mindre än SEK 12 400 indikativt SEK 13 100	9 december 2025	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Noll	23 november 2026	Större än eller lika med den Omräknade Barriärnivån	23 november 2026	Inte mindre än SEK 13 600 indikativt SEK 14 650	8 december 2026	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Noll	23 november 2027	Större än eller lika med den Omräknade Barriärnivån	23 november 2027	Inte mindre än SEK 14 800 indikativt SEK 16 200	8 december 2027	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Noll	23 november 2028	Större än eller lika med den Omräknade Barriärnivån	23 november 2028	Noll (till undvikande av missförstånd, Avslutandebeloppet ska erläggas på Avvecklingsdagen)	Avvecklingsdag	Inte mindre än SEK 6 000 indikativt SEK 7 750 <sup>2</sup> (till undvikande av missförstånd, Kupongen (MER) ska erläggas utöver Avslutandebeloppet som ska erläggas på Avvecklingsdagen)	Avvecklingsdag

**Avslutandebeloppet:** Såvida inte Värdepapperen dessförinnan har avslutats eller köpts och annullerats, om:

- en Barriärhändelse (Avslut) inte har inträffat, ska Emittenten avsluta varje Värdepapper på Avvecklingsdagen till ett belopp lika med SEK 10 000; eller
- en Barriärhändelse (Avslut) har inträffat, ska Emittenten avsluta varje Värdepapper på Avvecklingsdagen till ett belopp lika med produkten av (i) Beräkningsbeloppet och (ii) summan av 100,00% och den Slutliga Utvecklingen för den Underliggande (Slutlig Utveckling). Uttryckt som en formel:

<sup>1</sup> Sådant tal ska fastställas av Beräkningsagenten på eller omkring Affärsdagen baserat på marknadsförhållanden. Det förväntas att Beloppen (Obligatoriskt Förtida Avslutande) kommer att publiceras av Emittenten på webbplatsen för den Auktoriserade Erbjudaren (<https://www.garantum.se/>) på eller omkring Emissionsdagen.

<sup>2</sup> Sådant tal ska fastställas av Beräkningsagenten på eller omkring Affärsdagen baserat på marknadsförhållandena. Det förväntas att Kupongen (MER) avseende Dagen (MER) som är Avvecklingsdagen kommer att publiceras av Emittenten på webbplatsen för den Auktoriserade Erbjudaren (<https://www.garantum.se/>) på eller omkring Emissionsdagen.

$$BB \times (100,00\% + \text{Slutlig Utveckling för den Underliggande (Slutlig Utveckling)})$$

Där:

**Beräkningsbelopp** eller **BB**: SEK 10 000.

**Barriärnivå (Slutlig)**: 40,00% av den Initiala Nivån (Avslut) för den relevanta Underliggande för Barriär (Avslut).

**Slutlig Utveckling: avseende en Underliggande (Avslut)**, ett tal uttryckt som ett procenttal lika med sådan Underliggandes (Avslut) Slutliga Referensnivå minskad med dess Startnivå (Avslut), allt dividerat med dess Initiala Nivå (Avslut). Uttryckt som en formel:

$$\frac{\text{Slutlig Referensnivå} - \text{Startnivå (Avslut)}}{\text{Initial Nivå (Avslut)}}$$

**Underliggande (Slutlig Utveckling)**: den Underliggande (Avslut) med den lägsta (fastställt, om lika, av beräkningsagenten) Slutliga Utvecklingen.

**Slutlig Referensnivå**: avseende en Underliggande (Avslut), den underliggande stängningsnivån för sådan Underliggande (Avslut) på den Slutliga Värderingsdagen.

**Slutlig Värderingsdag(ar)**: 23 november 2028, med förbehåll för justering.

**Barriärhändelse (Avslut)**: om på den relaterade Barriärobservationsdagen (Avslut), den underliggande stängningsnivån för någon Underliggande (Avslut) (den "**Underliggande för Barriär (Avslut)**") är mindre än den Slutliga Barriärnivån.

**Barriärobservationsdag (Avslut)**: 23 november 2028, med förbehåll för justering.

**Initial Nivå (Avslut)**: avseende en Underliggande (Avslut), den underliggande stängningsnivån för sådan Underliggande (Avslut) för Startdagen (Avslut).

**Startdag (Avslut)**: 23 november 2023, med förbehåll för justering.

**Startnivå (Avslut)**: avseende en Underliggande (Avslut), den Initiala Nivån (Avslut) för sådan Underliggande (Avslut).

**Underliggande (Avslut)**: varje Underliggande angiven som en underliggande för bestämmelserna om avslutande i den underliggande tabellen nedan.

De Underliggande			
Beskrivning	Underliggande för bestämmelserna om avslutande	Underliggande för bestämmelserna om obligatoriskt Förtida avslutande	Elektronisk sida
Aktier i Getinge AB (ISIN: SE0000202624)	Ja	Ja	Bloomberg-sida: GETIB SS <Equity>
Aktier i H & M Hennes & Mauritz AB (ISIN: SE0000106270)	Ja	Ja	Bloomberg-sida: HMB SS <Equity>
Aktier i Norsk Hydro ASA (ISIN: NO0005052605)	Ja	Ja	Bloomberg-sida: NHY NO <Equity>
Aktier i Tele2 AB (ISIN: SE0005190238)	Ja	Ja	Bloomberg-sida: TEL2B SS <Equity>

**Förtida Avslut**: Värdepapperen kan avslutas i förtid efter inträffandet av vissa angivna händelser eller omständigheter (till exempel inklusive en händelse som påverkar de(n) Underliggande eller Emittentens säkringsarrangemang, en uppsägningsgrundande händelse och omständigheter som rör beskattning och olaglighet) till ett belopp som kommer att fastställas av beräkningsagenten i enlighet med Värdepapperens villkor.

**Justeringar**: Värdepapperens villkor innehåller bestämmelser, inklusive bestämmelser som hänför sig till händelser som påverkar de(n) Underliggande eller säkringsarrangemang avseende Värdepapperen, marknadsstörringsbestämmelser och bestämmelser som hänför sig till efterföljande korrigeringar av kursen för de(n) Underliggande och detaljer om konsekvenserna av sådana händelser. Sådana bestämmelser kan i tillämpliga fall tillåta justering av Värdepapperens villkor. Villkoren för Värdepappren tillåter även justering av betalningsdagar för icke-bankdagar.

**Möten**: Värdepapperens villkor innehåller bestämmelser för att kalla till innehavarmöten för att överväga frågor som påverkar deras intressen i allmänhet. Dessa bestämmelser tillåter definierade majoriteter att binda alla innehavare, inklusive innehavare som inte deltog och röstade vid det relevanta mötet och innehavare som röstade på ett sätt som strider mot majoriteten.

**Tillämplig rätt**: Värdepapperen är underkastade engelsk rätt. Trots detta ska registreringen av Värdepapperen i Euroclear Sweden AB:s system för registrering av finansiella instrument styras av och tolkas i enlighet med svensk rätt.

**Nedskrivning**: Varje utövande av vilken som helst nedskrivningsbefogenhet eller annan åtgärd av en relevant resolutionsmyndighet vad gäller Garanten kan väsentligt påverka värdet på och avkastningen från Värdepapperen.

**Värdepapperens status**: Värdepapperen utgör direkta, ovillkorade, icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Emittenten och kommer vid var tid rangordnas lika sinsemellan (*pari passu*) och åtminstone lika sinsemellan (*pari passu*) med

<p>alla andra icke-säkerställa och icke-efterställda utestående förpliktelser för Emittenten, med undantag för förpliktelser som har företräde genom lagbestämmelser som är både obligatoriska och generellt tillämpliga.</p>														
<p><b>Beskrivning av restriktioner avseende fri överlåtbarhet av Värdepapperen</b></p> <p>Värdepapperen kommer vara överlåtbara, med förbehåll för erbjudande-, försäljnings- och överföringsrestriktioner genom lag i någon jurisdiktion vari Värdepapperen erbjuds eller säljs.</p>														
<p><b>Var kommer Värdepapperen att handlas?</b></p>														
<p>Ansökan kommer göras av Emittenten (eller å dess vägnar) för att ta upp Värdepapperen till handel på den Reglerade Marknaden hos NASDAQ Stockholm AB och för att notera Värdepapperen på den officiella listan hos NASDAQ Stockholm AB med start på eller omkring emissionsdagen.</p>														
<p><b>Omfattas Värdepapperen av en Garanti?</b></p>														
<p><b>Kort beskrivning av Garantin:</b> CGML är ett privat bolag med begränsat ägaransvar och införlivades i England och Wales den 21 oktober 1983. CGML är underkastat lagarna i England och Wales och har hemvist i England. Det har sitt säte på Citigroup Center, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB och dess telefonnummer är +44 (0) 207 986 4000. Registreringsnumret för CGML är 01763297 i registret som upprätthålls av Companies House. Dess identifieringskod för juridiska personer (LEI) är XKZZ2JZF41MRHTR1V493. CGML är ett helägt indirekt dotterföretag till Citigroup Inc. och har en stor internationell närvaro som återförsäljare, marknadsaktör och försäkringsgivare samt tillhandahåller rådgivningstjänster till ett brett spektrum av företagskunder, institutionella och statliga kunder.</p>														
<p><b>Natur och omfattning av garantin:</b> De emitterade Värdepapperen garanteras villkorslöst och oåterkalleligt av CGML i enlighet med en garanti, som utgör direkta, ovillkorliga, icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för CGML och rangordnas och kommer att rangordnas åtminstone lika sinsemellan (<i>pari passu</i>) med alla andra CGML:s utestående, icke-säkerställda och icke-efterställda förpliktelser, med undantag för sådana förpliktelser som kan ha företräde enligt lagbestämmelser som både är tvingande och av allmän tillämpning.</p>														
<p><b>Garantens finansiella nyckelinformation:</b> Den följande finansiella nyckelinformationen har hämtats från Garantens reviderade icke-konsoliderade finansiella räkenskaper för åren som slutade den 31 december 2022 och 2021.</p>														
<p><b>Sammanfattad information – resultaträkning</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)</th> <th>År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Vinst efter skatt (<i>i miljontals US-dollar</i>)</td> <td>278</td> <td>403</td> </tr> </tbody> </table>				År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)	År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)	Vinst efter skatt ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	278	403						
	År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)	År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)												
Vinst efter skatt ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	278	403												
<p><b>Sammanfattad information – balansräkning</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Per den 31 december 2022 (reviderad)</th> <th>Per den 31 december 2021 (reviderad)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Finansiell nettoskuld (långfristig skuld plus kortfristig skuld minus kontanter) (<i>i miljontals US-dollar</i>)</td> <td>14,668</td> <td>7,338</td> </tr> <tr> <td>Skuldsättningsgrad (totala skulder/aktiekapital)</td> <td>17.2</td> <td>14.8</td> </tr> </tbody> </table>				Per den 31 december 2022 (reviderad)	Per den 31 december 2021 (reviderad)	Finansiell nettoskuld (långfristig skuld plus kortfristig skuld minus kontanter) ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	14,668	7,338	Skuldsättningsgrad (totala skulder/aktiekapital)	17.2	14.8			
	Per den 31 december 2022 (reviderad)	Per den 31 december 2021 (reviderad)												
Finansiell nettoskuld (långfristig skuld plus kortfristig skuld minus kontanter) ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	14,668	7,338												
Skuldsättningsgrad (totala skulder/aktiekapital)	17.2	14.8												
<p><b>Sammanfattad information – kassaflödesanalys</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)</th> <th>År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettokassaflöde från verksamhetsaktiviteter (<i>i miljontals US-dollar</i>)</td> <td>(2 689)</td> <td>(1 982)</td> </tr> <tr> <td>Nettokassaflöde från finansieringsaktiviteter (<i>i miljontals US-dollar</i>)</td> <td>2 237</td> <td>5 305</td> </tr> <tr> <td>Nettokassaflöde från investeringsaktiviteter (<i>i miljontals US-dollar</i>)</td> <td>(586)</td> <td>(1 780)</td> </tr> </tbody> </table>				År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)	År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)	Nettokassaflöde från verksamhetsaktiviteter ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	(2 689)	(1 982)	Nettokassaflöde från finansieringsaktiviteter ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	2 237	5 305	Nettokassaflöde från investeringsaktiviteter ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	(586)	(1 780)
	År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)	År som slutade den 31 december 2021 (reviderad)												
Nettokassaflöde från verksamhetsaktiviteter ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	(2 689)	(1 982)												
Nettokassaflöde från finansieringsaktiviteter ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	2 237	5 305												
Nettokassaflöde från investeringsaktiviteter ( <i>i miljontals US-dollar</i> )	(586)	(1 780)												
<p><b>Reservationer i revisionsberättelsen avseende historisk finansiell information:</b> Det finns inga reservationer i Garantens revisionsberättelser avseende dess reviderade historiska finansiella information.</p>														
<p><b>Nyckelrisker i förhållande till Garantin:</b> Garantin är föremål för följande nyckelrisker:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Garantin är utsatt för koncentrationer av risker, särskilt kredit- och marknadsrisker. Eftersom reglerings- eller marknadsutvecklingen fortsätter att leda till ökad centralisering av handelsverksamheten, kan Garantin uppleva en ökad koncentration av risk, vilket kan begränsa effektiviteten för alla säkringsstrategier och få Garantin att drabbas av betydande förluster. Garantin kan påverkas av makroekonomiska, geopolitiska och andra utmaningar, osäkerheter och volatiliteter, inklusive den globala COVID-19-pandemin och den militära åtgärden av Ryssland i Ukraina (och relaterade sanktioner, exportkontroller och liknade åtgärder och lagar), vilket kan påverka Garantens verksamhet negativt och dess förmåga att uppfylla sina skyldigheter enligt Värdepapperen, och värdet på och avkastningen på Värdepapperen.</li> <li>Garantin kanske inte kan behålla sina nuvarande kreditbetyg. Om ett kreditvärderingsinstitut minskar, ställer in eller drar tillbaka sitt betyg på Emittenten och/eller något av dess dotterföretag, kommer sannolikt Värdepapperens likviditet och marknadsvärde påverkas negativt. Nedgraderingar av kreditbetyg kan också ha en negativ inverkan på andra finansieringskällor, till exempel säkerställd finansiering och andra marginalkrav, för vilka det inte finns några uttryckliga utlösande faktorer.</li> <li>Om den relevanta resolutionsmyndigheten är övertygad om att Garantin fallerar eller sannolikt kommer att falla, och under förutsättning att vissa andra villkor är uppfyllda, kan Garantin bli föremål för åtgärder som vidtas av</li> </ul>														

resolutionsmyndigheten, inbegripet potentiellt nedskrivning av fordringar från borgenärer utan säkerhet för Garanten (t.ex. enligt garantihandlingen *deed of guarantee*) och konvertering av fordringar utan säkerhet (t.ex. enligt garantihandlingen) till andra instrument (t.ex. eget kapital aktier), överlåtelse av hela eller delar av Garantens verksamhet till en annan enhet eller andra resolutionsåtgärder. Som ett resultat av en sådan åtgärd kan investerare förlora en del av eller hela sin investering i Värdepapperen.

#### Vilka nyckelrisker är specifika för Värdepapperen?

Värdepapperen är föremål för följande nyckelrisker:

- Du bör vara beredd att drabbas av en total eller delvis förlust av inköpskursen för dina Värdepapper. Värdet på Värdepapper före dessas planerade avslutande kan variera beroende på ett antal sammanhängande faktorer, inklusive värdet, utdelningsavkastningen och volatiliteten hos de(n) Underliggande och eventuella förändringar i mellanliggande räntesatser, om tillämpligt, och en försäljning av Värdepapper före dessas planerade avslutande kan ha en betydande rabatt från det ursprungliga inköpspriset och du kan förlora en del av eller hela din investering. Om, vid förfalldagen, en Barriärhändelse (Avslut) har inträffat, kommer Värdepapperen att lösas in för mindre än din initiala investering eller till och med noll. Om, vid förfall, en Barriärhändelse (Avslut) har inträffat, kan Värdepapperen avslutas för mindre än din initiala investering eller rentav noll. Vidare du kommer inte att få något kupongbelopp ränta under Värdepapperens löptid.
- Emittentens förpliktelser enligt Värdepapperen och Garantens förpliktelser enligt garantin utgör allmänna avtalade förpliktelser för respektive enhet och för ingen annan person. Följaktligen är betalningar under Värdepapperen föremål för kreditrisken hos Emittenten och Garanten. Värdepappersinnehavare kommer inte att ha tillgång till några pantsatta tillgångar hos Emittenten och Garanten i händelse av att Emittenten eller Garanten inte kan uppfylla sina förpliktelser enligt Värdepapperen, inklusive i fall av insolvens, och därför riskerar att förlora en del av eller hela sin investering.
- Värdepapper kanske inte har någon etablerad handelsmarknad när de emitteras, och en kanske aldrig utvecklas, så investerare bör vara beredda att hålla Värdepapperen fram till förfalldagen. Om en marknad utvecklas kanske den inte är väldigt likvid. Följaktligen kanske du inte kan sälja dina Värdepapper enkelt eller alls eller till kurser som är lika med eller högre än din initiala investering och i själva verket kan en sådant kurs vara väsentligt lägre än den ursprungliga inköpskursen. Bristande likviditet kan ha en allvarlig negativ effekt på Värdepapperens marknadsvärde.
- Förfallna belopp avseende Värdepapperen är kopplade till utvecklingen för de(n) Underliggande, som är en korg med aktier. Värdet på en aktie kan sjunka såväl som stiga och värdet på en aktie på vilket datum som helst kanske inte återspeglar dess resultat under någon tidigare period. Värdet och kursvolatiliteten för en aktie kan påverka värdet på och avkastningen på Värdepapperen.
- Värdepapperen skapar inte ett faktiskt intresse i eller ägande av en Underliggande och du kommer följaktligen inte ha rösträtt eller rätt att erhålla utdelning eller distributioner eller andra rättigheter med avseende på en Underliggande. Ett Värdepapper kommer inte att representera ett anspråk mot en Underliggande och i händelse av att det belopp som betalats vid avslutande av Värdepapperen är mindre än din investering, kommer du inte att åberopa någon relevant säkerhet mot en Underliggande med avseende på sådana Värdepapper. Du har inget juridiskt eller gynnsamt intresse i en Underliggande. Du kan få en lägre avkastning på Värdepapperen än du skulle ha fått om du investerat direkt i en Underliggande eller genom en annan produkt.
- Värdepapperens villkor inkluderar bestämmelser som handlar om uppskjutande av datum då kursen på en Underliggande planeras att tas. Sådan uppskjutande eller alternativa bestämmelser för värdering som ges i villkoren för Värdepapperen kan ha en negativ inverkan på värdet på sådana Värdepapper.
- Beräkningsagenten kan göra justeringar av Värdepapperens villkor för att beakta effekten av vissa justeringshändelser som inträffar med avseende på Värdepapperen eller en Underliggande och/eller säkringsarrangemang, eller kan ersätta en Underliggande med en ny aktie. Alla sådana justeringar kan ha en negativ inverkan på värdet på sådana Värdepapper.
- Under vissa omständigheter (till exempel om beräkningsagenten fastställer att ingen beräkning, justering eller utbyte rimligen kan göras, efter en uppsägningsgrundande händelse eller vissa händelser som påverkar en Underliggande eller Emittentens säkringsarrangemang, eller av skäl som hänför sig till beskattning eller olaglighet), kan Värdepapperen avslutas i förtid. Om Värdepapperen avslutas i förtid kan beloppet som betalas vara mindre än din initiala investering och du kan därför drabbas av en förlust.
- Efter inträffandet av en Barriärhändelse (Obligatoriskt Förtida Avslutande), kommer Värdepapperen att avslutas på den relevanta Obligatoriska Förtida Avslutandedagen till det relevanta Beloppet vid Obligatoriskt Förtida Avslutande (och där "Kupong (Obligatoriskt Förtida Avslutande)" är angivet, Kupongen (Obligatoriskt Förtida Avslutande) ska också erläggas på Kupongbetalningsdagen (Obligatoriskt Förtida Avslutande)avseende sådan Obligatorisk Förtida Avslutandedag avseende vilken en Barriärhändelse (Obligatoriskt Förtida Avslutande) har inträffat), och inga ytterligare belopp ska erläggas avseende Värdepapperen efter den Obligatoriska Förtida Avslutandedagen. I detta fall är du utsatt för en återinvesteringsrisk, eftersom du kanske inte kan ersätta din investering i Värdepapperen med en investering som har en liknande profil av chanser och risker som Värdepapperen.

#### NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

##### På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta Värdepapper?

###### Villkor för erbjudandet

Ett erbjudande av Värdepapper kommer att göras i Sverige under perioden från och med den 6 oktober 2023 till och med den 16 november 2023. Sådan period kan förkortas efter Emittentens val. Emittenten förbehåller sig rätten att avbryta erbjudandet av Värdepapperen.

Erbjudandekursen är emissionskursen. Dessutom, Emittenten har uppfattat från den Auktoriserade Erbjudaren att den Auktoriserade Erbjudanden kan debitera de(n) initiala investeraren(arna) en provision om upp till 2,5 procent per beräkningsbelopp. Minsta teckningsbelopp är ett Värdepapper. Emittenten kan helt eller delvis avslå en ansökan om Värdepapper och/eller acceptera teckningar som skulle överstiga upp till antalet 5 000 Värdepapper. I händelse av att teckningar av Värdepapper

reduceras på grund av överteckning tilldelar Emittenten Värdepapper till sökande på pro rata-basis, som bestäms av Emittenten, och med förbehåll för en minsta tilldelning per sökande av Värdepapperet.

Beskrivning av ansökningsprocessen: Ansökningar om köp av Värdepapper kan göras av en potentiell investerare i Sverige till den Auktoriserade Erbjudaren. Varje potentiell investerare i Sverige bör fastställa från den Auktoriserade Erbjudaren när den Auktoriserade Erbjudande kommer att kräva mottagande av godkända medel från den för sin ansökan om köp av eventuella Värdepapper och hur betalningen ska ske till den Auktoriserade Erbjudaren.

Information om metod och tidsgränser för att betala och leverera Värdepapperen: Värdepapper kommer att finnas tillgängliga på leverans-kontra-betalningsbasis. Emittenten uppskattar att Värdepapperen kommer att levereras till köparens respektive kontobaserade värdepapperskonton på eller runt emissionsdagen.

Sätt och datum på vilket resultat av erbjudandet ska offentliggöras: Med ett meddelande publicerat av Emittenten på den Auktoriserade Erbjudarens webbplats (<https://www.garantum.se/>).

#### ***Uppskattade kostnader eller skatter som debiteras investeraren av emittenten/erbjudaren***

Inga provisioner eller arvoden ska erläggas av Emittenten till återförsäljaren. Arvodet som ska erläggas av återförsäljaren till den Auktoriserade Erbjudaren ska inte överstiga 6,00 procent per beräkningsbelopp. Investerare kan erhålla mer information om arvoden genom att kontakta den Auktoriserade Erbjudaren.

Dessutom, Emittenten har uppfattat från den Auktoriserade Erbjudaren att den Auktoriserade Erbjudaren kan debitera de(n) initiala investeraren(arna) en provision om upp till 2,5 procent per Beräkningsbelopp.

#### **Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel?**

Emittenten är det företag som begär upptagande till handel av Värdepapperen.

**Auktoriserad Erbjudare:** Den Auktoriserade Erbjudaren är Garantum Fondkommission Aktiebolag, Smålandsgatan 16, 111 46 Stockholm, Sverige. Dess identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300SUPDLSXO6YWJ42. Den Auktoriserade Erbjudaren är ett värdepappersbolag med tillstånd från Finansinspektionen att bedriva verksamhet baserad på lagen om värdepappersmarknaden.

#### **Varför upprättas detta prospekt?**

##### ***Användning av och uppskattade nettointäkter***

Nettointäkterna från emissionen av Värdepapperen kommer främst att användas för att bevilja lån eller andra former av finansiering till CGML och alla enheter som tillhör samma Koncern, och kan användas för att finansiera Emittenten själv. De uppskattade nettointäkterna är ett belopp motsvarande ett belopp lika med emissionskursen multiplicerad med det slutliga antalet Värdepapper som emitteras på emissionsdagen.

**Teckningsgarantiavtal med fast åtagande att placera värdepapper:** Erbjudandet av Värdepapperen är inte föremål för ett teckningsgarantiavtal med fast åtagande.

##### ***Beskrivning av betydande intressen i emissionen/erbjudandet inklusive intressekonflikter***

Avgifter får betalas till återförsäljaren och distributören(erna). Värdepapperens villkor ger Emittenten, beräkningsagenten och vissa andra personers utrymme för skönsmässig bedömning vid bedömningar, fastställanden och beräkningar i förhållande till Värdepapperen. Potentiella intressekonflikter kan existera mellan Emittenten, beräkningsagenten och Värdepappersinnehavarna, inklusive vad gäller sådana bedömningar, fastställanden och beräkningar. Emittenten, CGML och/eller något av deras dotterföretag kan också då och då bedriva transaktioner eller ingå affärsrelationer för egen räkning och/eller inneha information som påverkar eller hänför sig till Värdepapperen och/eller de(n) Underliggande. Emittenten, CGML och/eller något av deras dotterföretag har ingen skyldighet att avslöja sådan information för investerare och kan vidta åtgärder och ta steg som de anser nödvändiga eller lämpliga för att skydda sina intressen utan hänsyn till konsekvenserna för investerare. Bortsett från vad som beskrivits ovan, så långt som Emittenten är medveten, har ingen som är involverad i erbjudandet av Värdepapper ett väsentlig intresse i erbjudandet.