

CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC. 2nd base prospectus supplement dated 7 September 2022 (the "**2nd CGMHI Base Prospectus Supplement**") to CGMHI's Regional Structured Notes Base Prospectus No. 1 dated 15 July 2022 (the "**CGMHI Base Prospectus**") and CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG S.C.A. 2nd base prospectus supplement dated 7 September 2022 (the "**2nd CGMFL Base Prospectus Supplement**") to CGMFL's Regional Structured Notes Base Prospectus No. 1 dated 15 July 2022 (the "**CGMFL Base Prospectus**" and together with the CGMHI Base Prospectus, the "**Base Prospectus**").



CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC.

(a corporation duly incorporated and existing under the laws of the state of New York)

("CGMHI")

and

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG
S.C.A.**

(incorporated as a corporate partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) under Luxembourg law, with registered office at 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg (*Registre de commerce et des sociétés*, Luxembourg) under number B 169.199)

("CGMFL")

(CGMHI and CGMFL each an "**Issuer**")

under the

Citi Global Medium Term Note Programme

(the "**Programme**")

Notes issued by CGMHI only will be unconditionally and irrevocably guaranteed by

CITIGROUP INC.

(incorporated in Delaware)

(the "**CGMHI Guarantor**")

Notes issued by CGMFL only will be unconditionally and irrevocably guaranteed by

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

(incorporated in England and Wales)

("CGML" or the "**CGMFL Guarantor**")

The 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement constitutes a supplement for the purposes of Article 23 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**Prospectus Regulation**") and is supplemental to, and must be read in conjunction with the CGMHI Base Prospectus dated 15 July 2022, as supplemented by the 1st Base Prospectus Supplement dated 12 August 2022, prepared by CGMHI and Citigroup Inc. in its capacity as the CGMHI Guarantor with respect to the Citi Global Medium Term Note Programme (the "**Programme**").

The 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement (and together with the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement, the "**Supplement**") constitutes a supplement for the purposes of the Prospectus Regulation and is supplemental to, and must be read in conjunction with the CGMFL Base Prospectus dated

15 July 2022, as supplemented by the 1st Base Prospectus Supplement dated 12 August 2022, prepared by CGMFL and CGML in its capacity as the CGMFL Guarantor with respect to the Programme.

Terms defined in the Base Prospectus shall, unless the context otherwise requires, have the same meaning when used in this Supplement.

The Supplement has been approved by the Central Bank of Ireland (the "**Central Bank**"), as competent authority under the Prospectus Regulation. The Central Bank only approves the Supplement as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by the Prospectus Regulation. Such approval should not be considered an endorsement of the Issuer or of the quality of the securities that are the subject of the Base Prospectus (the "**Securities**"). Investors should make their own assessment as to the suitability of investing in the Securities issued under the Base Prospectus.

CGMHI and the CGMHI Guarantor accept responsibility for the information contained in the Supplement (excluding the paragraphs set out under the heading "*Information relating to the CGMFL Base Prospectus*" below). To the best of the knowledge of CGMHI and the CGMHI Guarantor, the information contained in the Supplement (excluding the paragraphs set out under the heading "*Information relating to the CGMFL Base Prospectus*" below) is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

CGMFL and the CGMFL Guarantor accept responsibility for the information contained in the Supplement (excluding the paragraphs set out under the heading "*Information relating to the CGMHI Base Prospectus*" below). To the best of the knowledge of CGMFL and the CGMFL Guarantor, the information contained in the Supplement (excluding the paragraphs set out under the heading "*Information relating to the CGMHI Base Prospectus*" below) is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

INFORMATION RELATING TO THE CGMHI BASE PROSPECTUS

Amendments to the CGMHI Base Prospectus

Publication of the 2022 Q2 Form 10-Q of Citigroup Inc. on 3 August 2022

On 3 August 2022, Citigroup Inc. (as the CGMHI Guarantor under the Programme) filed its Quarterly Report on Form 10-Q (the "**Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q**") for the three months ended 30 June 2022 with the Securities and Exchange Commission of the United States (the "SEC"). A copy of the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q has been filed with each of the Central Bank, Euronext Dublin and the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "CSSF") and has been published on the website of Euronext Dublin (<https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf>). By virtue of the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement, the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q is incorporated by reference in, and forms part of, the CGMHI Base Prospectus.

Therefore, the following shall be added to "*Section D.1 – Documents Incorporated by Reference for the CGMHI Base Prospectus*" on page 102 of the CGMHI Base Prospectus:

"

- (I) the Quarterly Report of Citigroup Inc. on Form 10-Q for the the three months ended 30 June 2022 filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) on 3 August 2022 (the "**Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q**") (which is published on the website of Euronext Dublin at: <https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf>)."

Furthermore, the following information shall be added on page 109 to "*Section D.1 – Documents Incorporated by Reference for the CGMHI Base Prospectus*" and therefore be incorporated by reference in the CGMHI Base Prospectus:

"

15. Unaudited interim financial information of Citigroup Inc. in respect of the three months ended 30 June 2022, as set out in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q:

	Page(s)
A. Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income	88-89
B. Consolidated Balance Sheet	90-91
C. Consolidated Statement of Changes in Stockholders' Equity	92
D. Consolidated Statement of Cash Flows	93-94
E. Notes to the Consolidated Financial Statements	95-217

16. Other information relating to Citigroup Inc., as set out in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q:

	Page(s)
A. Description of the principal activities of Citigroup Inc. - Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment	1-18

	and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet	
B.	Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes	
	(i) Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet	3-18
	(ii) Other Risks	71
	(iii) Note 3 (<i>Business Segments</i>) to the Consolidated Financial Statements	100-101
C.	Description of the principal investments of Citigroup Inc. – Note 12 (<i>Investments</i>) to the Consolidated Financial Statements	115-126
D.	Description of trends and events affecting Citigroup Inc.	
	(i) Citigroup Segments, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income and Revenues and Segment Balance Sheet	2-18
	(ii) Significant Accounting Policies and Significant Estimates, Disclosure Controls and Procedures, Disclosure Pursuant to Section 219 of the Iran Threat Reduction and Syria Human Rights Act and Forward-Looking Statements	77-86
	(iii) Note 1 (<i>Basis of Presentation, Updated Accounting Policies and Accounting Changes</i>) to the Consolidated Financial Statements	95-96
E.	Description of litigation involving Citigroup Inc. – Note 23 (<i>Contingencies</i>) to the Consolidated Financial Statements	207-208
F.	Risk Management – Managing Global Risk Table of Contents and Managing Global Risk	32-76"

Any information not listed in the cross-reference list above but included in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q is not incorporated by reference and is either covered elsewhere in the Base Prospectus or is not relevant for investors.

Moreover, the fifth paragraph of "*Section D.3 – Documents available for Inspection*" on page 119 of the Base Prospectus shall be replaced as follows:

"In addition, the Citigroup Inc. 2020 Form 10-K, the Citigroup Inc. 2021 Form 10-K, the Citigroup Inc. 2022 Q1 Form 10-Q, the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 8-K and the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q filed by Citigroup Inc. with the SEC pursuant to Section 13, 14 or 15(d) of the United States Securities Exchange Act of 1934, as amended (the "**Exchange Act**"), and the rules and regulations thereunder are and will be available to the public on the SEC's website (address: <http://www.sec.gov/>)."

Alternative Performance Measures

Information relating to alternative performance measures ("**APMs**") for the purposes of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") is set out in Schedule 1 to this Supplement and shall be added at the end of "*Section E.5 – Alternative Performance Measures – Citigroup Inc.*" after page 149 of the Base Prospectus.

Amendments to Credit Ratings

The information relating to credit ratings set out on page 12 of the CGMHI Base Prospectus entitled *Credit Ratings* shall be amended as set out in Schedule 2 to this Supplement.

Amendments to Important Notices

The third paragraph under the heading "*Approval of the Base Prospectus*" in the section entitled "IMPORTANT NOTICES" on page 5 of the CGMHI Base Prospectus shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"Application will be made for the Securities to be listed on the Open Market (Regulated Unofficial Market) (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Börse Frankfurt Zertifikate AG*) ("**FWB**") but there can be no assurance that any such listing will occur on or prior to the date of issue of any Securities, as the case may be, or at all. Application will also be made to the Irish Stock Exchange plc, trading as Euronext Dublin, ("**Euronext Dublin**") for the Securities issued during the period of twelve months after the date of the Base Prospectus to be admitted to the official list (the "**Official List**") and to trading on its regulated market but there can be no assurance that any such listing will occur on or prior to the date of issue of any Securities, as the case may be, or at all. An electronic copy of the Base Prospectus will be published on the website of Euronext Dublin at <https://live.euronext.com/en/site-home-page>. Application will also be made to the Luxembourg Stock Exchange for the Securities issued during the period of twelve months after the date of the Base Prospectus to be admitted to the official list and to trading on its regulated market but there can be no assurance that any such listing will occur on or prior to the date of issue of any Securities, as the case may be, or at all. An electronic copy of this Base Prospectus, the relevant documents incorporated by reference herein, and the Final Terms of such Securities will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.bourse.lu, for so long as the Securities are listed on the Luxembourg Stock Exchange. The CBI may, at the request of the relevant Issuer, send to a competent authority of another member state of the EEA (i) a copy of the Base Prospectus, and (ii) a certificate of approval pursuant to Article 25 of the Prospectus Regulation attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation. In relation to the aforementioned and for the purpose of passporting the Base Prospectus to Austria, Croatia, Germany and Luxembourg, the Issuers will request the CBI to send to the respective competent authorities (i) a copy of the Base Prospectus, and (ii) a certificate of approval pursuant to Article 25 of the Prospectus Regulation attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation."

Amendments to Consent

The first paragraph under the heading "*Consent*" in the section entitled "IMPORTANT INFORMATION RELATING TO NON-EXEMPT OFFERS OF SECURITIES" on page 10 of the CGMHI Base Prospectus shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"Each of the Issuers consents to the use of the Base Prospectus to the extent, and subject to any conditions, indicated in the respective Final Terms, and accepts responsibility for the contents of the Base Prospectus, including in respect of any subsequent resale or final placement of Securities by financial intermediaries who have received consent to the use of the Base Prospectus. The consent to the use of the Base Prospectus applies for the period of validity of the Base Prospectus. Consent may, as specified in the respective Final Terms, be given to all financial intermediaries (general consent) or only to one or several financial intermediaries (each an Authorised Offeror) (individual consent) and apply for Austria, Croatia, Germany, Ireland and Luxembourg (each a "**Public Offer Jurisdiction**"), as specified in the respective Final Terms. Consent as described above is given subject to compliance with the selling restrictions applying to the Securities and all provisions of law applicable in each case. The consent to the subsequent resale or final placement of the Securities by financial intermediaries may be given either for the period of validity of the Base Prospectus or for a different period as specified in the respective Final Terms. All financial intermediaries are under an obligation to distribute the Base Prospectus to potential investors only together with any supplements (if there are any)."

Amendments to Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions

The Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions set out in Section F.3 of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions*" shall be amended as set out in Schedule 3 to this Supplement.

Amendments to Taxation

The information relating to Taxation set out in Section F.4 of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Taxation*" shall be amended as set out in Schedule 4 to this Supplement.

Amendments to the Form of Final Terms

The information relating to the Form of Final Terms set out in Section G.3 of the CGMHI Base Prospectus entitled "Form of Final Terms" shall be amended as set out in Schedule 5 to this Supplement.

Significant change and material adverse change

There has been no significant change in the consolidated financial or trading position of CGMHI and its subsidiaries taken as a whole since 31 December 2021 (the date of the most recently published audited annual financial statements of CGMHI), and there has been no material adverse change in the financial position or prospects of CGMHI and its subsidiaries taken as a whole since 31 December 2021 (the date of the most recently published audited annual financial statements of CGMHI).

There has been no significant change in the financial performance of CGMHI and its subsidiaries as a whole since 31 December 2021 (the date of the most recently published audited annual financial statements of CGMHI).

There has been no significant change in the financial or trading position of Citigroup Inc. or Citigroup Inc. and its subsidiaries as a whole since 30 June 2022 (the date of Citigroup Inc.'s most recently published unaudited interim financial statements), and there has been no material adverse change in the financial position or prospects of Citigroup Inc. or Citigroup Inc. and its subsidiaries as a whole since 31 December 2021 (the date of Citigroup Inc.'s most recently published audited annual financial statements).

There has been no significant change in the financial performance of Citigroup Inc. or Citigroup Inc. and its subsidiaries as a whole since 30 June 2022 (the date of Citigroup Inc.'s most recently published unaudited interim financial statements).

Legal proceedings

The sub-section entitled "*Legal proceedings*" set out on page 135 in Section E.2 of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Description of Citigroup Global Markets Holdings Inc.*" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"For a discussion of CGMHI's material legal and regulatory matters, see Note 15 to the Consolidated Financial Statements included in the CGMHI 2021 Annual Report. For a discussion of Citigroup Inc.'s material legal and regulatory matters, of which the matters discussed in Note 15 (as specified above) are a part, see (i) Note 27 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2021 Form 10-K, (ii) Note 23 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2022 Q1 Form 10-Q and (iii) Note 23 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q. Save as disclosed in the documents referenced above, neither CGMHI nor any of its subsidiaries is involved in, or has been involved in, any governmental, legal or arbitration proceedings that may have had in the twelve months before the date of this Supplement, a significant effect on the financial position or profitability of CGMHI or CGMHI and its subsidiaries taken as a whole, nor, so far as CGMHI is aware, are any such proceedings pending or threatened."

The sub-section entitled "*Legal proceedings*" set out on page 129 in Section E.1 of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Description of Citigroup Inc.*" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"For a discussion of Citigroup Inc.'s material legal and regulatory matters, see (i) Note 27 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2021 Form 10-K, (ii) Note 23 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2022 Q1 Form 10-Q and (iii) Note 23 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q. Save as disclosed in the documents referenced above, neither Citigroup Inc. nor any of its subsidiaries is involved in, or has been involved in, any governmental, legal or arbitration proceedings that may have had, in the twelve months before the date of this Base Prospectus, a significant effect on the financial position or profitability of Citigroup Inc. or Citigroup Inc. and its subsidiaries as a whole, nor, so far as Citigroup Inc. is aware, are any such proceedings pending or threatened."

General

Save as disclosed in the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement (including any documents incorporated by reference herein), there has been no other significant new factor, material mistake or material inaccuracy relating to information included in the CGMHI Base Prospectus since the publication of the CGMHI Base Prospectus.

Copies of the CGMHI Base Prospectus and this Supplement will be obtainable free of charge in electronic form, for so long as the Base Prospectus remains valid or any Securities remain outstanding, at the specified office of the Fiscal Agent and each of the other Paying Agents and all documents incorporated by reference in the CGMHI Base Prospectus will be available on the website specified for each such document in the CGMHI Base Prospectus.

To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement or any statement incorporated by reference into the CGMHI Base Prospectus by the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement and (b) any statement in the CGMHI Base Prospectus or otherwise incorporated by reference into the CGMHI Base Prospectus, the statements in (a) above will prevail.

Withdrawal rights

In accordance with Article 23(2a) of the Prospectus Regulation, investors who had already agreed to purchase or subscribe for Securities before the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement is published and where the offer period had not yet closed or the Securities had not yet been delivered to them (whichever earlier) at the time when the significant new factor, material mistake or material inaccuracy to which the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement relates arose or was noted have the right, exercisable within three working days beginning with the working day after the date on which the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement is published, to withdraw their acceptances. The final date of such right of withdrawal is 12 September 2022. Investors may contact the relevant Authorised Offeror(s) (as set out in the Final Terms of the relevant Securities) should they wish to exercise such right of withdrawal.

INFORMATION RELATING TO THE CGMFL BASE PROSPECTUS

Amendments to the CGMFL Base Prospectus

Publication of the 2022 Q2 Form 10-Q of Citigroup Inc. on 3 August 2022

On 3 August 2022, Citigroup Inc. (as the indirect parent company of CGMFL) filed a Current Report on Form 10-Q (the "**Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q**") for the three months ended 30 June 2022 with the Securities and Exchange Commission of the United States (the "SEC"). A copy of the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q has been filed with each of the Central Bank, Euronext Dublin and the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "CSSF") and has been published on the website of Euronext Dublin (<https://ise-prod-nr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf>). By virtue of the 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement, the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q is incorporated by reference in, and forms part of, the CGMFL Base Prospectus.

Therefore, the following shall be added to "*Section D.2 – Documents Incorporated by Reference for the CGMFL Base Prospectus*" on page 111 of the CGMFL Base Prospectus:

"

- (N) the Quarterly Report of Citigroup Inc. on 2022 Q2 Form 10-Q for the the three months ended 30 June 2022 filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) on 3 August 2022 (the "**Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q**") (which is published on the website of Euronext Dublin at: <https://ise-prod-nr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf>)."

Furthermore, the following information shall be added on page 118 to "*Section D.2 – Documents Incorporated by Reference for the CGMFL Base Prospectus*" and therefore be incorporated by reference in the CGMFL Base Prospectus:

"

18. Unaudited interim financial information of Citigroup Inc. in respect of the three months ended 30 June 2022, as set out in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q:

	Page(s)
A. Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income	88-89
B. Consolidated Balance Sheet	90-91
C. Consolidated Statement of Changes in Stockholders' Equity	92
D. Consolidated Statement of Cash Flows	93-94
E. Notes to the Consolidated Financial Statements	95-217

19. Other information relating to Citigroup Inc., as set out in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q:

	Page(s)
A. Description of the principal activities of Citigroup Inc. - Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment	1-18

	and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet	
B.	Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes	
	(i) Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet	3-18
	(ii) Other Risks	71
	(iii) Note 3 (<i>Business Segments</i>) to the Consolidated Financial Statements	100-101
C.	Description of the principal investments of Citigroup Inc. – Note 12 (<i>Investments</i>) to the Consolidated Financial Statements	115-126
D.	Description of trends and events affecting Citigroup Inc.	
	(i) Citigroup Segments, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income and Revenues and Segment Balance Sheet	2-18
	(ii) Significant Accounting Policies and Significant Estimates, Disclosure Controls and Procedures, Disclosure Pursuant to Section 219 of the Iran Threat Reduction and Syria Human Rights Act and Forward-Looking Statements	77-86
	(iii) Note 1 (<i>Basis of Presentation, Updated Accounting Policies and Accounting Changes</i>) to the Consolidated Financial Statements	95-96
E.	Description of litigation involving Citigroup Inc. – Note 23 (<i>Contingencies</i>) to the Consolidated Financial Statements	207-208
F.	Risk Management – Managing Global Risk Table of Contents and Managing Global Risk	32-76"

Any information not listed in the cross-reference list above but included in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q is not incorporated by reference and is either covered elsewhere in the Base Prospectus or is not relevant for investors.

Moreover, the fifth paragraph of "*Section D.3 – Documents available for Inspection*" on page 119 of the Base Prospectus shall be replaced as follows:

"In addition, the Citigroup Inc. 2020 Form 10-K, the Citigroup Inc. 2021 Form 10-K, the Citigroup Inc. 2022 Q1 Form 10-Q, the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 8-K and the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q filed by Citigroup Inc. with the SEC pursuant to Section 13, 14 or 15(d) of the United States Securities Exchange Act of 1934, as amended (the "**Exchange Act**"), and the rules and regulations thereunder are and will be available to the public on the SEC's website (address: <http://www.sec.gov/>)."

Alternative Performance Measures

Information relating to alternative performance measures ("**APMs**") for the purposes of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") is set out in Schedule 1 to this Supplement and shall be added at the end of "*Section E.5 – Alternative Performance Measures – Citigroup Inc.*" after page 149 of the Base Prospectus.

Amendments to Credit Ratings

The information relating to credit ratings set out on page 12 of the CGMFL Base Prospectus entitled Credit Ratings shall be amended as set out in Schedule 2 to this Supplement.

Amendments to Important Notices

The third paragraph under the heading "*Approval of the Base Prospectus*" in the section entitled "IMPORTANT NOTICES" on page 5 of the CGMFL Base Prospectus shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"Application will be made for the Securities to be listed on the Open Market (Regulated Unofficial Market) (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Börse Frankfurt Zertifikate AG*) ("**FWB**") but there can be no assurance that any such listing will occur on or prior to the date of issue of any Securities, as the case may be, or at all. Application will also be made to the Irish Stock Exchange plc, trading as Euronext Dublin, ("**Euronext Dublin**") for the Securities issued during the period of twelve months after the date of the Base Prospectus to be admitted to the official list (the "**Official List**") and to trading on its regulated market but there can be no assurance that any such listing will occur on or prior to the date of issue of any Securities, as the case may be, or at all. An electronic copy of the Base Prospectus will be published on the website of Euronext Dublin at <https://live.euronext.com/en/site-home-page>. Application will also be made to the Luxembourg Stock Exchange for the Securities issued during the period of twelve months after the date of the Base Prospectus to be admitted to the official list and to trading on its regulated market but there can be no assurance that any such listing will occur on or prior to the date of issue of any Securities, as the case may be, or at all. An electronic copy of this Base Prospectus, the relevant documents incorporated by reference herein, and the Final Terms of such Securities will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange at www.bourse.lu, for so long as the Securities are listed on the Luxembourg Stock Exchange. The CBI may, at the request of the relevant Issuer, send to a competent authority of another member state of the EEA (i) a copy of the Base Prospectus, and (ii) a certificate of approval pursuant to Article 25 of the Prospectus Regulation attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation. In relation to the aforementioned and for the purpose of passporting the Base Prospectus to Austria, Croatia, Germany and Luxembourg, the Issuers will request the CBI to send to the respective competent authorities (i) a copy of the Base Prospectus, and (ii) a certificate of approval pursuant to Article 25 of the Prospectus Regulation attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation."

Amendments to Consent

The first paragraph under the heading "*Consent*" in the section entitled "IMPORTANT INFORMATION RELATING TO NON-EXEMPT OFFERS OF SECURITIES" on page 10 of the CGMFL Base Prospectus shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"Each of the Issuers consents to the use of the Base Prospectus to the extent, and subject to any conditions, indicated in the respective Final Terms, and accepts responsibility for the contents of the Base Prospectus, including in respect of any subsequent resale or final placement of Securities by financial intermediaries who have received consent to the use of the Base Prospectus. The consent to the use of the Base Prospectus applies for the period of validity of the Base Prospectus. Consent may, as specified in the respective Final Terms, be given to all financial intermediaries (general consent) or only to one or several financial intermediaries (each an Authorised Offeror) (individual consent) and apply for Austria, Croatia, Germany, Ireland and Luxembourg (each a "**Public Offer Jurisdiction**"), as specified in the respective Final Terms. Consent as described above is given subject to compliance with the selling restrictions applying to the Securities and all provisions of law applicable in each case. The consent to the subsequent resale or final placement of the Securities by financial intermediaries may be given either for the period of validity of the Base Prospectus or for a different period as specified in the respective Final Terms. All financial intermediaries are under an obligation to distribute the Base Prospectus to potential investors only together with any supplements (if there are any)."

Amendments to Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions

The Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions set out in Section F.3 of the CGMFL Base Prospectus entitled "*Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions*" shall be amended as set out in Schedule 3 to this Supplement.

Amendments to Taxation

The information relating to Taxation set out in Section F.4 of the CGMFL Base Prospectus entitled "*Taxation*" shall be amended as set out in Schedule 4 to this Supplement.

Amendments to the Form of Final Terms

The information relating to the Form of Final Terms set out in Section G.3 of the CGMFL Base Prospectus entitled "*Form of Final Terms*" shall be amended as set out in Schedule 5 to this Supplement.

Significant change and material adverse change

There has been no significant change in the financial or trading position of CGMFL or the CGMFL Guarantor since 31 December 2021 (the date of its most recently published audited annual financial statements) and there has been no material adverse change in the financial position or prospects of CGMFL or the CGMFL Guarantor since 31 December 2021 (the date of its most recently published audited annual financial statements).

There has been no significant change in the financial performance of CGMFL or the CGMFL Guarantor since 31 December 2021 (the date of its most recently published audited annual financial statements).

Legal proceedings

The sub-section entitled "*Legal proceedings*" set out on page 141 in Section E.3 of the CGMFL Base Prospectus entitled "*Description of Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.*" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"For a discussion of Citigroup Inc.'s material legal and regulatory matters, see (i) Note 27 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2021 Form 10-K, (ii) Note 23 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2022 Q1 Form 10-Q and (iii) Note 23 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q. Save as disclosed in the documents referenced above, CGMFL is not involved in, or has not been involved in, any governmental, legal or arbitration proceedings that may have had in the twelve months before the date of this Supplement, a significant effect on the financial position or profitability of CGMFL, nor, so far as CGMFL is aware, are any such proceedings pending or threatened."

General

Save as disclosed in the 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement (including any documents incorporated by reference herein), there has been no other significant new factor, material mistake or material inaccuracy relating to information included in the CGMFL Base Prospectus since the publication of the CGMFL Base Prospectus.

Copies of the CGMFL Base Prospectus and this Supplement will be obtainable free of charge in electronic form, for so long as the Base Prospectus remains valid or any Securities remain outstanding, at the specified office of the Fiscal Agent and each of the other Paying Agents and all documents incorporated by reference in the CGMFL Base Prospectus will be available on the website specified for each such document in the CGMFL Base Prospectus.

To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in the 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement or any statement incorporated by reference into the CGMFL Base Prospectus by the 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement and (b) any statement in the CGMFL Base Prospectus or otherwise incorporated by reference into the CGMFL Base Prospectus, the statements in (a) above will prevail.

Withdrawal rights

In accordance with Article 23(2a) of the Prospectus Regulation, investors who had already agreed to purchase or subscribe for Securities before the 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement is published and where the offer period had not yet closed or the Securities had not yet been delivered to them (whichever earlier) at the time when the significant new factor, material mistake or material inaccuracy to which the 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement relates arose or was noted have the right, exercisable within three working days beginning with the working day after the date on which the 2nd CGMFL Base Prospectus Supplement is published, to withdraw their acceptances. The final date of such right of withdrawal is 12 September 2022. Investors may contact the relevant Authorised Offeror(s) (as set out in the Final Terms of the relevant Securities) should they wish to exercise such right of withdrawal.

SCHEDULE 1

ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES (CITIGROUP INC. 2022 Q2 FORM 10-Q)

The Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q contains certain alternative performance measures ("APMs"). For further details on the components of the APMs, how these APMs are calculated, an explanation of why such APMs provide useful information for investors and a reconciliation to the nearest equivalent US GAAP measures, please see references to "Non-GAAP Financial Measures" in the Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q and the table below:

APM	Explanation of Why Use of APM Provides Useful Information	Citigroup Inc. 2022 Q2 Form 10-Q Page Reference for Basis of Calculation, Components, Reconciliation and Comparatives to Previous Reporting Periods
Results of Operations Excluding the impact of Foreign Exchange Translation (FX Translation)	Citi believes the presentation of its results of operations excluding the impact of FX translation provides a more meaningful depiction for investors of the underlying fundamentals of its businesses.	Pages 5, 18, 45 footnotes (1)-(6), 58, 105, 146, 153, 221 and 223
Tangible Common Equity, Tangible Book Value per Share and Return on Tangible Common Equity	Citi believes these capital metrics provide alternative measures of capital strength and performance that are commonly used by investors and industry analysts.	Pages 7 (footnote 4), 31, 58 and 223-224
Results of Operations Excluding the Impact of gains/ (losses) on Loan Hedges	Citi believes the presentation of its results of operations excluding the impact of gain/(loss) on loan hedges related to accrual loans provides a more meaningful depiction for investors of the underlying fundamentals of its businesses.	Pages 4, 11 (footnote 2) and 12-13

SCHEDULE 2

AMENDMENTS TO CREDIT RATINGS

The information set out in the cover pages of the Base Prospectus under the heading "Credit Ratings" on page 12 of the Base Prospectus shall be amended by deleting the first paragraph and corresponding footnote 1 under the section entitled "Credit Ratings" in their entirety and replacing them with the following new paragraph and corresponding footnote 1:

"CGMHI has a long term/short term senior debt rating of A/A-1 by Standard & Poor's Financial Services LLC ("**S&P**"), A2 by Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**") and A+/F1 by Fitch Ratings, Inc. ("**Fitch**").⁶

⁶ "A" by S&P: An obligor rated "A" has strong capacity to meet its financial commitments but is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligors in higher-rated categories (source: www.standardandpoors.com).

"A-1" by S&P: An obligor rated "A-1" has strong capacity to meet its financial commitments. It is rated in the highest category by S&P Global Ratings (source: www.standardandpoors.com).

"A2" by Moody's: Obligations rated "A" are judged to be upper-medium grade and are subject to low credit risk. The modifier 2 indicates a mid-range ranking (source: www.moody.com).

"A+" by Fitch: "A" ratings denote expectations of low default risk. The capacity for payment of financial commitments is considered strong. This capacity may, nevertheless, be more vulnerable to adverse business or economic conditions than is the case for higher ratings. The modifiers '+' or '-' may be appended to a rating to denote relative status within major rating categories (source: www.fitchratings.com).

"F1" by Fitch: Indicates the strongest intrinsic capacity for timely payment of financial commitments (source: www.fitchratings.com).

SCHEDULE 3

AMENDMENTS TO SUBSCRIPTION AND SALE AND TRANSFER AND SELLING RESTRICTIONS

The Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions set out in the Base Prospectus in the section entitled "*SECTION F.3 – SUBSCRIPTION AND SALE AND TRANSFER AND SELLING RESTRICTIONS*" on pages 179 to 184 of the Base Prospectus shall be amended as follows:

- (a) The following new subsection "Croatia" shall be added before the sub-section titled "General" on page 183:

"Croatia

In addition to the cases described in the section entitled "Prohibition of Sales to EEA Retail Investors" above, the Securities may be offered in Croatia in cases exempt according to the Prospectus Regulation only once a notification with the Croatian Financial Services Supervisory Agency (Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, HANFA), all as prescribed by the Croatian Capital Market Act (Official Gazette Nos 65/18 - 83/21), has been filed."

SCHEDULE 4

AMENDMENTS TO TAXATION

The information relating to Taxation set out in the Base Prospectus in the section entitled "*SECTION F.4 – TAXATION*" on pages 185 to 193 of the Base Prospectus shall be amended as follows:

- (a) The following new sub-section "Croatia" and corresponding footnotes shall be added at the end of the section on page 193:

"Croatia

The following text is a general discussion of certain Croatian tax consequences relating to the acquisition and ownership of Securities. It does not constitute tax advice nor does it purport to be a comprehensive description of all tax considerations which may be relevant to a decision to subscribe for, purchase, own or dispose of the Securities, and, in particular, does not consider any specific facts or circumstances that may apply to a particular purchaser. It also does not purport to deal with the tax consequences applicable to all categories of investors, some of which (such as dealers in securities or commodities) may be subject to special rules. Investors should note that the appointment of any person through which they hold Securities (custodians, collection agents or similar) in any jurisdiction may have tax implications.

The text is based on laws currently in force in Croatia and applicable on the date of this Base Prospectus, but subject to change, possibly on retroactive basis.

Prospective purchasers of Securities are advised to consult their own tax advisors as to the tax consequences of the subscription, purchase, ownership and disposition of Securities, including the effect of any state or local taxes, under the tax laws of Croatia and each country of which they are residents or in which they have a habitual abode.

Income tax

Income tax is regulated by the Income Tax Act (Official Gazette Nos 115/16 – 138/20, "ITA").

The tax obligor is a natural person - income earner and heir to all tax obligations arising from income earned by his / her decedent until the decedent's death. The heir is also the tax obligor to income accrued from inherited sources of income.⁷

A resident is a natural person whose residence or habitual abode is in Croatia. A resident is also a natural person not having the place of residence or habitual abode in Croatia but is employed with a state office of Croatia and receives salary on that basis.⁸

A non-resident is a natural person not having the place of residence or habitual abode in Croatia, but is earning taxable income in Croatia.

The tax base:

- a. for a resident is the total amount of income gained from capital (and other taxable income) gained by the resident in the country and abroad (world income principle)⁹,
- b. for a non-resident is the total amount of income from capital (and other taxable income) gained by the non-resident in the country (domicile land principle)¹⁰.

⁷ Art. 2 of the ITA

⁸ Art. 3 of the ITA.

⁹ Art. 6/1 of the ITA

¹⁰ Art. 6/2 of the ITA

The tax base can be reduced by applicable personal deductions¹¹.

Income from *capital* is (between others) a taxable source of income¹². Income from capital includes (between others) income from interest on securities (*cro. vrijednosni papiri*)¹³ as well as *capital gains* which includes income from the disposal of securities¹⁴.

However, the ITA provides for explicit statutory exemption, among others in case of default interest and interest realised through investment in *bonds* (*cro. "obveznice"*), regardless of the issuer and type of bonds¹⁵. As no specific guidance has been published by the Croatian Tax Authority, potential interpretation of the said provisions by the authorities cannot be assessed.

Also, certain income from disposal of securities is exempted - exchange of securities with the equivalent securities of the same issuer, whereby the ratios among the holders and capital of issuer are not altered, as well as exchange of securities, shares, i.e. financial instruments with other securities or financial instruments and acquisition of securities or financial instruments in case of status changes, provided that in all these cases there is no cash flow and the sequence of acquisition of financial property is ensured.¹⁶

A tax rate of 10% is applied to capital gains and income from interest¹⁷.

In case of interest, this tax is calculated, suspended and paid by payers at the same time as payment of the taxable income, as withholding tax. In case of capital gains (disposal of securities), the holder of financial assets has to calculate, suspend and pay the tax by the last day of February of the current year for all capital gains realized in the previous year, minus realized capital losses.

Profit tax

Profit tax is regulated by the Profit Tax Act (Official Gazette Nos 177/04 – 138/20, "PTA").

Profit tax obligors are¹⁸:

- (1) companies and other legal entities and natural persons residing in Croatia that perform economic operations independently, permanently and for the purpose of making profit, income or revenues or other valuable commercial benefits;
- (2) local business units of a foreign entrepreneur (non-resident);
- (3) a natural person determining income in a manner prescribed for self-employment according to income tax regulations or natural person commencing with self-employment if he/she declares that he/she will pay profit tax instead of income tax or if his/her total turnover in the previous tax period exceeded HRK 7.500.000,00;
- (4) exceptionally, state administration bodies, local self-administration bodies, Croatian National Bank, institutions (and other similar entities enumerated in the PTA), if they perform commercial activities whose non-taxation would lead to unjustified advantages on the market;
- (5) each entrepreneur and his legal successor not included in entrepreneurs listed above who is not an income tax obligor according to the income tax regulations and whose profit is not taxable elsewhere.

¹¹ Art. 14/3 of the ITA.

¹² Art. 5/2/4 of the ITA

¹³ Art. 65/1/2 of the ITA

¹⁴ Art. 67/2/1 of the ITA

¹⁵ Art. 65/2/4 of the ITA

¹⁶ 67/4/2

¹⁷ Art. 70/1 and 70/4 of the ITA

¹⁸ Art. 2 of the PTA

The tax base¹⁹ shall be the profit determined pursuant to the accounting regulations as the difference between revenues and expenditures before the profit tax assessment, increased and reduced in accordance with the provisions of the PTA.

The tax base of a resident taxpayer shall be the profit earned in Croatia and abroad and the tax base of a non-resident shall only be the profit earned in Croatia which shall be assessed in accordance with the provisions of the PTA.

Profit tax rate is 10% if the income of the tax obligor in the tax period amounts to HRK 7.500.000,00 and 18% if the income of the tax obligor in the tax period is equal or higher than HRK 7.500.000,01.²⁰

Within the meaning of the PTA, withholding tax is tax applied to profit made by non-resident legal entities²¹. Profit includes (between others) interest²². Similar as in case of income tax exceptions (the same remarks apply here accordingly), profit tax is not calculated on interest realised through investment in bonds²³.

The tax base is the gross amount of payment paid by a resident payer to the non-resident recipient. The resident payer must calculate, suspend and pay the withholding profit tax at the same time as payment of the taxable income.

Withholding tax rate is 15%, except for dividends and shares in profit for which the withholding tax rate is 10%, while for all kinds of services paid to persons having their registered seat or place of actual administration or supervision in non-cooperative tax countries with which Croatia does not apply double tax treaties the tax rate is 20%²⁴.

Croatian withholding tax can be reduced under an effective double tax treaty.

Inheritance and gift taxation

Inheritance and gift tax is regulated by the Local Taxes Act (Official Gazette Nos 115/16, 101/17, "LTA")

Any natural person or legal entity who inherits or receives gifts (including securities) with individual value higher than HRK 50.000,00 in Croatia is under obligation to pay tax in respect of such inheritance or gift at a rate of 4%²⁵. Certain exemptions with respect to application of the afore stated tax are available in line with the LTA.

EU Financial Transaction Tax

On the European Union level negotiations are underway in order to implement a harmonized financial transaction tax which might have a negative impact on the receipts deriving from the Securities.

Other Taxes

No stamp, issue or registration taxes or duties will be payable in Croatia in connection with the issuance, delivery or execution of the Securities.

¹⁹ Art. 5 of the PTA.

²⁰ Art. 28 of the PTA

²¹ Art. 31/4 of the PTA

²² Art. 31/4 of the PTA.

²³ Art. 31/5/3 of the PTA.

²⁴ Art. 31/7 and 31/12 of the PTA

²⁵ Art. 4 and 8 of the LTA.

SCHEDULE 5

AMENDMENTS TO THE FORM OF FINAL TERMS

The Form of Final Terms set out in the Base Prospectus in the section entitled "*SECTION G.3 – FORM OF FINAL TERMS*" on pages 647 to 828 of the Base Prospectus shall be amended as follows:

- (a) The line item "(i) Consent" under paragraph 10 of "*Part B – Other Information*" on pages 817 to 818 shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

(i) Consent:

[Insert in case of a private placement: Not applicable]
[The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by all financial intermediaries (general consent). The general consent to the subsequent resale and final placement of the securities by the financial intermediar[y][ies] is given with respect to [Austria][,] [and] [Croatia][,] [and] [Germany][,] [and] [Ireland] [and] [Luxembourg].]

[The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the following financial intermediaries (individual consent): [●] (each an Authorised Offeror). The individual consent to the subsequent resale and final placement of the securities by the financial intermediar[y][ies] is given with respect to [Austria][,] [and] [Croatia][,] [and] [Germany][,] [and] [Ireland] [and] [Luxembourg].]

[Furthermore, this consent is given under the following condition: [●].]

[The subsequent resale and final placement of the securities by financial intermediaries may take place [during the period from *insert Offer Period*] [during the period of validity of the Base Prospectus].]

(i) Zustimmung:

[Im Falle einer Privatplatzierung: Nicht anwendbar]
[Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch alle Finanzintermediäre zu (generelle Zustimmung). Die generelle Zustimmung zu der späteren Weiterveräußerung und der endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch [den][die] Finanzintermediär[e] wird in Bezug auf [Österreich][,] [und] [Kroatien][,] [und] [Deutschland][,] [und] [Irland] [und] [Luxemburg] erteilt.]

[Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch die folgenden Finanzintermediäre zu (individuelle Zustimmung): [●]. Die individuelle Zustimmung zu der späteren Weiterveräußerung und der endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch [den][die] Finanzintermediär[e] wird in Bezug auf [Österreich][,] [und] [Kroatien][,] [und] [Deutschland][,] [und] [Irland] [und] [Luxemburg] erteilt.]

[Ferner erfolgt diese Zustimmung unter folgender Bedingung: [●].]

[Die spätere Weiterveräußerung und endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre kann [während des Zeitraums vom *Angebotszeitraum*

einfügen] [während der Dauer der Gültigkeit des Basisprospekts] erfolgen.]

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC. zweiter Nachtrag zum Basisprospekt vom 07. September 2022 (der "**Zweite Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt**") zum Regionalen Basisprospekt Nr. 1 der CGMHI für strukturierte Schuldverschreibungen vom 15. Juli 2022 (der "**CGMHI-Basisprospekt**") und CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG S.C.A. zweiter Nachtrag zum Basisprospekt vom 07. September 2022 (der "**Zweite Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt**") zum Regionalen Basisprospekt Nr. 1 der CGMFL für strukturierte Schuldverschreibungen vom 15. Juli 2022 (der "**CGMFL-Basisprospekt**", und, zusammen mit dem CGMHI-Basisprospekt, der "**Basisprospekt**").



CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC.

(eine nach den Gesetzen des Staates New York ordnungsgemäß gegründete und bestehende Gesellschaft)

("CGMHI")

und

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG
S.C.A.**

(eingetragen als Kommanditgesellschaft auf Aktien (*société en commandite par actions*) nach Luxemburger Recht mit Sitz in 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (*Registre de commerce et des sociétés*, Luxembourg) unter der Nummer B 169.199)

("CGMFL")

(CGMHI und CGMFL jeweils eine "**Emittentin**")

im Rahmen des

Citi Global Medium Term Note Programme

(das "**Programm**")

Die von der Citigroup Global Markets Holdings Inc. begebenen Wertpapiere werden ausschließlich, unbedingt und unwiderruflich garantiert durch

CITIGROUP INC.

(gegründet in Delaware)

(die "**CGMHI-Garantiegeberin**")

Die von der Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A. begebenen Wertpapiere werden ausschließlich, unbedingt und unwiderruflich garantiert durch

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

(gegründet in England und Wales)

("CGML" oder die "**CGMFL-Garantiegeberin**")

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Der Zweite Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt stellt einen Nachtrag im Sinne von Artikel 23 der Verordnung (EU) 2017/1129 in der jeweils gültigen Fassung (die "**Prospektverordnung**") dar und ist ein Nachtrag zum und muss zusammengelesen werden mit dem CGMHI-Basisprospekt vom 15. Juli 2022, ergänzt durch den Ersten Nachtrag zum Basisprospekt vom 12. August 2022, der von CGMHI und Citigroup Inc. in ihrer Funktion als CGMHI-Garantiegeberin in Bezug auf das Citi Global Medium Term Note Programme (das "**Programm**") erstellt wurde.

Der Zweite Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt (und zusammen mit dem Ersten Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt, der "**Nachtrag**") stellt einen Nachtrag im Sinne der Prospektverordnung dar und ist ein Nachtrag zum und muss zusammengelesen werden mit dem CGMFL-Basisprospekt vom 15. Juli 2022, ergänzt durch den Ersten Nachtrag zum Basisprospekt vom 12. August 2022, der von CGMFL und CGML in ihrer Funktion als CGMFL-Garantiegeberin in Bezug auf das Programm erstellt wurde.

Die im Basisprospekt definierten Begriffe haben, sofern der Kontext nichts anderes erfordert, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Nachtrag verwendet werden.

Der Nachtrag wurde von der *Central Bank of Ireland* (die "**CBI**") als zuständige Behörde im Rahmen der Prospektverordnung gebilligt. Die CBI billigt den Nachtrag lediglich im Hinblick darauf, dass er die seitens der Prospektverordnung vorgeschriebenen Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz erfüllt. Diese Billigung sollte nicht als Bestätigung der Emittentin oder der Qualität der Wertpapiere, die Gegenstand dieses Basisprospekts sind (die "**Wertpapiere**"), erachtet werden. Anleger sollten ihre eigene Beurteilung der Eignung einer Anlage in die Wertpapiere vornehmen.

Die CGMHI und die CGMHI-Garantiegeberin übernehmen die Verantwortung für die in dem Nachtrag enthaltenen Informationen (mit Ausnahme der Absätze unter der Überschrift "*Informationen in Bezug auf den CGMFL-Basisprospekt*" unten). Nach bestem Wissen der CGMHI und der CGMHI-Garantiegeberin entsprechen die in dem Nachtrag enthaltenen Informationen (mit Ausnahme der Absätze unter der Überschrift "*Informationen in Bezug auf den CGMFL-Basisprospekt*" unten) den Tatsachen und lassen nichts aus, was die Einbeziehung dieser Informationen voraussichtlich beeinträchtigen könnte.

Die CGMFL und die CGMFL-Garantiegeberin übernehmen die Verantwortung für die in dem Nachtrag enthaltenen Informationen (mit Ausnahme der Absätze unter der Überschrift "*Informationen in Bezug auf den CGMHI-Basisprospekt*" unten). Nach bestem Wissen der CGMFL und der CGMFL-Garantiegeberin entsprechen die in dem Nachtrag enthaltenen Informationen (mit Ausnahme der Absätze unter der Überschrift "*Informationen in Bezug auf den CGMHI-Basisprospekt*" unten) den Tatsachen und lassen nichts aus, was die Einbeziehung dieser Informationen voraussichtlich beeinträchtigen könnte.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

INFORMATIONEN IN BEZUG AUF DEN CGMHI-BASISPROSPEKT

Änderungen des CGMHI-Basisprospekts

Veröffentlichung der Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 am 3. August 2022

Am 3. August 2022 hat die Citigroup Inc. (als CGMHI-Garantiegeberin unter dem Programm) ihren Quartalsbericht in Form 10-Q (die "**Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022**") für die drei Monate bis zum 30. Juni 2022 bei der *Securities and Exchange Commission* der Vereinigten Staaten (die "**SEC**") eingereicht. Eine Kopie der Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 wurde bei der CBI, der Euronext Dublin und der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "**CSSF**") eingereicht und auf der Website der Euronext Dublin veröffentlicht (<https://ise-prod-nr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf>). Aufgrund des Zweiten Nachtrags wird die Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 durch Verweis in den CGMHI-Basisprospekt aufgenommen und ist Teil desselben.

Aus diesem Grund wird *Abschnitt D.1 – Durch Verweis einbezogene Dokumente für den CGMHI-Basisprospekt* auf Seite 953 des Basisprospekts wie folgt ergänzt:

"

- (I) der Quartalsbericht der Citigroup Inc. in Form 10-Q für die drei Monate bis zum 30. Juni 2022, der bei der *Securities and Exchange Commission* der Vereinigten Staaten (die "**SEC**") am 3. August 2022 eingereicht wurde (die "**Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022**") (der auf der Website der Euronext Dublin unter <https://ise-prod-nr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf> veröffentlicht ist)."

Zudem sollen die folgenden Informationen in *Abschnitt D.1 – Durch Verweis einbezogene Dokumente für den CGMHI-Basisprospekt* auf Seite 961 des CGMHI-Basisprospekts hinzugefügt und damit durch Verweis in den CGMHI-Basisprospekt einbezogen werden:

"

15. Ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen der Citigroup Inc. für die drei Monate bis zum 30. Juni 2022, wie in Form 10-Q der Citigroup Inc. 2022 Q2 dargelegt:

	Seite(n)
A. Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung und Konzern-Gesamtergebnisrechnung (<i>Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income</i>)	88-89
B. Konzernbilanz (<i>Consolidated Balance Sheet</i>)	90-91
C. Konzern-Eigenkapitalveränderungsaufstellung (<i>Consolidated Statement of Changes in Stockholder's Equity</i>)	92
D. Konzern-Kapitalflussrechnung (<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>)	93-94
E. Anmerkungen zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>)	95-217

16. Andere Informationen in Bezug auf die Citigroup Inc., wie in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 dargelegt:

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Seite(n)

- A. Beschreibung der Hauptgeschäftstätigkeiten der Citigroup Inc. – Überblick, Bericht der Geschäftsleitung und Analyse der finanziellen Lage, Betriebsergebnisse, Segmente und Geschäft – Erträge (Verlust) und Einnahmen und Segmentbilanz (*Description of the principal activities of Citigroup Inc. – Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet*) 1-18
- B. Beschreibung der Hauptmärkte, in denen Citigroup Inc. tätig ist (*Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes*)
- (i) Bericht der Geschäftsleitung und Analyse der finanziellen Lage, Betriebsergebnisse, Segmente und Geschäft – Erträge (Verlust) und Einnahmen und Segmentbilanz (*Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet*) 3-18
- (ii) Andere Risiken (*Other Risks*) 71
- (iii) Anmerkung 3 (Geschäftssegmente) zum konsolidierten Finanzbericht (*Note 3 (Business Segments) to the Consolidated Financial Statements*) 100-101
- C. Beschreibung der wesentlichen Investitionen der Citigroup Inc. – Anmerkung 12 (*Investitionen*) zum konsolidierten Finanzbericht (*Description of the principal investments of the Citigroup Inc. – Note 12 (Investments) to the Consolidated Financial Statements*) 115-126
- D. Beschreibung der Trends und Ereignisse, die die Citigroup Inc. betreffen. (*Description of trends and events affecting Citigroup Inc.*)
- (i) Citigroup Segmente, Bericht der Geschäftsleitung und Analyse der finanziellen Lage, Betriebsergebnisse, Segmente und Geschäft – Erträge und Einnahmen und Segmentbilanz (*Citigroup Segments, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income and Revenues and Segment Balance Sheet*) 2-18
- (ii) Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze und wesentliche Schätzungen, 77-86

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Offenlegungskontrolle und -verfahren,
Offenlegung gemäß Paragraf 219 des
Gesetzes zur Bedrohungsreduktion in
Iran und Menschenrechten in Syrien und
Zukunftsbezogene Aussagen (*Significant
Accounting Policies and Significant
Estimates, Disclosure Controls and
Procedures, Disclosure Pursuant to
Section 219 of the Iran Threat Reduction
and Syria Human Rights Act and
Forward-Looking Statements*)

- (iii) Anmerkung 1 (Präsentationsgrundlage,
Aktualisierte
Rechnungslegungsgrundsätze und
Änderungen der Rechnungslegung) zum
konsolidierten Finanzbericht (*Note 1
(Basis of Presentation, Updated
Accounting Policies and Accounting
Changes) to the Consolidated Financial
Statements*) 95-96
- E. Beschreibung der Rechtsstreitigkeiten, in denen
die Citigroup Inc. involviert ist – Anmerkung 23
(*Unwägbarkeiten*) zum konsolidierten
Finanzbericht (*Description of litigation involving
Citigroup Inc. – Note 23 (Contingencies) to the
Consolidated Financial Statements*) 207-208
- F. Risikomanagement – Inhaltsangabe Steuerung
Globaler Risiken und Steuerung globaler Risiken
(*Risk Management – Managing Global Risk Table
of Contents and Managing Global Risk*) 32-76"

Alle Informationen, die nicht in der obigen Verweisliste aufgeführt, aber in der Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 enthalten sind, werden nicht durch Verweis einbezogen und sind entweder an anderer Stelle im Basisprospekt aufgeführt oder für Anleger nicht relevant.

Außerdem wird der fünfte Absatz im *Abschnitt D.3 – Zur Einsichtnahme bereitgestellte Dokumente* auf Seite 973 des Basisprospekts wie folgt ersetzt:

"Zusätzlich sind und werden Form 10-K der Citigroup Inc. 2020, Form 10-K der Citigroup Inc. 2021, Form 10-Q der Citigroup Inc. Q1 2022, Form 8-K der Citigroup Inc. Q2 2022 und die Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022, die von der Citigroup Inc. bei der SEC gemäß Section 13, 14 oder 15(d) des United States Securities Exchange Act of 1934 in seiner jeweils geltenden Fassung (der "**Exchange Act**") und den dazugehörigen Regelwerken eingereicht wurden, auf der Website der SEC (unter: <http://www.sec.gov/>) veröffentlicht."

Alternative Leistungskennzahlen

Informationen zu den alternativen Leistungskennzahlen (*Alternative Performance Measures – "APMs"*) für die Zwecke der von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlichten Leitlinien finden sich in Anhang 1 zu diesem Nachtrag und sollen am Ende des *Abschnitts E.5 – Alternative Leistungskennzahlen – Citigroup Inc.* nach Seite 1004 des Basisprospekts hinzugefügt werden.

Änderungen im Abschnitt "Ratings"

Die Angaben zu den Ratings auf Seite 845 des CGMHI- Basisprospekts werden, wie in Anhang 2 dieses Nachtrags dargelegt, geändert.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Änderungen der Wichtigen Hinweise

Der dritte Absatz unter der Überschrift "*Billigung des Basisprospekts*" in dem mit "*WICHTIGE HINWEISE*" überschriebenen Abschnitt auf Seite 838 des CGMHI-Basisprospekts wird vollständig entfernt und wie folgt ersetzt:

"Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse ("**FWB**") wird beantragt, jedoch kann nicht gewährleistet werden, dass die Einbeziehung spätestens zum Zeitpunkt der Ausgabe von Wertpapieren bzw. überhaupt erfolgen wird. Auch bei der Irish Stock Exchange plc, firmierend als Euronext Dublin, (die "**Euronext Dublin**") wird die Zulassung von Wertpapieren, die innerhalb von zwölf Monaten ab dem Datum des Basisprospekts ausgegeben werden, zum amtlichen Handel (die "**Official List**") und zum Handel am geregelten Markt beantragt, jedoch kann nicht gewährleistet werden, dass die Börsenzulassung spätestens zum Zeitpunkt der Ausgabe von Wertpapieren bzw. überhaupt erfolgen wird. Eine elektronische Kopie des Basisprospekts wird auf der Euronext Dublin-Website unter <https://live.euronext.com/en/site-home-page> veröffentlicht. Auch bei der Börse Luxemburg wird die Zulassung von Wertpapieren, die innerhalb von zwölf Monaten ab dem Datum des Basisprospekts ausgegeben werden, zum amtlichen Handel und zum Handel am geregelten Markt beantragt, jedoch kann nicht gewährleistet werden, dass die Börsenzulassung spätestens zum Zeitpunkt der Ausgabe von Wertpapieren bzw. überhaupt erfolgen wird. Eine elektronische Kopie des Basisprospekts wird, für die Dauer der Einbeziehung in den Handel der Wertpapiere an der Börse Luxemburg, auf der Seite der Börse Luxemburg unter www.bourse.lu veröffentlicht. Die CBI kann auf Verlangen der Emittentin einer zuständigen Behörde eines anderen Mitgliedstaats des EWR (i) eine Kopie des Basisprospekts und (ii) eine Bescheinigung über die Billigung gemäß Artikel 25 der Prospektverordnung, wonach der Basisprospekt im Einklang mit der Prospektverordnung erstellt wurde, übermitteln. Bezüglich des Vorgenannten und für die Zwecke der Notifizierung des Basisprospekts nach Österreich, Kroatien, Deutschland und Luxemburg werden die Emittentinnen beantragen, dass die CBI (i) eine Kopie des Basisprospekts und (ii) eine Bescheinigung über die Billigung gemäß Artikel 25 der Prospektverordnung, wonach der Basisprospekt im Einklang mit der Prospektverordnung erstellt wurde, an die entsprechend zuständigen Behörden übermittelt."

Änderung im Abschnitt "Zustimmung"

Der erste Absatz unter der Überschrift "*Zustimmung*" in dem mit "*WICHTIGE INFORMATIONEN ZU NICHTBEFREITEN ANGEBOTEN DER WERTPAPIERE*" überschriebenen Abschnitt auf Seite 842 des CGMHI-Basisprospekts wird vollständig entfernt und wie folgt ersetzt:

"Die Emittentin stimmt der Nutzung des Basisprospekts in dem Umfang und zu den etwaigen Bedingungen, wie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegeben, zu und übernimmt die Haftung für den Inhalt des Basisprospekts auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre, die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erhalten haben. Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts gilt für den Zeitraum der Gültigkeit des Basisprospekts. Die Zustimmung kann, wie jeweils in den Endgültigen Bedingungen festgelegt, allen Finanzintermediären (generelle Zustimmung) oder nur einem oder mehreren Finanzintermediären (jeder ein Zugelassener Anbieter) (individuelle Zustimmung) erteilt werden und gilt für Österreich, Kroatien, Deutschland, Irland und Luxemburg (jeweils eine "**Rechtsordnung des Öffentlichen Angebots**"), wie jeweils in den Endgültigen Bedingungen festgelegt. Die vorstehende Zustimmung erfolgt vorbehaltlich der Einhaltung der für die Wertpapiere geltenden Verkaufsbeschränkungen und aller jeweils anwendbaren gesetzlichen Vorschriften. Die Zustimmung zur späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre wird entweder für die Dauer der Gültigkeit des Basisprospekts oder für einen anderen Zeitraum, wie jeweils in den Endgültigen Bedingungen festgelegt, erteilt. Jeder Finanzintermediär ist verpflichtet, den Basisprospekt potenziellen Anlegern nur zusammen mit etwaigen Nachträgen (sofern vorhanden) auszuhändigen."

Änderungen im Abschnitt "Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen"

Die in Abschnitt F.3 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "*Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen*" enthaltenen Informationen zu Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen werden wie in Anhang 3 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Änderungen im Abschnitt "Besteuerung"

Die in Abschnitt F.4 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "Besteuerung" enthaltenen Informationen zur Besteuerung werden wie in Anhang 4 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderungen am Muster der Endgültigen Bedingungen

Die in Abschnitt G.3 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "Muster der Endgültigen Bedingungen" enthaltenen Informationen zum Muster der Endgültigen Bedingungen werden wie in Anhang 5 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Erhebliche Veränderung und wesentliche negative Veränderung

Es sind seit dem 31. Dezember 2021 (Datum des zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses der CGMHI) keine erheblichen Veränderungen der konsolidierten Finanzlage oder Handelsposition der CGMHI und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt und seit dem 31. Dezember 2021 (Datum des zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses der CGMHI) keine wesentlichen nachteiligen Änderungen der Finanzlage oder Aussichten der CGMHI und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt eingetreten.

Es sind seit dem 31. Dezember 2021 (Datum des zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses der CGMHI) keine erheblichen Änderungen im Finanzergebnis der CGMHI und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt eingetreten.

Es sind seit dem 30. Juni 2022 (Datum des zuletzt veröffentlichten ungeprüften Zwischenabschlusses der Citigroup Inc.) keine erheblichen Änderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Citigroup Inc. oder der Citigroup Inc. und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt und seit dem 31. Dezember 2021 (Datum des zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschluss der Citigroup Inc.) keine wesentlichen nachteiligen Änderungen der Finanzlage oder der Aussichten der Citigroup Inc. oder der Citigroup Inc. und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt eingetreten.

Es sind seit dem 30. Juni 2022 (Datum des zuletzt veröffentlichten ungeprüften Zwischenabschlusses der Citigroup Inc.) keine erheblichen Änderungen im Finanzergebnis der Citigroup Inc. oder der Citigroup Inc. und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt eingetreten.

Rechtliche Verfahren

Der Unterabschnitt "Rechtliche Verfahren" auf Seite 990 des CGMHI-Basisprospekts in dem mit "Beschreibung der Citigroup Global Markets Holdings Inc." überschriebenen Abschnitt E.2 des CGMHI-Basisprospekts wird vollständig entfernt und wie folgt ersetzt:

"Zur Erläuterung der wesentlichen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verfahren der CGMHI siehe Ziffer 15 des Anhangs zum Konzernabschluss, der Teil des Geschäftsberichts 2021 der CGMHI ist. Zur Erläuterung der wesentlichen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verfahren der Citigroup Inc., von denen die in Ziffer 15 (wie oben beschrieben) enthaltenen ein Teil sind, siehe Ziffer 27 des Anhangs zu dem in Form 10-K der Citigroup Inc. 2021 enthaltenen Konzernabschluss, (ii) Ziffer 23 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q1 2022 enthaltenen Konzernabschluss und (iii) Ziffer 23 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 enthaltenen Konzernabschluss. Außer wie in den vorstehend aufgeführten Dokumenten dargelegt, ist weder die CGMHI noch eine ihrer Tochtergesellschaften Gegenstand von staatlichen Verfahren, rechtlichen Verfahren oder Schiedsverfahren, die in den zwölf Monaten vor dem Datum dieses Nachtrags unter Umständen wesentliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität der CGMHI oder der CGMHI und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt hatten, und nach derzeitiger Kenntnis der CGMHI sind keine entsprechenden Verfahren anhängig oder wurden angedroht."

Der Unterabschnitt "Rechtliche Verfahren" auf Seite 983 des CGMHI-Basisprospekts in dem mit "Beschreibung der Citigroup Inc." überschriebenen Abschnitt E.1 des CGMHI-Basisprospekts wird vollständig entfernt und wie folgt ersetzt:

" Zur Erläuterung der wesentlichen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verfahren der Citigroup Inc. siehe (i) Ziffer 27 des Anhangs zu dem in Form 10-K der Citigroup Inc. 2021 enthaltenen

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Konzernabschluss, (ii) Ziffer 23 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q1 2022 enthaltenen Konzernabschluss und (iii) Ziffer 23 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 enthaltenen Konzernabschluss. Außer wie in den vorstehend aufgeführten Dokumenten dargelegt, ist weder die Citigroup Inc. noch eine ihrer Tochtergesellschaften Gegenstand von staatlichen Verfahren, rechtlichen Verfahren oder Schiedsverfahren, die in den zwölf Monaten vor dem Datum dieses Basisprospekts unter Umständen wesentliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität der Citigroup Inc. oder der Citigroup Inc. und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt hatten, und nach derzeitiger Kenntnis der Citigroup Inc. sind keine entsprechenden Verfahren anhängig oder wurden angedroht."

Allgemeines

Außer der Angaben in dem Zweiten Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt (eingeschlossen jeglicher durch Verweis herein aufgenommenen Dokumente), hat es seit der Veröffentlichung des CGMHI-Basisprospekts keine anderen signifikanten neuen Faktoren, wesentlichen Fehler oder wesentlichen Ungenauigkeiten bezüglich im CGMHI-Basisprospekt enthaltener Informationen gegeben.

Kopien des CGMHI-Basisprospekts und dieses Nachtrags werden, solange der Basisprospekt gültig ist oder Wertpapiere ausstehen, in elektronischer Form am angegebenen Sitz der Emissionsstelle und jeder der anderen Zahlstellen frei erhältlich sein und alle durch Verweis in den CGMHI-Basisprospekt aufgenommenen Dokumente auf der jeweiligen, für diese Dokumente im CGMHI-Basisprospekt angegebenen Website verfügbar sein.

Soweit es eine Unstimmigkeit zwischen (a) einer Aussage in dem Zweiten Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt oder einer Aussage, die per Verweis durch den Zweiten Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt aufgenommen wurde und (b) einer Aussage im CGMHI-Basisprospekt oder die per Verweis in den CGMHI-Basisprospekt aufgenommen wurde, kommt, wird die Aussage in (a) vorrangig gelten.

Widerrufsrechte

In Übereinstimmung mit Artikel 23(2a) der Prospektverordnung haben Anleger, die bereits vor der Veröffentlichung des Zweiten Nachtrags zum CGMHI-Basisprospekt zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren zugestimmt haben und wenn die Zeichnungsfrist dieser Wertpapiere noch nicht beendet war oder – falls früher – die Lieferung dieser Wertpapiere noch nicht stattgefunden hat, zu dem Zeitpunkt als der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit, auf die sich der Zweite Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt bezieht, eingetreten ist oder festgestellt wurde, das Recht, ihre Zustimmung vor Ablauf der Frist von drei Werktagen, beginnend mit dem Werktag nach dem Datum der Veröffentlichung des Zweiten Nachtrags zum CGMHI-Basisprospekt zu widerrufen. Das Enddatum eines solchen Widerrufsrechts ist der 12. September 2022. Anleger können den/die maßgeblichen Zugelassenen Anbieter (wie in den Endgültigen Bedingungen der jeweiligen Wertpapiere angegeben) kontaktieren, falls sie ihr Widerrufsrecht ausüben wollen.

INFORMATIONEN IN BEZUG AUF DEN CGMFL-BASISPROSPEKT

Änderungen des CGMFL-Basisprospekts

Veröffentlichung der Form 10-Q der Citigroup Inc. am 3. August 2022

Am 3. August 2022 hat die Citigroup Inc. (als indirekte Muttergesellschaft der CGMFL) ihren aktuellen Bericht in Form 10-Q (die "Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022") für die drei Monate bis zum 30. Juni 2022 bei der *Securities and Exchange Commission* der Vereinigten Staaten (die "SEC") eingereicht. Eine Kopie der Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 wurde bei der CBI, der Euronext Dublin und der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "CSSF") eingereicht und auf der Website der Euronext Dublin veröffentlicht (<https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf>). Aufgrund des Zweiten Nachtrags wird die Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 durch Verweis in den CGMFL-Basisprospekt aufgenommen und ist Teil desselben.

Aus diesem Grund wird *Abschnitt D.2 – Durch Verweis einbezogene Dokumente für den CGMFL-Basisprospekt* auf Seite 963 des Basisprospekts wie folgt ergänzt:

"

- (N) der Quartalsbericht der Citigroup Inc. in Form 10-Q für die drei Monate bis zum 30. Juni 2022 (die "Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022"), der bei der *Securities and Exchange Commission* der Vereinigten Staaten (die "SEC") am 3. August 2022 eingereicht wurde (der auf der Website der Euronext Dublin unter <https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202208/6ebb3fe5-0710-4fc8-a332-557597f9bf80.pdf> veröffentlicht ist)."

Zudem sollen die folgenden Informationen in *Abschnitt D.2 – Durch Verweis einbezogene Dokumente für den CGMFL-Basisprospekt* auf Seite 971 des CGMFL-Basisprospekts hinzugefügt und damit durch Verweis in den CGMFL-Basisprospekt einbezogen werden:

"

18. Ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen der Citigroup Inc. für die drei Monate bis zum 30. Juni 2022, wie in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 dargelegt:

	<i>Seite(n)</i>
A. Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung und Konzern-Gesamtergebnisrechnung (<i>Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income</i>)	88-89
B. Konzernbilanz (<i>Consolidated Balance Sheet</i>)	90-91
C. Konzern-Eigenkapitalveränderungsaufstellung (<i>Consolidated Statement of Changes in Stockholder's Equity</i>)	92
D. Konzern-Kapitalflussrechnung (<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>)	93-94
E. Anmerkungen zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>)	95-217

19. Andere Informationen in Bezug auf die Citigroup Inc., wie in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 dargelegt:

	<i>Seite(n)</i>
A. Beschreibung der Hauptgeschäftstätigkeiten der Citigroup Inc. – Überblick, Bericht der Geschäftsleitung und Analyse der finanziellen Lage, Betriebsergebnisse, Segmente und Geschäft	1-18

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

– Erträge (Verlust) und Einnahmen und Segmentbilanz (<i>Description of the principal activities of Citigroup Inc. – Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet</i>)		
B.	Beschreibung der Hauptmärkte, in denen Citigroup Inc. tätig ist (<i>Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes</i>)	
	(i) Bericht der Geschäftsleitung und Analyse der finanziellen Lage, Betriebsergebnisse, Segmente und Geschäft – Erträge (Verlust) und Einnahmen und Segmentbilanz (<i>Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income (Loss) and Revenues and Segment Balance Sheet</i>)	3-18
	(ii) Andere Risiken (<i>Other Risks</i>)	71
	(iii) Anmerkung 3 (Geschäftssegmente) zum konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 3 (Business Segments) to the Consolidated Financial Statements</i>)	100-101
C.	Beschreibung der wesentlichen Investitionen der Citigroup Inc. – Anmerkung 12 (<i>Investitionen</i>) zum konsolidierten Finanzbericht (<i>Description of the principal investments of Citigroup Inc. – Note 12 (Investments) to the Consolidated Financial Statements</i>)	115-126
D.	Beschreibung der Trends und Ereignissen, die die Citigroup Inc. betreffen. (<i>Description of trends and events affecting Citigroup Inc.</i>)	
	(i) Citigroup Segmente, Bericht der Geschäftsleitung und Analyse der finanziellen Lage, Betriebsergebnisse, Segmente und Geschäft – Erträge und Einnahmen und Segmentbilanz (<i>Citigroup Segments, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment and Business – Income and Revenues and Segment Balance Sheet</i>)	2-18
	(ii) Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze und wesentliche Schätzungen, Offenlegungskontrolle und -verfahren, Offenlegung gemäß Paragraf 219 des Gesetzes zur Bedrohungsreduktion in Iran und Menschenrechten in Syrien und Zukunftsbezogene Aussagen (<i>Significant Accounting Policies and Significant Estimates, Disclosure Controls and Procedures, Disclosure Pursuant to Section 219 of the Iran Threat Reduction and Syria Human Rights Act and Forward-Looking Statements</i>)	77-86
	(iii) Anmerkung 1 (Präsentationsgrundlage, Aktualisierte Rechnungslegungsgrundsätze und Änderungen der Rechnungslegung) zum konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 1 (Basis of Presentation, Updated Accounting Policies and Accounting Changes) to the Consolidated Financial Statements</i>)	95-96
E.	Beschreibung der Rechtsstreitigkeiten, in denen die Citigroup Inc. involviert ist – Anmerkung 23 (<i>Unwägbarkeiten</i>) zum	207-208

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

konsolidierten Finanzbericht (*Description of litigation involving Citigroup Inc. – Note 23 (Contingencies) to the Consolidated Financial Statements*)

- F. Risikomanagement – Inhaltsangabe Steuerung Globaler Risiken und Steuerung globaler Risiken (*Risk Management – Managing Global Risk Table of Contents and Managing Global Risk*)

32-76"

Alle Informationen, die nicht in der obigen Querverweisliste aufgeführt, aber in der Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 enthalten sind, werden nicht durch Verweis einbezogen und sind entweder an anderer Stelle im Basisprospekt aufgeführt oder für Anleger nicht relevant.

Außerdem wird der fünfte Absatz im *Abschnitt D.3 – Zur Einsichtnahme bereitgestellte Dokumente* auf Seite 973 des Basisprospekts wie folgt ersetzt:

"Zusätzlich sind und werden Form 10-K der Citigroup Inc. 2020, Form 10-K der Citigroup Inc. 2021, Form 10-Q der Citigroup Inc. Q1 2022, Form 8-K der Citigroup Inc. Q2 2022 und die Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022, die von der Citigroup Inc. bei der SEC gemäß Section 13, 14 oder 15(d) des United States Securities Exchange Act of 1934 in seiner jeweils geltenden Fassung (der "**Exchange Act**") und den dazugehörigen Regelwerken eingereicht wurden, auf der Website der SEC (unter: <http://www.sec.gov/>) veröffentlicht."

Alternative Leistungskennzahlen

Informationen zu den alternativen Leistungskennzahlen (*Alternative Performance Measures – "APMs"*) für die Zwecke der von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlichten Leitlinien finden sich in Anhang 1 zu diesem Nachtrag und sollen am Ende des *Abschnitts E.5 – Alternative Leistungskennzahlen – Citigroup Inc.* nach Seite 1004 des Basisprospekts hinzugefügt werden.

Änderungen im Abschnitt "Ratings"

Die Angaben zu den Ratings auf Seite 845 des CGMFL- Basisprospekts werden, wie in Anhang 2 dieses Nachtrags dargelegt, geändert.

Änderungen der Wichtigen Hinweise

Der dritte Absatz unter der Überschrift "*Billigung des Basisprospekts*" in dem mit "**WICHTIGE HINWEISE**" überschriebenen Abschnitt auf Seite 838 des CGMFL-Basisprospekts wird vollständig entfernt und wie folgt ersetzt:

"Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse ("**FWB**") wird beantragt, jedoch kann nicht gewährleistet werden, dass die Einbeziehung spätestens zum Zeitpunkt der Ausgabe von Wertpapieren bzw. überhaupt erfolgen wird. Auch bei der Irish Stock Exchange plc, firmierend als Euronext Dublin, (die "**Euronext Dublin**") wird die Zulassung von Wertpapieren, die innerhalb von zwölf Monaten ab dem Datum des Basisprospekts ausgegeben werden, zum amtlichen Handel (die "**Official List**") und zum Handel am geregelten Markt beantragt, jedoch kann nicht gewährleistet werden, dass die Börsenzulassung spätestens zum Zeitpunkt der Ausgabe von Wertpapieren bzw. überhaupt erfolgen wird. Eine elektronische Kopie des Basisprospekts wird auf der Euronext Dublin-Website unter <https://live.euronext.com/en/site-home-page> veröffentlicht. Auch bei der Börse Luxemburg wird die Zulassung von Wertpapieren, die innerhalb von zwölf Monaten ab dem Datum des Basisprospekts ausgegeben werden, zum amtlichen Handel und zum Handel am geregelten Markt beantragt, jedoch kann nicht gewährleistet werden, dass die Börsenzulassung spätestens zum Zeitpunkt der Ausgabe von Wertpapieren bzw. überhaupt erfolgen wird. Eine elektronische Kopie des Basisprospekts wird, für die Dauer der Einbeziehung in den Handel der Wertpapiere an der Börse Luxemburg, auf der Seite der Börse Luxemburg unter www.bourse.lu veröffentlicht. Die CBI kann auf Verlangen der Emittentin einer zuständigen Behörde eines anderen Mitgliedstaats des EWR (i) eine

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Kopie des Basisprospekts und (ii) eine Bescheinigung über die Billigung gemäß Artikel 25 der Prospektverordnung, wonach der Basisprospekt im Einklang mit der Prospektverordnung erstellt wurde, übermitteln. Bezüglich des Vorgenannten und für die Zwecke der Notifizierung des Basisprospekts nach Österreich, Kroatien, Deutschland und Luxemburg werden die Emittentinnen beantragen, dass die CBI (i) eine Kopie des Basisprospekts und (ii) eine Bescheinigung über die Billigung gemäß Artikel 25 der Prospektverordnung, wonach der Basisprospekt im Einklang mit der Prospektverordnung erstellt wurde, an die entsprechend zuständigen Behörden übermittelt."

Änderung im Abschnitt "Zustimmung"

Der erste Absatz unter der Überschrift "Zustimmung" in dem mit "**WICHTIGE INFORMATIONEN ZU NICHTBEFREITEN ANGEBOTEN DER WERTPAPIERE**" überschriebenen Abschnitt auf Seite 842 des CGMFL-Basisprospekts wird vollständig entfernt und wie folgt ersetzt:

"Die Emittentin stimmt der Nutzung des Basisprospekts in dem Umfang und zu den etwaigen Bedingungen, wie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegeben, zu und übernimmt die Haftung für den Inhalt des Basisprospekts auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre, die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erhalten haben. Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts gilt für den Zeitraum der Gültigkeit des Basisprospekts. Die Zustimmung kann, wie jeweils in den Endgültigen Bedingungen festgelegt, allen Finanzintermediären (generelle Zustimmung) oder nur einem oder mehreren Finanzintermediären (jeder ein Zugelassener Anbieter) (individuelle Zustimmung) erteilt werden und gilt für Österreich, Kroatien, Deutschland, Irland und Luxemburg (jeweils eine "**Rechtsordnung des Öffentlichen Angebots**"), wie jeweils in den Endgültigen Bedingungen festgelegt. Die vorstehende Zustimmung erfolgt vorbehaltlich der Einhaltung der für die Wertpapiere geltenden Verkaufsbeschränkungen und aller jeweils anwendbaren gesetzlichen Vorschriften. Die Zustimmung zur späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre wird entweder für die Dauer der Gültigkeit des Basisprospekts oder für einen anderen Zeitraum, wie jeweils in den Endgültigen Bedingungen festgelegt, erteilt. Jeder Finanzintermediär ist verpflichtet, den Basisprospekt potenziellen Anlegern nur zusammen mit etwaigen Nachträgen (sofern vorhanden) auszuhändigen.

Änderungen im Abschnitt "Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen"

Die in Abschnitt F.3 des CGMFL-Basisprospekts mit der Überschrift "*Zeichnungs- und Verkaufsbeschränkungen sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen*" enthaltenen Zeichnungs- und Verkaufsbeschränkungen werden wie in Anhang 3 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderungen im Abschnitt "Besteuerung"

Die in Abschnitt F.4 des CGMFL-Basisprospekts mit der Überschrift "*Besteuerung*" enthaltenen Informationen zur Besteuerung werden wie in Anhang 4 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderungen am Muster der Endgültigen Bedingungen

Die in Abschnitt G.3 des CGMFL-Basisprospekts mit der Überschrift "*Muster der Endgültigen Bedingungen*" enthaltenen Informationen zum Muster der Endgültigen Bedingungen werden wie in Anhang 5 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Erhebliche Veränderung und wesentliche negative Veränderung

Es sind seit dem 31. Dezember 2021 (Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses) keine erheblichen Veränderungen der konsolidierten Finanzlage oder Handelsposition der CGMFL oder der CGMFL-Garantiegeberin und seit dem 31. Dezember 2021 (Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses) keine wesentlichen nachteiligen Änderungen der Finanzlage oder Aussichten der CGMFL oder der CGMFL-Garantiegeberin eingetreten.

Es sind seit dem 31. Dezember 2021 (Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses) keine erheblichen Änderungen im Finanzergebnis der CGMFL oder der CGMFL-Garantiegeberin eingetreten.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Rechtliche Verfahren

Der Unterabschnitt "*Rechtliche Verfahren*" auf Seite 997 des CGMFL-Basisprospekts in dem mit "*Beschreibung der Citigroup Global Markets Funding Luxemburg.*" überschriebenen Abschnitt E.3 des CGMFL-Basisprospekts wird vollständig entfernt und wie folgt ersetzt:

"Zur Erläuterung der wesentlichen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verfahren der Citigroup Inc. siehe (i) Ziffer 27 des Anhangs zu dem in Form 10-K der Citigroup Inc. 2021 enthaltenen Konzernabschluss, (ii) Ziffer 23 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q1 2022 enthaltenen Konzernabschluss und (iii) Ziffer 23 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 enthaltenen Konzernabschluss. Außer wie in den vorstehend aufgeführten Dokumenten dargelegt, ist die CGMFL nicht Gegenstand von staatlichen Verfahren, rechtlichen Verfahren oder Schiedsverfahren, die in den zwölf Monaten vor dem Datum dieses Nachtrages unter Umständen wesentliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität der CGMFL hatten, und nach derzeitiger Kenntnis der CGMFL sind keine entsprechenden Verfahren anhängig oder wurden angedroht."

Allgemeines

Außer der Angaben in dem Zweiten Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt (eingeschlossen jeglicher durch Verweis hierin aufgenommener Dokumente), hat es seit der Veröffentlichung des CGMFL-Basisprospekts keine anderen signifikanten neuen Faktoren, wesentlichen Fehler oder wesentlichen Ungenauigkeiten bezüglich im CGMFL-Basisprospekt enthaltener Informationen gegeben.

Kopien des CGMFL-Basisprospekts und dieses Nachtrags werden, solange der Basisprospekt gültig ist oder Wertpapiere ausstehen, in elektronischer Form am angegebenen Sitz der Emissionsstelle und jeder der anderen Zahlstellen frei erhältlich sein und alle durch Verweis in den CGMFL-Basisprospekt aufgenommenen Dokumente auf der jeweiligen, für diese Dokumente im CGMFL-Basisprospekt angegebenen Website verfügbar sein.

Soweit es eine Unstimmigkeit zwischen (a) einer Aussage in dem Zweiten Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt oder einer Aussage, die per Verweis durch den Zweiten Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt aufgenommen wurde und (b) einer Aussage im CGMFL-Basisprospekt oder die per Verweis in den CGMFL-Basisprospekt aufgenommen wurde, kommt, wird die Aussage in (a) vorrangig gelten.

Widerrufsrechte

In Übereinstimmung mit Artikel 23(2a) der Prospektverordnung haben Anleger, die bereits vor der Veröffentlichung des Zweiten Nachtrags zum CGMFL-Basisprospekt zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren zugestimmt haben und wenn die Zeichnungsfrist dieser Wertpapiere noch nicht beendet war oder – falls früher – die Lieferung dieser Wertpapiere noch nicht stattgefunden hat, zu dem Zeitpunkt als der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit, auf die sich der Zweite Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt bezieht, eingetreten ist oder festgestellt wurde, das Recht, ihre Zustimmung vor Ablauf der Frist von drei Werktagen, beginnend mit dem Werktag nach dem Datum der Veröffentlichung des Zweiten Nachtrags zum CGMFL-Basisprospekt zu widerrufen. Das Enddatum eines solchen Widerrufsrechts ist der 12. September 2022. Anleger können den/die maßgeblichen zugelassenen Anbieter (wie in den Endgültigen Bedingungen der jeweiligen Wertpapiere angegeben) kontaktieren, falls sie ihr Widerrufsrecht ausüben wollen.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

ANHANG 1

**ALTERNATIVE LEISTUNGSKENNZAHLEN
(FORM 10-Q DER CITIGROUP INC. Q2 2022)**

Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 enthält verschiedene alternative Leistungskennzahlen ("APM"). Zu weiteren Einzelheiten zu (i) den APM-Komponenten und (ii) zur Berechnung dieser APM, (iii) zur Erklärung, warum diese APM nützliche Informationen für Anleger bieten, und (iv) zu einer Überleitung zu den diesen APM am ehesten entsprechenden US-GAAP-Kennzahlen siehe die Verweise auf nicht mit US-GAAP konformen Finanzzahlen ("*Non-GAAP Financial Measures*") in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 und in der nachstehenden Tabelle:

APM	Erklärung, warum Verwendung der APM nützliche Informationen bietet	Seitenzahlen in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q2 2022 zur Berechnungsgrundlage, zu den Komponenten, zur Überleitung und zu den Vergleichskennzahlen für vorherige Berichtszeiträume
Ergebnis der Geschäftstätigkeit ohne Währungsumrechnungs-effekte (Währungsumrechnung)	Die Citi ist der Ansicht, dass der Ausweis ihres Ergebnisses der Geschäftstätigkeit ohne Währungsumrechnungseffekte zu einer für Anleger aussagekräftigeren Darstellung der zugrundeliegenden Fundamentaldaten ihres Geschäfts führt.	Seiten 5, 18, Seite 45 mit den Fußnoten 1 bis 6, 58, 105, 146, 153, 221 und 223
Materielles Eigenkapital, Materieller Buchwert pro Aktie und Rentabilität des materiellen Eigenkapitals	Die Citi ist der Ansicht, dass diese Kapitalkennzahlen alternative Messgrößen für die Kapitalstärke und Leistungsfähigkeit sind, die üblicherweise von Investoren und Branchenanalysten verwendet werden.	Seiten 7 mit der Fußnote 4, 31, 58, 223 bis 224
Ergebnis der Geschäftstätigkeit ohne Gewinne/(Verluste) aus Darlehensabsicherungsgeschäften	Die Citi ist der Ansicht, dass der Ausweis ihres Ergebnisses der Geschäftstätigkeit ohne Gewinne/(Verluste) aus Darlehensabsicherungsgeschäften in Bezug auf zinszahlende Darlehen zu einer für Anleger aussagekräftigeren Darstellung der zugrundeliegenden Fundamentaldaten ihres Geschäfts führt.	Seiten 4, 11 mit Fußnote 2 und 12 bis 13

ANHANG 2

ÄNDERUNGEN DER RATINGS

Die Informationen, die auf den Titelseiten des Basisprospekts unter der Überschrift "*Ratings*" auf Seite 845 des Basisprospekts dargestellt werden, werden durch Streichung des ersten Absatzes mit der zugehörigen Fußnote 23 und dessen Ersetzung durch den folgenden neuen Absatz mit der zugehörigen Fußnote 23 geändert:

"Das langfristige/kurzfristige Rating von CGMHI für vorrangige Schuldtitel beträgt A/A-1 bei Standard & Poor's Financial Services LLC ("**S&P**"), A2 bei Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**") und A+/F1 bei Fitch Ratings, Inc. ("**Fitch**").²³

²³ "A" von S&P: Ein Schuldner mit einem Rating von "A" verfügt über eine ausgeprägte Fähigkeit, seinen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen, ist jedoch etwas mehr für nachteilige Auswirkungen von veränderten Umständen und wirtschaftlichen Bedingungen anfällig als Schuldner in höheren Ratingkategorien. (Quelle: www.standardandpoors.com).

"A-1" von S&P: Ein Schuldner mit einem Rating von "A-1" verfügt über eine ausgeprägte Fähigkeit, seinen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen. Er wurde von S&P Global Ratings in die höchste Kategorie eingestuft (Quelle: www.standardandpoors.com).

"A2" von Moody's: Anleihen mit einem Rating von "A" werden als Anleihen von gehobenem mittleren Qualitätsgrad angesehen und bergen ein geringes Kreditrisiko. Der Modifikator 2 zeigt, dass die Anleihe im mittleren Bereich ihrer generischen Ratingkategorie angesiedelt ist (Quelle: www.moodys.com).

"A+" von Fitch: "A"-Ratings stehen für die Erwartung eines geringen Ausfallrisikos. Die Fähigkeit zur Zahlung finanzieller Verpflichtungen wird als ausgeprägt betrachtet. Trotzdem kann diese Fähigkeit anfälliger für nachteilige geschäftliche oder wirtschaftliche Bedingungen sein als bei höheren Ratings (Quelle: www.fitchratings.com).

"F1" von Fitch: "F1"-Ratings stehen für die ausgeprägteste intrinsische Fähigkeit zur pünktlichen Zahlung der finanziellen Verpflichtungen (Quelle: www.fitchratings.com).

ANHANG 3

ÄNDERUNGEN IM ABSCHNITT "ZEICHNUNG UND VERKAUF SOWIE ÜBERTRAGUNGS- UND VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN"

Die im Basisprospekt auf den Seiten 1038 bis 1045 in dem "ABSCHNITT F.3 – ZEICHNUNG UND VERKAUF SOWIE ÜBERTRAGUNGS- UND VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN" überschriebenen Abschnitt F.3 dargelegten Informationen zur Zeichnung und zum Verkauf sowie die Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen werden wie folgt geändert:

- (a) Der folgende neue Unterabschnitt "Kroatien" wird vor dem Unterabschnitt "Allgemein" auf Seite 1044 eingefügt:

"Kroatien

Zusätzlich zu den oben in dem Abschnitt "Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im EWR" beschriebenen Fällen dürfen die Wertpapiere in Kroatien in Fällen, die von der Prospektverordnung ausgenommen sind, nur angeboten werden, wenn, wie im kroatischen Kapitalmarktgesetz (Amtsblatt Nr. 65/18 – 83/21) vorgeschrieben, eine Meldung bei der kroatischen Finanzaufsichtsbehörde (Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, HANFA) eingereicht wurde."

ANHANG 4

ÄNDERUNGEN IM ABSCHNITT "BESTEUERUNG"

Die im Basisprospekt auf den Seiten 1046 bis 1057 in dem "*ABSCHNITT F.4 – BESTEUERUNG*" überschriebenen Abschnitt F.4 dargelegten Informationen zur Besteuerung werden wie folgt geändert:

- (a) Der folgende neue Unterabschnitt "Kroatien" wird, einschließlich der zugehörigen Fußnoten, am Ende des Abschnitts auf Seite 1057 eingefügt:

"Kroatien"

Der folgende Text ist eine allgemeine Erörterung bestimmter kroatischer Steuerfolgen im Zusammenhang mit dem Erwerb und Besitz von Wertpapieren. Er stellt weder eine Steuerberatung dar noch erhebt er den Anspruch, eine umfassende Beschreibung aller steuerlichen Erwägungen zu sein, die für eine Entscheidung über die Zeichnung, den Kauf, den Besitz oder die Veräußerung der Wertpapiere relevant sein können, und berücksichtigt insbesondere keine spezifischen Tatsachen oder Umstände, die für einen bestimmten Käufer gelten können. Er erhebt auch nicht den Anspruch, sich mit den steuerlichen Folgen zu befassen, die für alle Kategorien von Anlegern gelten, von denen einige (wie z. B. Händler von Wertpapieren oder Waren) besonderen Vorschriften unterliegen können. Anleger sollten beachten, dass die Ernennung von Personen, über die sie Wertpapiere halten (Verwahrer, Inkassobevollmächtigte oder Ähnliches), in jeder Rechtsordnung steuerliche Auswirkungen haben kann.

Der Text basiert auf den derzeit in Kroatien geltenden Gesetzen, die am Datum dieses Basisprospekts anwendbar sind, kann sich jedoch, möglicherweise auch rückwirkend, ändern.

Potenziellen Käufern von Wertpapieren wird empfohlen, ihre eigenen Steuerberater hinsichtlich der steuerlichen Folgen der Zeichnung, des Kaufs, des Besitzes und der Veräußerung von Wertpapieren, einschließlich der Auswirkungen staatlicher oder lokaler Steuern, nach den Steuergesetzen Kroatiens und jedes Landes, in dem sie ansässig sind oder in dem sie ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, zu konsultieren.

Einkommensteuer

Die Einkommensteuer wird durch das Einkommensteuergesetz (Amtsblatt Nr. 115/16 - 138/20, *Income Tax Act*, "ITA") geregelt.

Der Steuerschuldner ist eine natürliche Person - Einkommensbezieher und Erbe aller Steuerverpflichtungen, die sich aus dem Einkommen ergeben, das sein/ihr Erblasser bis zu seinem/ihrer Tod erzielt hat. Der Erbe ist auch Steuerschuldner für Einkünfte, die aus geerbten Einkunftsquellen stammen.²⁷

Ein Inländer ist eine natürliche Person, die ihren Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthaltsort in Kroatien hat. Ein Inländer ist auch eine natürliche Person, die weder ihren Wohnsitz noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Kroatien hat, aber bei einer staatlichen Behörde in Kroatien beschäftigt ist und auf dieser Grundlage ein Gehalt bezieht.²⁸

Ein Ausländer ist eine natürliche Person, die keinen Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Kroatien hat, aber in Kroatien ein steuerpflichtiges Einkommen erzielt.

Die Steuerbemessungsgrundlage:

²⁷ Art. 2 ITA

²⁸ Art. 3 ITA

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

- a. bei einem Inländer der Gesamtbetrag der Kapitaleinkünfte (und anderer steuerpflichtiger Einkünfte), die der Inländer im In- und Ausland erzielt (Welteinkommensprinzip),²⁹
- b. für einen Ausländer der Gesamtbetrag der Einkünfte aus Kapitalvermögen (und anderen steuerpflichtigen Einkünften), die der Ausländer im Inland erzielt (Wohnsitzlandprinzip).³⁰

Die Steuerbemessungsgrundlage kann durch entsprechende persönliche Abzüge verringert werden.³¹

Kapitaleinkünfte sind (unter anderem) eine steuerpflichtige Einkommensquelle.³² Zu den Kapitaleinkünften gehören u.a. Einkünfte aus Zinsen auf Wertpapiere (kro. *vrijednosni papiri*)³³ sowie *Kapitalerträge*, wovon auch Einkünfte aus der Veräußerung von Wertpapieren umfasst sind.³⁴

Das ITA sieht jedoch eine ausdrückliche gesetzliche Befreiung vor, unter anderem für Verzugszinsen und Zinsen, die durch Investitionen in *Anleihen* (kro. "*obveznice*") erzielt werden, unabhängig von dem Emittenten und der Art der Anleihen.³⁵ Da die kroatische Steuerbehörde keine spezifischen Leitlinien veröffentlicht hat, kann eine mögliche Auslegung der genannten Bestimmungen durch die Behörden nicht beurteilt werden.

Außerdem sind bestimmte Einkünfte aus der Veräußerung von Wertpapieren von der Steuer befreit - der Tausch von Wertpapieren mit gleichwertigen Wertpapieren desselben Emittenten, wobei sich das Verhältnis zwischen den Inhabern und dem Kapital des Emittenten nicht ändert, sowie der Tausch von Wertpapieren, Aktien, d.h. Finanzinstrumenten mit anderen Wertpapieren oder Finanzinstrumenten und der Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten im Falle von Statusänderungen, sofern in all diesen Fällen kein Geldfluss stattfindet und die Reihenfolge des Erwerbs von Finanzvermögen gewährleistet ist.³⁶

Auf Kapital- und Zinserträge wird ein Steuersatz von 10 % erhoben.³⁷

Im Falle von Zinsen wird diese Steuer berechnet, ausgesetzt und von den Zahlern gleichzeitig mit der Zahlung des steuerpflichtigen Einkommens als Quellensteuer abgeführt. Im Falle von Kapitalerträgen (Veräußerung von Wertpapieren) muss der Inhaber von Finanzinstrumenten bis zum letzten Tag des Monats Februar des laufenden Jahres die Steuer für alle im Vorjahr erzielten Kapitalerträge abzüglich der realisierten Kapitalverluste berechnen, aussetzen und entrichten.

Gewinnsteuer

Die Gewinnsteuer wird durch das Gewinnsteuergesetz (Amtsblatt Nr. 177/04 - 138/20, *Profit Tax Act*, "**PTA**") geregelt.

Gewinnsteuerpflichtig sind:³⁸

- (1) Unternehmen und andere juristische und natürliche Personen mit Wohnsitz in Kroatien, die selbständig, dauerhaft und mit dem Ziel der Erzielung von Gewinnen, Einkünften oder Einnahmen oder anderen wertvollen wirtschaftlichen Vorteilen eine wirtschaftliche Tätigkeit ausüben;

²⁹ Art. 6/1 ITA.

³⁰ Art. 6/2 ITA.

³¹ Art. 14/3 ITA.

³² Art. 5/2/4 ITA.

³³ Art. 65/1/2 ITA.

³⁴ Art. 67/2/1 ITA.

³⁵ Art. 65/2/4 ITA.

³⁶ Art. 67/4/2 ITA.

³⁷ Art. 70/1 und 70/4 ITA.

³⁸ Art. 2 PTA.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

- (2) lokale Geschäftseinheiten eines ausländischen Unternehmers (Nichtansässiger);
- (3) eine natürliche Person, die ihre Einkünfte auf eine für die selbständige Tätigkeit vorgeschriebene Art und Weise gemäß den Einkommenssteuervorschriften ermittelt, oder eine natürliche Person, die eine selbständige Tätigkeit aufnimmt, wenn sie erklärt, dass sie anstelle der Einkommenssteuer Gewinnsteuer zahlen wird, oder wenn ihr Gesamtumsatz im vorangegangenen Steuerzeitraum 7.500.000,00 HRK überschritten hat;
- (4) ausnahmsweise staatliche Verwaltungsorgane, lokale Selbstverwaltungsorgane, die Kroatische Nationalbank, Institutionen (und andere ähnliche, im PTA aufgezählte Subjekte), wenn sie gewerbliche Tätigkeiten ausüben, deren Nichtbesteuerung zu ungerechtfertigten Vorteilen auf dem Markt führen würde;
- (5) jeder Unternehmer und sein Rechtsnachfolger, der nicht zu den oben genannten Unternehmern gehört, der nicht einkommensteuerpflichtig im Sinne der Einkommenssteuervorschriften ist und dessen Gewinn nicht anderweitig steuerpflichtig ist.

Die Steuerbemessungsgrundlage³⁹ ist der nach den Rechnungslegungsvorschriften ermittelte Gewinn als Differenz zwischen Einnahmen und Ausgaben vor der Gewinnsteuerveranlagung, erhöht und vermindert nach den Bestimmungen des PTA.

Die Steuerbemessungsgrundlage eines inländischen Steuerpflichtigen ist der in Kroatien und im Ausland erwirtschaftete Gewinn, während die Steuerbemessungsgrundlage eines ausländischen Steuerpflichtigen nur der in Kroatien erwirtschaftete Gewinn ist, der nach den Bestimmungen des PTA zu bewerten ist.

Der Gewinnsteuersatz beträgt 10 %, wenn das Einkommen des Steuerpflichtigen im Steuerzeitraum 7.500.000,00 HRK beträgt, und 18 %, wenn das Einkommen des Steuerpflichtigen im Steuerzeitraum gleich oder höher als 7.500.000,01 HRK ist.⁴⁰

Im Sinne des PTA ist die Quellensteuer eine Steuer, die auf den von ausländischen juristischen Personen erzielten Gewinn erhoben wird.⁴¹ Der Gewinn umfasst (unter anderem) Zinsen.⁴² Ähnlich wie bei den Ausnahmen von der Einkommenssteuer (hier gelten die gleichen Bemerkungen) wird die Gewinnsteuer nicht auf Zinsen berechnet, die durch Investitionen in Anleihen erzielt werden.⁴³

Die Steuerbemessungsgrundlage ist der Bruttobetrag der vom inländischen Zahler an den ausländischen Empfänger geleisteten Zahlung. Der inländische Zahler muss die Quellengewinnsteuer gleichzeitig mit der Zahlung des steuerpflichtigen Einkommens berechnen, aussetzen und abführen.

Der Quellensteuersatz beträgt 15 %, mit Ausnahme von Dividenden und Gewinnanteilen, für die der Quellensteuersatz 10 % beträgt, während für alle Arten von Dienstleistungen, die an Personen gezahlt werden, die ihren eingetragenen Sitz oder den Ort der tatsächlichen Verwaltung oder Aufsicht in nicht kooperativen Steuerländern haben, mit denen Kroatien keine Doppelbesteuerungsabkommen anwendet, der Steuersatz 20 % beträgt.⁴⁴

Die kroatische Quellensteuer kann im Rahmen eines wirksamen Doppelbesteuerungsabkommens reduziert werden.

Erbschafts- und Schenkungssteuer

³⁹ Art. 5 PTA.

⁴⁰ Art. 28 PTA.

⁴¹ Art. 31/4 PTA.

⁴² Art. 31/4 PTA.

⁴³ Art. 31/5/3 PTA

⁴⁴ Art. 31/7 und 31/12 PTA.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Die Erbschafts- und Schenkungssteuer wird durch das Kommunalsteuergesetz geregelt (Amtsblatt Nr. 115/16, 101/17, *Local Tax Act*, "LTA")

Jede natürliche oder juristische Person, die in Kroatien erbt oder Schenkungen (einschließlich Wertpapieren) mit einem Einzelwert von mehr als 50.000,00 HRK erhält, ist zur Zahlung einer Erbschafts- oder Schenkungssteuer in Höhe von 4 % verpflichtet.⁴⁵ Bestimmte Ausnahmen in Bezug auf die Anwendung der oben genannten Steuer sind im Einklang mit dem LTA möglich.

EU-Finanztransaktionssteuer

Auf der Ebene der Europäischen Union laufen Verhandlungen über die Einführung einer harmonisierten Finanztransaktionssteuer, die sich negativ auf die Einnahmen aus den Wertpapieren auswirken könnte.

Sonstige Steuern

In Kroatien sind im Zusammenhang mit der Emission, Lieferung oder Ausführung der Wertpapiere keine Stempel-, Emissions- oder Registrierungssteuern oder -abgaben zu entrichten."

⁴⁵ Art. 4 und 8 LTA.

ANHANG 5

ÄNDERUNGEN AM MUSTER DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN

Das im Basisprospekt auf den Seiten 647 bis 828 in dem mit "*ABSCHNITT G.3 – MUSTER DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN*" überschriebenen Abschnitt G.3 enthaltene Muster der endgültigen Bedingungen wird wie folgt geändert:

- (a) Der Aufzählungspunkt "(i) Zustimmung" in Abschnitt 10 von "*Teil B – Sonstige Informationen*" auf den Seiten 817 und 818 wird vollständig entfernt und mit dem Folgenden ersetzt:

(i) Consent:

[Insert in case of a private placement: Not applicable] [The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by all financial intermediaries (general consent). The general consent to the subsequent resale and final placement of the securities by the financial intermediar[y][ies] is given with respect to [Austria][,] [and] [Croatia][,] [and] [Germany][,] [and] [Ireland] [and] [Luxembourg].]

[The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the following financial intermediaries (individual consent): [●] (each an Authorised Offeror). The individual consent to the subsequent resale and final placement of the securities by the financial intermediar[y][ies] is given with respect to [Austria][,] [and] [Croatia][,] [and] [Germany][,] [and] [Ireland] [and] [Luxembourg].]

[Furthermore, this consent is given under the following condition: [●].]

[The subsequent resale and final placement of the securities by financial intermediaries may take place [during the period from *[insert Offer Period]*] [during the period of validity of the Base Prospectus].]

(i) Zustimmung:

[Im Falle einer Privatplatzierung: Nicht anwendbar] [Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch alle Finanzintermediäre zu (generelle Zustimmung). Die generelle Zustimmung zu der späteren Weiterveräußerung und der endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch [den][die] Finanzintermediär[e] wird in Bezug auf [Österreich][,] [und] [Kroatien][,] [und] [Deutschland][,] [und] [Irland] [und] [Luxemburg] erteilt.]

[Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch die folgenden Finanzintermediäre zu (individuelle Zustimmung): [●]. Die individuelle Zustimmung zu der späteren Weiterveräußerung und der endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch [den][die] Finanzintermediär[e] wird in Bezug auf [Österreich][,] [und] [Kroatien][,] [und] [Deutschland][,] [und] [Irland] [und] [Luxemburg] erteilt.]

[Ferner erfolgt diese Zustimmung unter folgender Bedingung: [●].]

[Die spätere Weiterveräußerung und endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre kann [während des

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Zeitraums vom [*Angebotszeitraum einfügen*] [während der
Dauer der Gültigkeit des Basisprospekts] erfolgen.]