

CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC. 2nd base prospectus supplement dated 11 March 2026 (the "**2nd CGMHI Base Prospectus Supplement**") to CGMHI's Regional Structured Notes Base Prospectus No. 3 dated 10 December 2025 (the "**CGMHI Base Prospectus**") and CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG S.C.A. 2nd base prospectus supplement dated 11 March 2026 (the "**2nd CGMFL Base Prospectus Supplement**") to CGMFL's Regional Structured Notes Base Prospectus No. 3 dated 10 December 2025 (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 (1) 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 10 December 2025, as supplemented by the 1st Base Prospectus Supplement dated 3 February 2026, 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 Article 23 (1) of the Prospectus Regulation and is supplemental to, and must be read in conjunction with the CGMFL Base

Prospectus dated 10 December 2025, as supplemented by the 1st Base Prospectus Supplement dated 3 February 2026, 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 purpose of this Supplement is (i) to incorporate by reference updated financial information of the CGMHI Guarantor into the Base Prospectus; (ii) to amend the sections of the Base Prospectus entitled "Risk Factors" and "Investment Considerations", (iii) to update the section entitled "Description of Citigroup Inc."; (iv) to update the information relating to "Green Bonds"; and (v) to amend the sub-section entitled "UK PRIIPS REGULATION / UK RETAIL INVESTORS" under the Section entitled "IMPORTANT NOTICES", the sub-section "United Kingdom – Prohibition of Sales to UK Retail Investors" in "Section F.3 – Subscription and Sale and Transfer and Selling Restrictions", sub-section "Transfer Restrictions" and the Form of Final Terms in the Base Prospectus..

The Supplement has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "CSSF"), as competent authority under the Prospectus Regulation and the Luxembourg act relating to prospectuses for securities dated 16 July 2019 (*Loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières et portant mise en oeuvre du règlement (UE) 2017/1129*) (the "**Luxembourg Prospectus Law**"), each as amended. The CSSF 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.

The Supplement also constitutes a supplement for the purposes of Article 206 (Supplements) of Part 2 of the Rules and Regulations of the Luxembourg Stock Exchange. Together with the Base Prospectus, the Supplement approved by the CSSF may validly be used for an admission to trading on the Euro MTF in compliance with Rule 102 of Part 2, Chapter 1 of the Rules and Regulations of the Luxembourg Stock Exchange. **The Luxembourg Stock Exchange has not approved or reviewed the Supplement.**

Application has been made to the Irish Stock Exchange plc, trading as Euronext Dublin ("**Euronext Dublin**") for the approval of the Supplement as a Base Listing Particulars Supplement. Save where expressly provided or the context otherwise requires, where Securities are to be admitted to trading on the Global Exchange Market references herein to "Supplement", "2nd CGMHI Base Prospectus Supplement" and "2nd CGMFL Base Prospectus Supplement" shall be construed to be to "Base Listing Particulars Supplement", "2nd CGMHI Base Listing Particulars Supplement" and "2nd CGMFL Base Listing Particulars Supplement", respectively.

Securities admitted to trading on the International Securities Market (the "ISM") are not admitted to the Official List of the Financial Conduct Authority ("FCA"). The London Stock Exchange has not approved or verified the contents of this Supplement.

This Supplement has not been approved by and will not be submitted for approval to the Financial Conduct Authority.

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 2025 Form 10-K of Citigroup Inc. on 20 February 2026

On 20 February 2026, Citigroup Inc. (as the CGMHI Guarantor under the Programme) filed its Annual Report on Form 10-K (the "**Citigroup Inc. 2025 Form 10-K**") for the year ended 31 December 2025 with the Securities and Exchange Commission of the United States (the "SEC"). A copy of the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K has been filed with the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "CSSF"), the Luxembourg Stock Exchange and Euronext Dublin and has been published on the website of Euronext Dublin (<https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf>). By virtue of the 2nd CGMHI Base Prospectus Supplement, the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K 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 132 of the CGMHI Base Prospectus:

"

(M) the annual report of Citigroup Inc. on Form 10-K for the year ended 31 December 2025 (the "**Citigroup Inc. 2025 Form 10-K**") (which is published on the website of Euronext Dublin at: <https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf>)."

Furthermore, the following information shall be added on page 137 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. Audited consolidated financial statements of Citigroup Inc. as of 31 December 2025 and 2024 and for the years ended 31 December 2025, 2024 and 2023, as set out in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K:

	Page(s)
(a) Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income	134-135
(b) Consolidated Balance Sheet	136-137
(c) Consolidated Statement of Changes in Stockholders' Equity	138-139
(d) Consolidated Statement of Cash Flows	140-141
(e) Notes to the Consolidated Financial Statements	142-298
(f) Report of Independent Registered Public Accounting Firm – Consolidated Financial Statements of Citigroup Inc. as of 31 December 2025 and 2024 and for the years ended 31 December 2025, 2024 and 2023	130-132

16. Other information relating to Citigroup Inc., as set out in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K:

	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 Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment	4-36

(b)	Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes	
(i)	Services, Markets, Banking, Wealth, U.S. Personal Banking, All Other – Divestiture-Related Impacts (Reconciling Items) and All Other – Managed Basis	17-36
(ii)	Note 3 (<i>Reportable Business Segments and All Other</i>) to the Consolidated Financial Statements	160-164
(c)	Description of the principal investments of Citigroup Inc. – Note 14 (<i>Investments</i>) to the Consolidated Financial Statements	195-201
(d)	Description of trends and events affecting Citigroup Inc.	
(i)	Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment	4-36
(ii)	Capital Resources	37-48
(iii)	Sustainability	62
(iv)	Human Capital Resources and Management	62
(v)	Significant Accounting Policies and Significant Estimates	121-127
(vi)	Note 1 (<i>Summary of Significant Accounting Policies</i>) to the Consolidated Financial Statements	142-157
(e)	Disclosure Controls and Procedures	127
(f)	Description of litigation involving Citigroup Inc. - Note 30 (<i>Contingencies</i>) to the Consolidated Financial Statements	287-293
(g)	Executive Officers	304-305
(h)	Citigroup Board of Directors	306
(i)	Risk Management	64-120
(j)	Glossary of Terms and Acronyms	313-318"

Any information not listed in the cross-reference list above but included in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K is not incorporated by reference and is either covered elsewhere in the Base Prospectus or not relevant for investors.

Moreover, the fifth paragraph of "*Section D.3 – Documents available for Inspection*" on page 150 of the Base Prospectus shall be replaced as follows:

"In addition, the Citigroup Inc. 2024 Form 10-K, the Citigroup Inc. 2025 Q3 Form 10-Q, the Citigroup Inc. 2025 Q4 Form 8-K and the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K 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/>)."

Significant change and material adverse change

The sub-section entitled "*Significant change and material adverse change*" set out on page 160 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:

"There has been no significant change in the financial position or financial performance of Citigroup Inc. or Citigroup Inc. and its subsidiaries as a whole since the date of Citigroup Inc.'s most recently published audited annual financial statements (being, as of the date of the second supplement to this Base Prospectus, 31 December 2025), and there has been no material adverse change in the prospects of Citigroup Inc. or Citigroup Inc. and its subsidiaries as a whole since the date of Citigroup Inc.'s most recently published audited annual financial statements (being, as of the date of the second supplement to this Base Prospectus, 31 December 2025)."

Legal proceedings

The sub-section entitled "*Legal proceedings*" set out on page 160 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 30 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2024 Form 10-K, (ii) Note 27 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2025 Q3 Form 10-Q and (iii) Note 30 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K. 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 material 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."

Amendments to Post issuance information

The sub-section entitled "*Post issuance information*" set out on page 10 in the Section of the CGMHI Base Prospectus entitled "IMPORTANT NOTICES" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

Post issuance information

None of the Issuers and Guarantors will provide any post issuance information, except (i) as provided under the Framework, as described in "Section C – Investment Considerations" of this Base Prospectus, or (ii) if required by any applicable laws and regulations.

"

Amendments to Section A – General Description of the Programme

The paragraph starting with "SECTION C contains" on page 20 in Section A of the CGMHI Base Prospectus entitled "*General Description of the Programme*" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

- **SECTION C** contains important investment considerations the relevant Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor recommend prospective investors to assess prior to an investment in Securities, including important information on Sustainable Funding Instruments as well as Credit Linked Securities.

"

Amendments to the Risk Factors

The sub-section entitled "*Green Bonds, Social Bonds and Social Finance Bonds*" set out on pages 45 to 46 in Section B of the CGMHI Base Prospectus entitled "Risk Factors" shall be amended as set out in Schedule 1 hereto.

Amendments to Section C – Investment Considerations

Section C of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Investment Considerations*" shall be amended as set out in Schedule 2 to this Supplement.

Amendments to Section D.3 – Documents available for Inspection

The paragraph starting with "For the period of 12 months" on page 151 in Section D.3 of the CGMHI Base Prospectus entitled "SECTION D.3 – DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

For the period of 12 months following the date of this Base Prospectus, copies of the relevant Framework and the relevant second party opinions in respect of the relevant Framework, as applicable, will be available at <https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf>.

"

Amendments to Section E.2 – Description of Citigroup Global Markets Holdings Inc

The sub-section entitled "*Use of Proceeds*" set out on page 165 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:

"

A portion of the proceeds of any issue of Securities will be used by CGMHI and/or its subsidiaries for general corporate purposes, which include making a profit.

Securities may be issued by CGMHI as Sustainable Funding Instruments (as defined in "*Section C – Investment Considerations*" above) or Securities for which it is CGMHI's intention to apply an amount equal to the net proceeds to finance or refinance the relevant portion of the Group's portfolio of Eligible Green and Social Projects, in whole or in part, as further described under the heading "Sustainable Funding Instruments" in "*Section C – Investment Considerations*" above. In the event that the Securities are intended to constitute Sustainable Funding Instruments and whether such Sustainable Funding Instruments are Green Funding Instruments, Social Funding Instruments or Sustainability Funding Instruments, the applicable Final Terms will specify that the Securities are Sustainable Funding Instruments and will provide any additional information in relation to the intended use of proceeds thereof.

"

Amendments to Section F.1 – General Information relating to the Issue of Securities under this Base Prospectus

The sub-section entitled "*2 Reasons for the offer and use of proceeds*" set out on page 190 and sub-section entitled "*3 Information concerning the securities*" set out on pages 191 to 200 in Section F.1 of the CGMHI Base Prospectus entitled "*General Information relating to the Issue of Securities under this Base Prospectus*" shall be amended as set out in Schedule 3 to this Supplement.

Amendments to the Subscription And Sale And Transfer And Selling Restrictions

The sub-section entitled "*United Kingdom – Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" set out on pages 231 to 233 in Section F.3 of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Subscription And Sale And Transfer And Selling Restrictions*", sub-section "*Transfer Restrictions*" and sub-section entitled "*UK PRIIPS REGULATION / UK RETAIL INVESTORS*" under the Section entitled "*IMPORTANT NOTICES*" on page 5 of the CGMHI Base Prospectus shall be amended as set out in Schedule 4 hereto.

Amendments to the Form of Final Terms

The legend entitled "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" set out on page 819 in Section G.3 of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Form of Final Terms*" shall be amended as set out in Schedule 5 hereto.

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 at www.luxse.com (or any successor site) or <https://de.citifirst.com/en-de/legal-documents/> (or any successor site) or 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(2) 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 16 March 2026. 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 2025 Form 10-K of Citigroup Inc. on 20 February 2026

On 20 February 2026, Citigroup Inc. (as an indirect parent company of CGMFL) filed its Annual Report on Form 10-K (the "**Citigroup Inc. 2025 Form 10-K**") for the year ended 31 December 2025 with the Securities and Exchange Commission of the United States (the "**SEC**"). A copy of the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K has been filed with the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**"), the Luxembourg Stock Exchange and Euronext Dublin and has been published on the website of Euronext Dublin (<https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf>). By virtue of this Supplement, the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K 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 140 of the CGMFL Base Prospectus:

"

(S) the annual report of Citigroup Inc. on Form 10-K for the year 31 December 2025 (the "**Citigroup Inc. 2025 Form 10-K**") (which is published on the website of Euronext Dublin at: <https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf>)."

Furthermore, the following information shall be added on page 148 to "*Section D.2 – Documents Incorporated by Reference for the CGMFL Base Prospectus*" and therefore be incorporated by reference in the CGMFL Base Prospectus:

"

24. Audited consolidated financial statements of Citigroup Inc. as of 31 December 2025 and 2024 and for the years ended 31 December 2025, 2024 and 2023, as set out in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K:

		Page(s)
(a)	Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income	134-135
(b)	Consolidated Balance Sheet	136-137
(c)	Consolidated Statement of Changes in Stockholders' Equity	138-139
(d)	Consolidated Statement of Cash Flows	140-141
(e)	Notes to the Consolidated Financial Statements	142-298
(f)	Report of Independent Registered Public Accounting Firm – Consolidated Financial Statements of Citigroup Inc. as of 31 December 2025 and 2024 and for the years ended 31 December 2025, 2024 and 2023	130-132

25. Other information relating to Citigroup Inc., as set out in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K:

		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 Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment	4-36
(b)	Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes	

(i)	Services, Markets, Banking, Wealth, U.S. Personal Banking, All Other – Divestiture-Related Impacts (Reconciling Items) and All Other – Managed Basis	17-36
(ii)	Note 3 (<i>Reportable Business Segments and All Other</i>) to the Consolidated Financial Statements	160-164
(c)	Description of the principal investments of Citigroup Inc. – Note 14 (<i>Investments</i>) to the Consolidated Financial Statements	195-201
(d)	Description of trends and events affecting Citigroup Inc.	
(i)	Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment	4-36
(ii)	Capital Resources	37-48
(iii)	Sustainability	62
(iv)	Human Capital Resources and Management	62
(v)	Significant Accounting Policies and Significant Estimates	121-127
(vi)	Note 1 (<i>Summary of Significant Accounting Policies</i>) to the Consolidated Financial Statements	142-157
(e)	Disclosure Controls and Procedures	127
(f)	Description of litigation involving Citigroup Inc. - Note 30 (<i>Contingencies</i>) to the Consolidated Financial Statements	287-293
(g)	Executive Officers	304-305
(h)	Citigroup Board of Directors	306
(i)	Risk Management	64-120
(j)	Glossary of Terms and Acronyms	313-318"

Any information not listed in the cross-reference list above but included in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K is not incorporated by reference and is either covered elsewhere in the CGMFL Base Prospectus or not relevant for investors.

Moreover, the fifth paragraph of "*Section D.3 – Documents available for Inspection*" on page 150 of the Base Prospectus shall be replaced as follows:

"In addition, the Citigroup Inc. 2024 Form 10-K, the Citigroup Inc. 2025 Q3 Form 10-Q, the Citigroup Inc. 2025 Q4 Form 8-K and the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K 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>)."

Legal proceedings

The sub-section entitled "*Legal proceedings*" set out on page 173 to 174 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 30 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2024 Form 10-K, (ii) Note 27 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2025 Q3 Form 10-Q and (iii) Note 30 to the Consolidated Financial Statements included in the Citigroup Inc. 2025 Form 10-K. 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 material 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."

Amendments to Post issuance information

The sub-section entitled "Post issuance information" set out on page 10 in the Section of the CGMFL Base Prospectus entitled "IMPORTANT NOTICES" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

Post issuance information

None of the Issuers and Guarantors will provide any post issuance information, except (i) as provided under the Framework, as described in "Section C – Investment Considerations" of this Base Prospectus, or (ii) if required by any applicable laws and regulations.

"

Amendments to Section A – General Description of the Programme

The paragraph starting with "SECTION C contains" on page 20 in Section A of the CGMFL Base Prospectus entitled "General Description of the Programme" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

- **SECTION C** contains important investment considerations the relevant Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor recommend prospective investors to assess prior to an investment in Securities, including important information on Sustainable Funding Instruments as well as Credit Linked Securities.

"

Amendments to the Risk Factors

The sub-section entitled "Green Bonds, Social Bonds and Social Finance Bonds" set out on pages 45 to 46 in Section B of the CGMFL Base Prospectus entitled "Risk Factors" shall be amended as set out in Schedule 1 hereto.

Amendments to Section C – Investment Considerations

Section C of the CGMFL Base Prospectus entitled "Investment Considerations" shall be amended as set out in Schedule 2 to this Supplement.

Amendments to Section D.3 – Documents available for Inspection

The paragraph starting with "For the period of 12 months" on page 151 in Section D.3 of the CGMFL Base Prospectus entitled "SECTION D.3 – DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

For the period of 12 months following the date of this Base Prospectus, copies of the relevant Framework and the relevant second party opinions in respect of the relevant Framework, as applicable, will be available at <https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf>.

"

Amendments to Section E.3 – Description of Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.

The sub-section entitled "*Use of Proceeds*" set out on page 173 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:

"

The net proceeds of the issue of the Securities by CGMFL will be used primarily to grant loans or other forms of funding to Citigroup Global Markets Limited and any entity belonging to the same group, and may be used to finance CGMFL itself.

Securities may be issued by CGMFL as Sustainable Funding Instruments ("**Sustainable Funding Instruments**") or Securities for which it is CGMFL's intention to apply an amount equal to the net proceeds to finance or refinance the relevant portion of the Group's portfolio of Eligible Green and Social Projects, in whole or in part, as further described under the heading "*2 Sustainable Funding Instruments*" in "Section C – Investment Considerations" above. In the event that the Securities are intended to constitute Sustainable Funding Instruments, and whether such Sustainable Funding Instruments are Green Funding Instruments, Social Funding Instruments or Sustainability Funding Instruments, the applicable Final Terms will specify that the Securities are Sustainable Funding Instruments and will provide any additional information in relation to the intended use of proceeds thereof.

"

Amendments to Section F.1 – General Information relating to the Issue of Securities under this Base Prospectus

The sub-section entitled "*2 Reasons for the offer and use of proceeds*" set out on page 190 and sub-section entitled "*3 Information concerning the securities*" set out on pages 191 to 200 in Section F.1 of the CGMFL Base Prospectus entitled "*General Information relating to the Issue of Securities under this Base Prospectus*" shall be amended as set out in Schedule 3 to this Supplement.

Amendments to the Subscription And Sale And Transfer And Selling Restrictions

The sub-section entitled "*United Kingdom – Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" set out on pages 231 to 233 in Section F.3 of the CGMFL Base Prospectus entitled "*Subscription And Sale And Transfer And Selling Restrictions*", sub-section "*Transfer Restrictions*" and sub-section entitled "*UK PRIIPS REGULATION / UK RETAIL INVESTORS*" under the Section entitled "*IMPORTANT NOTICES*" on page 5 of the CGMFL Base Prospectus shall be amended as set out in Schedule 4 hereto.

Amendments to the Form of Final Terms

The the line item entitled "*Use of Proceeds*" on page 991 in section "*G.3 - Form of Final Terms*" and the legend entitled "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" set out on page 819 in Section G.3 of the CGMFL Base Prospectus entitled "*Form of Final Terms*" shall be amended as set out in Schedule 5 hereto.

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 at www.luxse.com (or any successor site) or <https://de.citifirst.com/en-de/legal-documents/> (or any successor site) or 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(2) 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 two 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 16 March 2026. 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

AMENDMENTS TO THE RISK FACTORS

The sub-section entitled "*Green Bonds, Social Bonds and Social Finance Bonds*" set out on pages 45 to 46 in Section B of the Base Prospectus entitled "Risk Factors" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

Sustainable Funding Instruments

For information relating to Sustainable Funding Instruments (as defined in "*Section C – Investment Considerations*") and the relevant framework please refer to "*Section C – Investment Considerations*" of this Base Prospectus.

Whilst it is the intention of the Group to allocate an amount equivalent to the net proceeds of any Sustainable Funding Instruments in, or substantially in, the manner described in this Base Prospectus and/or the applicable Final Terms, there can be no assurance that the relevant projects or uses the subject of, or related to, any Eligible Green Projects or Eligible Social Projects will be capable of being implemented in, or substantially in, such manner and/or in accordance with any timing schedule and that accordingly such proceeds will be totally or partially disbursed for such projects and assets. Nor can there be any assurance that such projects and assets will be completed within any specified period or at all or with the results or outcome (whether or not related to the environment) as originally expected or anticipated by the relevant Issuer. The relevant Issuer has significant flexibility in allocating an amount equal to the net proceeds of any Sustainable Funding Instruments, including reallocating the net proceeds in the event that it determines in its sole discretion that any project receiving an allocation no longer meets the relevant Issuer's criteria for Eligible Green Projects or Eligible Social Projects, as applicable. Additionally, the relevant Issuer is under no contractual obligation to allocate the net proceeds from the issuance of any Sustainable Funding Instruments to Eligible Green Projects or Eligible Social Projects in any manner. In addition, the Framework may be amended by the Group from time to time in a manner and any subsequent version(s) may differ from any description given in this Base Prospectus, which may affect the value of relevant Sustainable Funding Instruments.

There is currently no clear definition (legal, regulatory or otherwise) of, or market consensus as to what constitutes, a "green", "social", "sustainable", "affordable housing" or any equivalently-labelled project or asset or as to what precise attributes are required for a particular project or asset to be defined as "green", "social", "sustainable", "affordable housing" or any such other equivalent label. A clear definition or consensus may not develop or if market consensus is developed, such consensus may be different from the Framework or may significantly change over time which may affect the value of any Sustainable Funding Instruments. Consequently, investments in businesses or projects described in the Framework agreements and any related opinions and/or reports may not meet your expectations, taxonomies or standards or other investment criteria or guidelines regarding such "green", "social", "sustainable", "affordable housing" or other equivalently-labelled performance objectives or any binding or non-binding legal or other standards regarding any direct or indirect environmental impact (including any present or future applicable law or regulations or by-laws or other governing rules, policies or investment mandates applicable to you) and there can be no assurance that adverse social, environmental and/or other impacts will not occur from such businesses or projects.

Further, any Sustainable Funding Instruments issued under the Framework (as defined below) are not intended to be compliant with and will not fall under the Regulation (EU) 2023/2631 on European Green Bonds and optional disclosures for bonds marketed as environmentally sustainable and for sustainability-linked bonds (the "**EU Green Bond Regulation**"). It is not clear if the establishment under the EU Green Bond Regulation of the EuGB label and the optional disclosures regime for bonds issued as "environmentally sustainable" will have an impact on investor demand for, and pricing of, green use of proceeds bonds that do not comply with the requirements of the EuGB label or the optional disclosures regime, such as the Sustainable Funding Instruments issued under this Base Prospectus. It could result in reduced liquidity or lower demand or could otherwise affect the market price of any Sustainable Funding Instruments issued under this Base Prospectus that do not comply with those standards proposed under the EU Green Bond Regulation. You should have regard to any descriptions of the relevant projects and eligibility criteria in the Framework and the applicable Final Terms and determine for yourself the

relevance of such information and such opinions and/or reports and whether all your applicable standards will be met.

Any opinion, certification or report of any third party (whether or not solicited by the Group) that may be made available in connection with Sustainable Funding Instruments (including with respect to whether any businesses or projects fulfil any green, social, inclusive, sustainability and/or other criteria) may be withdrawn, subject to amendment or may not be maintained. In addition, the provider of any such opinion, certification or report may not be subject to any specific oversight or regulatory regime. Any such opinion, review, certification or post-issuance report is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the relevant Issuer or any Dealer, or any other person to buy, sell or hold the Sustainable Funding Instruments. Any withdrawal of any such opinion, review, certification or post-issuance report or any issuance of any additional opinion, review, certification or post-issuance report attesting that the relevant Issuer is not complying in whole or in part with any matters for which such opinion, review, certification or post-issuance report is opining or certifying will not constitute a breach of contract or an event of default under the Sustainable Funding Instruments and/or may result in adverse consequences for certain investors with mandates to invest in securities to be used for a particular purpose. Sustainable Funding Instruments may also be listed or admitted to trading on a dedicated "green", "environmental", "social", "sustainable", "affordable housing" or other equivalently-labelled segment of any stock exchange or securities market (whether or not regulated), but you should be aware that the criteria for such listings or admission to trading may vary and may not meet your expectations and there is a risk that any such listing or admission to trading may not be maintained by the relevant Issuer or may be withdrawn. This may adversely affect the market value of any Sustainable Funding Instruments with the effect that you may be unable to realise all or part of your investment.

Failure by the relevant Issuer or any other relevant entity to allocate (or cause allocation of) an amount equal to the net proceeds as described in the Framework or provide reports, or the failure of any external assurance provider to opine on the Framework or on any report's conformity with the Group's sustainability strategy or the Framework or the withdrawal of any report or any certification that the Group is not complying in whole or in part with any matters for which such opinion or certification is opining or certifying, as the case may be, will not constitute a breach or an event of default under the Sustainable Funding Instruments or trigger any early redemption rights (whether by the relevant Issuer or any Securityholder). In addition and for the avoidance of doubt, the proceeds of any Sustainable Funding Instruments will not be segregated by the relevant Issuer or any other entity in the Group from its capital and other assets and there will be no direct or contractual link between any Sustainable Funding Instruments and any Eligible Green Projects or Eligible Social Projects, respectively.

Any of the above factors (and any events that negatively affect the value of any other Securities of CGMHI that are intended to finance "green", "social", "sustainable", "affordable housing" or equivalentlylabelled projects or assets) could have a material adverse effect on the value of such Securities and investors may be unable to realise all or part of their investment.

"

SCHEDULE 2

AMENDMENTS TO SECTION C – INVESTMENT CONSIDERATIONS

The paragraph starting with "This SECTION C" on page 96 in Section C of the Base Prospectus entitled "Investment Considerations" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

This SECTION C contains important investment considerations the relevant Issuer, the CGMHI Guarantor and the CGMFL Guarantor recommend prospective investors to assess prior to an investment in Securities, including important information on Sustainable Funding Instruments as well as Credit Linked Securities.

"

The sub-sections entitled "2. *Green Bonds*", "3. *Social Bonds issued by CGMHI*" and "4. *Social Finance Bonds issued by CGMHI*" on pages 104 to 111 of Section C of the CGMHI Base Prospectus entitled "*Investment Considerations*" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

2 *Sustainable Funding Instruments*

The Issue Terms relating to any issuance of Securities which are Notes or Certificates may provide that the Securities are Sustainable Funding Instruments (as defined below), for which it will be the relevant Issuer's intention to allocate an amount equal to the net proceeds of such Securities to finance or refinance the relevant portion of the Group's portfolio of Eligible Green and Social Projects, as further described below. You should make your own independent decision to invest in such Securities and as to whether an investment in such Securities is appropriate or proper for you based upon your own judgement, circumstances and investment criteria or guidelines and upon advice from such advisers as you may deem necessary.

The Issue Terms in respect of Securities which are Sustainable Funding Instruments will specify the type of Sustainable Funding Instrument for such Security. CGMHI may issue any type of Sustainable Funding Instruments. CGMFL may issue Securities which are Green Funding Instruments (as defined below). However, Social Funding Instruments and Sustainability Funding Instruments (each as defined below) shall not be issued by CGMFL.

The Framework

The Group's Sustainable Issuance Framework (as updated from time to time, the "**Framework**") applies to Sustainable Funding Instruments issued by Citigroup Inc. and its subsidiaries and has been developed in line with the Green Bond Principles 2025, Social Bond Principles 2025 and the Sustainability Bond Guidelines 2021 as administered by the International Capital Market Association ("**ICMA**").

Second Party Opinion: As at the date of this Base Prospectus, a second party opinion on the Framework has been provided by Morningstar Sustainalytics, a globally recognised provider of ESG research, ratings and data, as an independent consultant. Morningstar Sustainalytics evaluated the Group's Framework and the alignment thereof with relevant industry standards and provided views on the robustness and credibility of the Framework. The Framework, whether in whole or in part, shall not be construed as part of the offering of the Securities, and shall not be considered as an offer or advertisement to buy any Security, solicitation of votes or proxies, investment advice, expert opinion or negative assurance letter as defined by the applicable legislation. Any such opinion is only current as of the date that opinion was issued and is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the relevant Issuer, the Dealers or any other person to buy, sell or hold Sustainable Funding Instruments. You must determine for yourself the relevance of any such opinion and/or the information contained therein for the purpose of any investment in Sustainable Funding Instruments and must refer to the most recent version of the Framework (or any successor framework) at the issue date of relevant Securities for information on any second party opinion and the provider thereof. To the Group's knowledge, as at the date of this Base Prospectus, the providers of such opinions are not subject to any specific oversight or regulatory or other regime. For the avoidance of doubt, the Framework and any such opinion are not, nor shall be deemed to be, incorporated in and/or form part of this Base Prospectus.

The below summary is based on the Framework as at the date of this Base Prospectus. However, the Framework may be amended, updated or consolidated from time to time and you should therefore refer to the most recent version of the Framework (or any successor framework) which will be available on the Group's website (currently <https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf>) and the applicable Issue Terms for information on the use of proceeds of the relevant Securities. Any description or summary of the Framework in this Base Prospectus is provided for information purposes only and does not constitute any representation, warranty, or covenant for the purposes of this Base Prospectus as to the Group's actual conduct with respect to any activities or investments undertaken thereunder.

Use of Proceeds

Under the Framework, Citigroup Inc. and its subsidiaries may issue the following types of **"Sustainable Funding Instruments"**:

1. **"Green Funding Instruments"**, the proceeds of which are allocated to Eligible Green Projects as defined by the Group and described in the Framework.
2. **"Social Funding Instruments"**, the proceeds of which are allocated to Eligible Social Projects as defined by the Group and described in the Framework. Social Funding Instruments may include, but are not limited to, Social Funding Instruments for Affordable Housing in the U.S. or for emerging markets and underserved populations in developed markets.
3. **"Sustainability Funding Instruments"**, the proceeds of which are allocated to both Eligible Green and Social Projects as described in the Framework.

The Group intends to allocate an amount equivalent to the proceeds of the Sustainable Funding Instruments exclusively to finance or refinance the relevant portion of the Group's portfolio of Eligible Green and Social Projects.

Eligible Green and Social Projects refers to:

- Project financing or any other type of lending from Citigroup Inc. and its subsidiaries to clients whose financed assets meet the Group's Green or Social Eligibility Criteria outlined below;
- General purpose loans made by Citigroup Inc. and its subsidiaries to clients who derive 90 per cent. or more of their revenues from activities that meet the Eligibility Criteria below and do not fund the expansion into activities falling outside the eligible categories; and
- Capital expenditures and/or operating expenditures made by Citigroup Inc. and its subsidiaries which meet the Eligibility Criteria outlined below. For operating expenditures to be eligible, there will be a lookback period of 3 years from the year of issuance of a Sustainable Funding Instrument.

Eligible Green and Social Projects could include financing across the lifecycle of the relevant projects, e.g., research and development, design, construction, development, acquisition, manufacturing, operation, maintenance, upgrade and retrofitting

The Eligibility Criteria for each Eligible Green Project category or Eligible Social Project category are as specified in the Framework and, as at the date of this Base Prospectus, include the following:

Eligible Green Project Categories:

- Renewable Energy
- Energy Efficiency
- Clean Technology
- Sustainable Transportation
- Water Quality and Conservation
- Green Buildings

- Circular Economy
- Sustainable Agriculture, Land Use & Biodiversity
- Climate Change Adaptation

Eligible Social Project Categories:

- Affordable Housing
- Economic Inclusion
- Healthcare
- Education
- Food Security
- Affordable Basic Infrastructure

The Group has developed a list of exclusionary criteria ("**Exclusionary Criteria**") for the use of proceeds from the sale of Sustainable Funding Instruments (for example, adult entertainment, conflict minerals, fossil fuel exploration, extraction, production and distribution, gambling, industrial-scale livestock production, military equipment and contracting, non-RSPO-certified palm oil, predatory lending and tobacco-related products), as more fully described in the Framework, and is committed to not knowingly being involved in financing any such projects through the proceeds of its Sustainable Funding Instruments.

Process for Project Evaluation and Selection

The Group has established a Sustainable Issuance Council ("SIC") chaired by the Chief Sustainability Officer and Head of Capital Markets in Treasury. The SIC has oversight of:

- Reviewing, selecting and validating projects against the relevant eligibility criteria described above
- Tracking of eligible projects using internal systems or processes with projects designated under either the portfolio of Eligible Green Projects (the "**Green Project Portfolio**") or the portfolio of Eligible Social Projects (the "**Social Project Portfolio**" and, together with the Green Project Portfolio, the "**Green and Social Project Portfolios**")
- Reviewing the Green and Social Project Portfolios on an annual basis
- Preparing and verifying the annual reporting on allocation and impact of the proceeds raised through Sustainable Funding Instruments

Nuclear energy related projects will be tracked separately from the Green Project Portfolio. The Group will include allocation to eligible nuclear energy related projects in specific Sustainable Funding Instruments. For transparency, allocation to such projects will be explicitly disclosed in the applicable Issue Terms.

Management of Proceeds

In addition to project evaluation and selection, responsibilities of the SIC include monitoring the total aggregate amount of outstanding Sustainable Funding Instruments and tracking the associated Green and Social Project Portfolios using internal systems. The SIC aims to ensure that the aggregate amount in the Green and Social Project Portfolios is equal to or greater than the aggregate amount raised by the respective Sustainable Funding Instruments during the associated reporting period.

The Group anticipates that an amount equal to the proceeds from each Sustainable Funding Instrument will be allocated to finance or refinance eligible projects within 24 months from the issue date of such Sustainable Funding Instrument.

If the amount in the Green or Social Project Portfolio is less than the total outstanding amount of respective Sustainable Funding Instruments issued during the associated reporting period, the Group will seek to allocate

all the proceeds of Sustainable Funding Instruments as soon as reasonably practicable. The Group will assign any unallocated balance to cash, cash equivalents and/or other liquid marketable instruments (including U.S. Treasury securities) until the amount can be allocated towards the appropriate Green or Social Project Portfolio.

Reporting

The Group will provide annual reporting on its website. The reporting will cover allocation for all Sustainable Funding Instruments issued during the reporting period and impact reporting, where feasible, and provide updated information should a material change in the Green and Social Project Portfolios occur.

Allocation Reporting:

The Group will provide information on the allocation of the proceeds of the Sustainable Funding Instruments. The information may contain the following details:

- Total notional amount of the Green, Social or Sustainability Funding Instruments outstanding as of the reporting date
- Total outstanding amount of funded projects that comprise the Green and Social Project Portfolios allocated to the Sustainable Funding Instruments
- Subject to confidentiality considerations, a sample of eligible projects financed through the Sustainable Funding Instruments, including a description of the projects and allocated amounts
- The proportional allocation of proceeds between existing projects and new projects added to the Green and Social Project Portfolios since the last reporting date
- Total amount of unallocated Sustainable Funding Instruments proceeds (if any) assigned to cash, cash equivalent and/or other liquid marketable instruments

Impact Reporting:

The Group will assess the impact of the Sustainable Funding Instruments, which may include, where feasible, some of the estimated impact reporting metrics specified in the Framework at the level of each Green and Social Project Category. The Group's impact reporting is informed by guidance included in ICMA's *"Handbook – Harmonized Framework for Impact Reporting"* for Green Projects and ICMA's *Harmonised Framework for Impact Reporting* for Social Funding Instruments for Social Projects.

External Assurance on Allocation Reporting:

The Group will engage external independent accountants to review that the assets included in the Group's Green and Social Project Portfolio meet the Eligibility Criteria and do not meet the Exclusionary Criteria set forth in the Framework on a limited assurance basis. Further, the independent accountants will be engaged to review that the aggregate amount in the Green and Social Project Portfolios is equal to or greater than the aggregate amount raised by the Sustainable Funding Instruments, and to the extent the total amount of the outstanding instruments is less than the aggregate amount in the Group's Green and Social Project Portfolios, the difference is held in cash, cash equivalents and/or other liquid marketable instruments (including U.S Treasury securities) in the Group's liquidity portfolio.

For the avoidance of doubt, no report relating to Sustainable Funding Instruments published by the Group nor the report of any third party is, or shall be deemed to be, incorporated in and/or form part of this Base Prospectus.

The numbering of the sub-section entitled *"5. Securities or Underlying(s) labelled or marketed as having "green", "sustainable", "social", "ESG" or similar objectives"* on page 111 shall be re-named to *"3. Securities or Underlying(s) labelled or marketed as having "green", "sustainable", "social", "ESG" or similar objectives"*

SCHEDULE 3

AMENDMENTS TO SECTION F.1 – GENERAL INFORMATION RELATING TO THE ISSUE OF SECURITIES UNDER THIS BASE PROSPECTUS

The sub-section entitled "*2 Reasons for the offer and use of proceeds*" set out on page 190 in Section F.1 of the Base Prospectus entitled "*General Information relating to the Issue of Securities under this Base Prospectus*" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

2 Reasons for the offer and use of proceeds

The net proceeds of the issue of the Securities by the relevant Issuer will be used primarily to grant loans or other forms of funding to the CGMHI Guarantor and/or the CGMFL Guarantor and any entity belonging to the same group, and may be used to finance the relevant Issuer itself.

Securities may be issued by the relevant Issuer as Sustainable Funding Instruments or Securities for which it is the relevant Issuer's intention to apply the offering proceeds specifically to fund the financing or refinancing of Eligible Green and Social Projects, in whole or in part, in each case where the use of such funds supports the relevant Issuer's sustainable progress strategy, as further described under "*2. Sustainable Funding Instruments*" in "*Section C – Investment Considerations*" above. In the event that the Securities are intended to constitute Sustainable Funding Instruments and whether such Sustainable Funding Instruments are Green Funding Instruments, Social Funding Instruments or Sustainability Funding Instruments, the applicable Final Terms will specify that the Securities are Sustainable Funding Instruments and will provide additional information in relation to the intended use of proceeds thereof.

Further information on the use of proceeds may be specified in the applicable Final Terms.

"

The paragraphs from the paragraph entitled "*Green Bonds*" on page 194 to the paragraph entitled "*External Review*" on page 200 in Section F.1 of the Base Prospectus entitled "*General Information relating to the Issue of Securities under this Base Prospectus*" shall be deleted in their entirety and replaced with the following:

"

Green Funding Instruments

The Final Terms relating to any issuance of specific Securities may provide that it will be the relevant Issuer's intention to apply an amount equal to the net proceeds of such Securities to finance or refinance the relevant portion of the Group's portfolio of Eligible Green Projects, which refers to loans and/or investments made by entities within the Group for assets or projects that fall into the Eligible Green Project Categories (as specified in the Framework) of the Group in accordance with its Framework where the use of such funds supports the sustainable progress strategy of the Group (Green Funding Instruments). Potential investors should make their own independent decision to invest in Green Funding Instruments and as to whether an investment in such Securities is appropriate or proper for them based upon their own judgement, circumstances and investment criteria or guidelines and upon advice from such advisers as they may deem necessary.

The Framework

The Group has developed a Framework for securities issuances in order to finance projects that contribute to climate change mitigation as well as projects that promote sustainable infrastructure. The below description is based on the Framework as at the date of this Base Prospectus. However, the Framework may be amended or updated from time to time and investors should therefore refer to the most recent version of the Framework which will be available on the Group's website (<https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf>) and the applicable Final Terms for information on the use of proceeds of the relevant Securities.

As at the date of this Base Prospectus, the Framework has received a second party opinion by an independent consultant as detailed therein. Any such opinion is only current as of the date that opinion

was issued and is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the relevant Issuer, the Dealers or any other person to buy, sell or hold Green Funding Instruments. Potential investors must determine for themselves the relevance of any such opinion and/or the information contained therein for the purpose of any investment in Green Funding Instruments. As at the date of this Base Prospectus, the providers of such opinions are not subject to any specific oversight or regulatory or other regime. For the avoidance of doubt, the Framework and any such opinion are not, nor shall be deemed to be, incorporated in and/or form part of this Base Prospectus.

Eligible Green Projects

The Eligible Green Project Categories specified in the Framework reflect good practices for supporting the transition to a low-carbon economy through Eligible Green Projects in one or more of the following areas (or any other eligible area described in the applicable Final Terms):

- *Renewable Energy*
- *Energy Efficiency*
- *Clean Technology*
- *Sustainable Transportation*
- *Water Quality and Conservation*
- *Green Buildings*
- *Circular Economy*
- *Sustainable Agriculture, Land Use & Biodiversity*
- *Climate Change Adaptation*

The Group has developed a list of Exclusionary Criteria for the use of proceeds from the sale of Green Funding Instruments (for example, certain large-scale hydropower plants, nuclear power plants and fossil fuel projects) and commits itself to not knowingly being involved in financing any such projects or activities through the proceeds of any such sale.

Green Funding Instrument Asset Portfolio and Management of Proceeds

Under the Framework, the Group will maintain a Green Project Portfolio. If the investment by any entity within the Group in any asset in the Green Project Portfolio is terminated or if an asset no longer falls into the Eligible Green Project Categories, the asset will be removed from the Green Project Portfolio.

The Group's SIC is responsible for supervising the Green Project Portfolio and the aggregate amount of Green Funding Instruments issued by entities within the Group with the aim of ensuring that the aggregate amount in the Green Project Portfolio is equal to or greater than the aggregate amount raised by such Green Funding Instruments. For this purpose, the aggregate size and maturity of the Green Project Portfolio is monitored quarterly. If for any reason the aggregate amount in the Green Project Portfolio is less than the aggregate amount of Green Funding Instruments issued, the unallocated amount will be held in cash, cash equivalents and/or other liquid marketable instruments (including U.S. Treasury securities) in the liquidity portfolio of the Group until the amount can be allocated towards the Green Project Portfolio.

Reporting

Under the Framework, a Green Funding Instrument report will be published by the Group on its website (<https://www.citigroup.com/global/investors/fixed-income-investor-relations/sustainable-debt-securities>) within a year from any issuance of any Green Funding Instruments which will be renewed annually until full allocation and in case of any material changes. No other or separate notification will be provided to investors in particular Green Funding Instruments as to the Green Projects Portfolio.

The report will give details of (i) the total amount of assets in the Green Project Portfolio and the total outstanding amount raised by Green Funding Instrument issuances; (ii) the eligible assets within the Green Project along with the Issuer's financial commitments to each asset; (iii) the total amount of unallocated proceeds, if any; and (iv) environmental impacts of the Green Bond Asset Portfolio to the extent it is practical to do so. Any such report is only current as of the date that report was issued and is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the Issuer, the Dealers or any other person to buy, sell or hold Green Funding Instruments.

Under the Framework, the Issuer has also engaged external independent accountants to review that the assets included in the Green Project Portfolio fall into the Eligible Green Project Categories and are not invested in assets as defined by the Exclusionary Criteria and that the aggregate amount in the Green Project Portfolio is equal to or greater than the aggregate amount raised by Green Funding Instruments (or, to the extent the total amount of the outstanding bonds is less than the aggregate amount in Green Project Portfolio, that the difference is held in the manner described in the Framework). Any review report is only current as of the date that report was issued and investors must determine for themselves the relevance of any such report and/or the information contained therein for the purposes of their investment considerations or expectations.

For the avoidance of doubt, neither the Green Funding Instrument report nor the report of any third party is, or shall be deemed to be, incorporated in and/or form part of this Base Prospectus.

Social Funding Instruments

The Final Terms relating to any issuance of specific Securities may provide that it will be the relevant Issuer's intention to allocate an amount equal to the net proceeds of such Securities to finance or refinance a projects that contribute to affordable and supportive housing that fall into the Group's Eligible Social Project Categories (as specified in the Framework) and do not meet any of the Exclusionary Criteria. Potential investors should make their own independent decision to invest in Social Funding Instruments and as to whether an investment in such Securities is appropriate or proper for them based upon their own judgement, circumstances and investment criteria or guidelines and upon advice from such advisers as they may deem necessary.

The Framework

The Group has developed a Framework for securities issuances in order to finance projects that contribute to affordable and supportive housing. The below description is based on the Framework as at the date of this Base Prospectus. However, the Framework may be amended or updated from time to time and investors should therefore refer to the most recent version of the Framework which will be available on the Group's website (https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/housing_bonds.htm) and the applicable Final Terms for information on the use of proceeds of the relevant Securities.

As at the date of this Base Prospectus, the Framework has received a second party opinion by an independent consultant as detailed therein. Any such opinion is only current as of the date that opinion was issued and is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the relevant Issuer, the Dealers or any other person to buy, sell or hold Social Funding Instruments. Potential investors must determine for themselves the relevance of any such opinion and/or the information contained therein for the purpose of any investment in Social Funding Instruments. As at the date of this Base Prospectus, the providers of such opinions are not subject to any specific oversight or regulatory or other regime. For the avoidance of doubt, the Framework and any such opinion are not, nor shall be deemed to be, incorporated in and/or form part of this Base Prospectus.

Social Project Portfolio and Management of Proceeds

Under the Framework, an amount equivalent to the net proceeds of Social Funding Instruments is allocated to finance or refinance a portion of the Group's Social Project Portfolio, which consist of selected eligible financing instruments which are used to finance the construction, rehabilitation and/or the preservation of quality affordable housing for low-moderate income populations in the United States (Eligible Social Project Categories). If the investment in any asset in the Social Project Portfolio is terminated or if an asset no longer meets the Eligible Social Project Categories, the asset will be removed from the Social Project Portfolio.

The Group's SIC is responsible for supervising the Social Project Portfolio and the aggregate amount of Social Funding Instruments issued by entities within the Group with the aim of ensuring that the aggregate amount in the Social Project Portfolio is equal to or greater than the aggregate amount raised

by such Social Funding Instruments. For this purpose, the aggregate size and maturity of the Social Project Portfolio is monitored quarterly. If for any reason the aggregate amount in the Social Project Portfolio is less than the aggregate amount of Social Funding Instruments issued, the unallocated amount will be held in cash, cash equivalents and/or other liquid marketable instruments (including U.S. Treasury securities) in the liquidity portfolio of the Group until the amount can be allocated towards the Social Project Portfolio.

The Group has developed a list of Exclusionary Criteria for the proceeds of the Social Project Portfolio (for example, certain loans or investments for projects outside the United States, mortgage-backed securities and other derivatives, etc., all as further described in the Framework) and commits itself to not knowingly be involved in financing any such projects or activities through the proceeds of any such sale.

Reporting

Under the Framework, a Social Funding Instrument report will be published by the Group on its website (https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/housing_bonds.htm) within a year from any issuance of the inaugural Social Funding Instruments and which will cover all Social Funding Instruments issued during the reporting period specified therein and any material changes in the Social Project Portfolio. No other or separate notification will be provided to investors in particular Social Funding Instruments as to the Social Projects Portfolio.

The Social Funding Instrument report will provide information on (i) the total outstanding par amount of Social Funding Instruments issued during the reporting period; (ii) the total outstanding amount of funded financial assets that comprise the Social Project Portfolio; (iii) the total amount of unallocated proceeds, if any, assigned to cash, cash equivalent and/or other liquid marketable instruments; and (iv) social impacts of the Social Funding Instruments by providing information about the housing properties associated with the Social Project Portfolio. Any such report is only current as of the date that report was issued and is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the Issuer, the Dealers or any other person to buy, sell or hold Social Funding Instruments.

Under the Framework, the Issuer has also engaged external independent accountants to review that the assets included in the Social Project Portfolio fall into the Eligible Social Project Categories and are not invested in assets as defined by the Exclusionary Criteria and that the aggregate amount in the Social Project Portfolio is equal to or greater than the aggregate amount raised by Social Funding Instruments (or, to the extent the total amount of the outstanding bonds is less than the aggregate amount in Social Project Portfolio, that the difference is held in the manner described in the Framework). Any review report is only current as of the date that report was issued and investors must determine for themselves the relevance of any such report and/or the information contained therein for the purposes of their investment considerations or expectations.

For the avoidance of doubt, neither the Social Funding Instrument report nor the report of any third party is, or shall be deemed to be, incorporated in and/or form part of this Base Prospectus.

"

SCHEDULE 4

AMENDMENT TO SECTION F.3 – SUBSCRIPTION AND SALE AND TRANSFER AND SELLING RESTRICTIONS AND IMPORTANT NOTICES

The sub-section entitled "*UK PRIIPS REGULATION / UK RETAIL INVESTORS*" under the Section entitled "*IMPORTANT NOTICES*" on page 5 of the Base Prospectus shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"

UK RETAIL INVESTORS

If the Final Terms in respect of any Securities include a legend entitled "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*", the Securities are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For the purposes of this provision the expression "retail investor" means a person who is either one (or both) of the following: (i) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 of the United Kingdom (as amended, the "**EUWA**"); or not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (the "**POATRs**"); . Where such a Prohibition of Sales to UK Retail Investors is included in the Final Terms, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPS Regulation**") which applies up to and including 5 April 2026, or disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**") which will apply from and including 6 April 2026, for offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation or DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024, as applicable.

"

The sub-section entitled "*United Kingdom – Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" under Section F.3 entitled "*Subscription and sale and transfer and selling restrictions*" on pages 231 to 233 of the Base Prospectus shall be amended as follows:

"United Kingdom

Prohibition of Sales to UK Retail Investors

Unless the Final Terms in respect of any Securities specifies "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" as "*Not Applicable*" (or where the applicable Final Terms in respect of any Securities specifies "Prohibition of Sales to UK Retail Investors" as applicable other than with respect to offers of the Securities in the United Kingdom for specified periods of time), each Dealer has represented and/or agreed (as applicable), and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and/or agree (as applicable), that it has not offered, sold, distributed or otherwise made available and will not offer, sell, distribute or otherwise make available any Securities which are the subject of this Base Prospectus as completed by the applicable Final Terms to any retail investor in the United Kingdom at any time (or, as the case may be, in any period during which the applicable Final Terms in respect of any Securities specifies "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" as applicable).

For the purposes of this provision:

- (a) the expression "**retail investor**" means a person who is either one (or both) of the following:
 - a) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the *European Union (Withdrawal) Act 2018 of the United Kingdom* (as amended, the "**EUWA**"); or
 - b) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (the "**POATRs**"); and
- (b) the expression "**offer**" includes the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Securities to be offered so as to enable an investor to decide to buy or subscribe for the Securities.

Public Offer Selling Restriction under the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024:

Where the applicable Final Terms in respect of any Securities specify "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" as "*Not Applicable*" (or as applicable other than with respect to offers of the Securities in the United Kingdom for specified periods of time), then each Dealer has represented and/or agreed (as applicable), and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and/or agree (as applicable), that it has not made and will not make an offer of Securities which are the subject of this Base Prospectus as completed by the applicable Final Terms to the public in the United Kingdom except that it may make an offer:

- (a) at any time where the offer is conditional on the admission of the Securities to trading on the London Stock Exchange PLC's main market (in reliance on the exception in paragraph 6(a) of Schedule 1 to the POATRs;
- (b) at any time to any legal entity which is a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the POATRs;
- (c) at any time (or, as the case may be, in any relevant specified period) to fewer than 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the POATRs) in the United Kingdom subject to obtaining the prior consent of the relevant Dealer or Dealers nominated by the Issuer for any such offer; or
- (d) at any time (or, as the case may be, in any relevant specified period) in any other circumstances falling within Part 1 of Schedule 1 to the POATRs,

For the purposes of this provision:

- the expression "**offer of Securities to the public**" in relation to any Securities means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Securities to be offered so as to enable an investor to decide to buy or subscribe for the Securities; and
- the expression "**POATRs**" means the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024.

Other regulatory restrictions

Each Dealer has represented and/or agreed (as applicable), and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and/or agree (as applicable), that:

- (i) in relation to any Securities which have a maturity of less than one year,
 - (a) it is a person whose ordinary activities involve it in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or agent) for the purposes of its business; and

- (b) it has not offered or sold and will not offer or sell any Securities other than to persons whose ordinary activities involve them in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or as agent) for the purposes of their businesses or who it is reasonable to expect will acquire, hold, manage or dispose of investments (as principal or agent) for the purposes of their businesses where the issue of the Securities would otherwise constitute a contravention of Section 19 of the FSMA by the Issuer;
- (ii) it has only communicated or caused to be communicated and will only communicate or cause to be communicated an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of Section 21 of the FSMA) received by it in connection with the issue or sale of any Securities in circumstances in which Section 21(1) of the FSMA does not apply to any of CGMHI, the CGMHI Guarantor and CGMFL or, in the case of the CGMFL Guarantor, would not, if the CGMFL Guarantor was not an authorised person, apply to the CGMFL Guarantor; and
- (iii) it has complied and will comply with all applicable provisions of the FSMA and the Financial Conduct Authority Handbook with respect to anything done by it in relation to any Securities in, from or otherwise involving the United Kingdom."

SCHEDULE 5

AMENDMENT TO THE FORM OF FINAL TERMS

The the line item entitled "*Reasons for the Issue*" on page 991 in section "G.3 - *Form of Final Terms*" shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

"[Reasons for the issue:	The Securities are Sustainable Funding Instruments which are [Green][Social][Sustainability] Funding Instruments. <i>[insert further particulars if different from "Investment Considerations" section]</i> (Securities may only be Social Funding Instruments or Sustainability Funding Instruments if CGMHI is the Issuer)".
--------------------------	--

The legend entitled "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" under Section G.3 entitled "*Subscription and sale and transfer and selling restrictions*" on page 818 of the Base Prospectus shall be amended as follows:

"

[Include this legend in case the Final Terms specify "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" as "*Applicable*": **PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** – [Other than with respect to offers of the [Notes][Certificates] in the United Kingdom for which an UK PRIIPs KID is being prepared] [during the period[s] [●]-[●] (*repeat periods as necessary*),] [T]/[t]he [Notes][Certificates] are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is either one (or both) of the following: (i) not a professional client, as defined in point (8) of article 2(1) of Regulation (EU) No 200/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("**EUWA**") and regulations made thereunder; or (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (the "**POATRs**"). Consequently[, save as provided above,] no [key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**")]/[disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**")] for offering, selling or distributing the [Notes][Certificates] or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering, selling or distributing the [Notes][Certificates] or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the [UK PRIIPs Regulation]/[DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024].]"

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC. zweiter Nachtrag zum Basisprospekt vom 11. März 2026 (der "**Zweite Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt**") zum Regionalen Basisprospekt Nr. 3 der CGMHI für strukturierte Schuldverschreibungen vom 10. Dezember 2025 (der "**CGMHI-Basisprospekt**") und CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG S.C.A. zweiter Nachtrag zum Basisprospekt vom 11. März 2026 (der "**Zweite Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt**") zum Regionalen Basisprospekt Nr. 3 der CGMFL für strukturierte Schuldverschreibungen vom 10. Dezember 2025 (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*, Luxemburg) 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 (1) 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 10. Dezember 2025, ergänzt durch den Ersten Nachtrag zum Basisprospekt vom 3. Februar 2026, 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 Zweiten Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt, der "**Nachtrag**") stellt einen Nachtrag im Sinne von Artikel 23 (1) der Prospektverordnung dar und ist ein Nachtrag zum und muss zusammengelesen werden mit dem CGMFL-Basisprospekt vom 10. Dezember 2025, ergänzt durch den Ersten Nachtrag zum Basisprospekt vom 3. Februar 2026, 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 Zweck dieses Nachtrags ist es, (i) aktualisierte Finanzinformationen der CGMHI-Garantiegeberin per Verweis in den Basisprospekt aufzunehmen; (ii) die Abschnitte mit den Überschriften "**Risikofaktoren**" und "**Anlageüberlegungen**" zu ändern; (iii) den Abschnitt mit der Überschrift "**Beschreibung der Citigroup Inc.**" zu ändern; (iv) die Informationen in Bezug auf "**Grüne Anleihen**" zu aktualisieren und (v) den Unterabschnitt mit der Überschrift "**Vereinigtes Königreich – Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich**" auf den Seiten 1272 bis 1274 in Abschnitt F.3 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "**Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen**", Unterabschnitt "**Übertragungsbeschränkungen**" und das Muster der Endgültigen Bedingungen zu ändern.

Der Nachtrag wurde von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "**CSSF**") als zuständige Behörde im Rahmen der Prospektverordnung und gemäß dem luxemburgischen Gesetz über Prospekte für Wertpapiere vom 16. Juli 2019 (*Loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières et portant mise en oeuvre du règlement (UE) 2017/1129*) (das "**Luxemburgische Prospektgesetz**"), jeweils in der geltenden Fassung, gebilligt. Die CSSF billigt den Nachtrag lediglich im Hinblick darauf, dass er die seitens der Prospektverordnung vorgeschriebenen Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Konsistenz 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.

Der Nachtrag stellt ebenfalls einen Nachtrag im Sinne von Artikel 206 (Nachträge) von Teil 2 der Börsenordnung der Luxemburger Börse dar. Der von der CSSF genehmigte Nachtrag kann, zusammen mit dem Basisprospekt, gemäß Regel 102, Teil 2, Kapitel 1 der Börsenordnung der Luxemburger Börse rechtsgültig für eine Zulassung zum Handel am Euro MTF verwendet werden. **Die Luxemburger Börse hat den Nachtrag weder genehmigt noch geprüft.**

Bei der Irish Stock Exchange plc, firmierend als Euronext Dublin, (die "**Euronext Dublin**"), wurde die Genehmigung des Nachtrags als Base Listing Particulars Supplement beantragt. Soweit nicht ausdrücklich vorgesehen oder aus dem Zusammenhang ersichtlich, sind in den Fällen, in denen Wertpapiere zum Handel am Global Exchange Market zugelassen werden sollen, die hierin enthaltenen Verweise auf "Nachtrag", "Zweiter Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt" und "Zweiter Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt" als "Base Listing Particulars Supplement", "Zweiter CGMHI Base Listing Particulars Supplement" bzw. "Zweiter CGMFL Base Listing Particulars Supplement" zu verstehen.

Die zum Handel am International Securities Market (der "ISM") zugelassenen Wertpapiere sind nicht zur offiziellen Liste der Financial Conduct Authority ("FCA") zugelassen. Die Londoner Börse hat den Inhalt dieses Nachtrags weder genehmigt noch überprüft.

Dieser Nachtrag wurde nicht von der Financial Conduct Authority genehmigt und wird ihr auch nicht zur Genehmigung vorgelegt.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

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.

INFORMATIONEN IN BEZUG AUF DEN CGMHI-BASISPROSPEKT

Änderungen des CGMHI-Basisprospekts

Veröffentlichung der Form 10-K der Citigroup Inc. am 20. Februar 2026

Am 20. Februar 2026 hat die Citigroup Inc. (als CGMHI-Garantiegeberin unter dem Programm) ihren aktuellen Jahresabschluss für das Jahr 2025 in Form 10-K (die "**Form 10-K der Citigroup Inc. 2025**") bei der *Securities and Exchange Commission* der Vereinigten Staaten (die "SEC") eingereicht. Eine Kopie der Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 wurde bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "CSSF"), der Börse Luxemburg und der Euronext Dublin eingereicht und auf der Website der Euronext Dublin veröffentlicht (<https://ise-prod-nr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf>). Aufgrund dieser Nachtrags wird die Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 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 1163 des Basisprospekts wie folgt ergänzt:

"

(M) der aktuelle Jahresabschluss der Citigroup Inc. in Form 2025 10-K für das zum 31. Dezember 2025 endende Jahr (die "**Form 10-K der Citigroup Inc. 2025**") (der auf der Website der Euronext Dublin unter <https://ise-prod-nr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf> veröffentlicht ist)."

Zudem sollen die folgenden Informationen in Abschnitt D.1 – Durch Verweis einbezogene Dokumente für den CGMHI-Basisprospekt auf Seite 1170 des CGMHI-Basisprospekts hinzugefügt und damit durch Verweis in den CGMHI-Basisprospekt einbezogen werden:

"

15. Geprüfte konsolidierte Finanzinformationen der Citigroup Inc. zum 31. Dezember 2025 und 2024 und für die am 31. Dezember 2025, 2024 und 2023 endenden Geschäftsjahre, die dem Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 entnommen sind:

	<i>Seite(n)</i>
(a) Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung, sowie Gesamtergebnisrechnung (<i>Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income</i>)	134-135
(b) Konsolidierte Bilanz (<i>Consolidated Balance Sheet</i>)	136-137
(c) Konsolidierte Eigenkapitalsveränderungsrechnung (<i>Consolidated Statements of Changes in Stockholders' Equity</i>)	138-139
(d) Konsolidierte Kapitalflussrechnung (<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>)	140-141
(e) Anhang zu dem Konsolidierten Finanzbericht (<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>)	142-298
(f) Bericht der unabhängigen, registrierten Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (<i>Report of Independent Registered Public Accounting Firm</i>) – Konsolidierte Jahresabschlüsse der Citigroup Inc. zum 31. Dezember 2025 und 2024 und für die am 31. Dezember 2025, 2024 und 2023 endenden Geschäftsjahre (<i>Consolidated Financial Statements of Citigroup Inc. as of 31 December 2025 and 2024 and for the years ended 31 December 2025, 2024 and 2023</i>)	130-132

16. Andere Informationen in Bezug auf Citigroup Inc., die der Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 entnommen sind	
(a) Beschreibung der Haupttätigkeit der Citigroup Inc. (<i>Description of the principal activities of Citigroup Inc.</i>) – Überblick, Lagebericht, Segmente und Geschäftsbereiche – Segmenterlöse und Gewinn (Verlust) und ausgewählte Bilanzpositionen nach Segmenten (<i>Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment</i>)	4-36
(b) Beschreibung der Hauptmärkte, in denen die Citigroup Inc. tätig ist (<i>Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes</i>)	
(i) Services, Markets, Banking, Wealth, U.S. Personal Banking, Sonstige - veräußerungsbedingte Auswirkungen (<i>Reconciling Items</i>) und Sonstige - gemanagte Basis (<i>Services, Markets, Banking, Wealth, U.S. Personal Banking, All Other – Divestiture-Related Impacts (Reconciling Items) and All Other – Managed Basis</i>)	17-36
(ii) Anhang 3 (<i>Berichtspflichtige Geschäftssegmente und Sonstige</i>) zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 3 (Reportable Business Segments and All Other) to the Consolidated Financial Statements</i>)	160-164
(c) Beschreibung der wesentlichen Investitionen der Citigroup Inc. (<i>Description of the principal investments of Citigroup Inc.</i>) – Anhang 13 (<i>Investitionen</i>) zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 13 (Investments) to the Consolidated Financial Statements</i>)	195-201
(d) Beschreibung der Entwicklungen und Ereignisse, die sich auf die Citigroup Inc. auswirken (<i>Description of trends and events affecting Citigroup Inc.</i>)	
(i) Überblick, Lagebericht, Segmente und Geschäftsbereiche – Segmenterlöse und Gewinn (Verlust) und ausgewählte Bilanzpositionen nach Segmenten (<i>Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment</i>)	4-36
(ii) Kapitalausstattung (<i>Capital Resources</i>)	37-48
(iii) Nachhaltigkeit (<i>Sustainability</i>)	62
(iv) Humankapitalressourcen und Management (<i>Human Capital Resources and Management</i>)	62
(v) Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und wesentliche Schätzungen (<i>Significant Accounting Policies and Significant Estimates</i>)	121-127
(vi) Anhang 1 (<i>Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden</i>)	142-157

Non-binding German translation
Unverbindliche deutsche Übersetzung

	zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 1 (Summary of Significant Accounting Policies) to the consolidated Financial Statements</i>)	
(e)	Offenlegungskontrolle und –verfahren (<i>Disclosure Controls and Procedures</i>)	127
(f)	Beschreibung der Rechtsstreitigkeiten, in denen die Citigroup Inc. involviert ist (<i>Description of litigation involving Citigroup Inc.</i>)	287-293
(g)	Mitglieder der Unternehmensleitung (<i>Executive Officers</i>)	304-305
(h)	Board of Directors der Citigroup Inc. (<i>Citigroup Board of Directors</i>)	306
(i)	Risikomanagement (<i>Risk Management</i>)	64-120
(j)	Glossar der Begriffe und Akronyme (<i>Glossary of Terms and Acronyms</i>)	313-318"

Alle Informationen, die nicht in der obigen Querverweisliste aufgeführt, aber in der Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 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 1183 des Basisprospekts wie folgt ersetzt:

"Zusätzlich sind und werden Form 10-K der Citigroup Inc. 2024, die Form 10-Q der Citigroup Inc. Q3 2025, Form 8-K der Citigroup Inc. Q4 2025 und Form 10-K der Citigroup Inc. 2025, 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."

Erhebliche Veränderung und wesentliche negative Veränderung

Der Unterabschnitt "*Erhebliche Veränderung und wesentliche negative Veränderung*" auf der Seite 1195 in Abschnitt E.1 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "*Beschreibung der Citigroup Inc.*" wird vollständig gestrichen und durch den folgenden Abschnitt ersetzt:

"Es sind seit dem Datum des zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses der Citigroup Inc. (zum Zeitpunkt des zweiten Nachtrags zu diesem Basisprospekt, der 31. Dezember 2025) keine erheblichen Änderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Citigroup Inc. oder der Citigroup Inc. und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt und seit dem Datum des zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses der Citigroup Inc. (zum Zeitpunkt des zweiten Nachtrags zu diesem Basisprospekt, der der 31. Dezember 2025) keine wesentlichen nachteiligen Änderungen der Finanzlage oder der Aussichten der Citigroup Inc. oder der Citigroup Inc. und ihrer Tochtergesellschaften insgesamt eingetreten."

Rechtliche Verfahren

Der Unterabschnitt "*Rechtliche Verfahren*" auf der Seite 1195 in Abschnitt E.1 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "*Beschreibung der Citigroup Inc.*" wird vollständig gestrichen und durch den folgenden Abschnitt ersetzt:

"Zur Erläuterung der wesentlichen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verfahren der Citigroup Inc. siehe (i) Ziffer 30 des Anhangs zu dem in Form 10-K der Citigroup Inc. 2024 enthaltenen Konzernabschluss, (ii) Ziffer 27 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q3 2025 enthaltenen Konzernabschluss und (iii) Ziffer 30 des Anhangs zu dem in Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 enthaltenen Konzernabschluss. Außer wie in den vorstehend aufgeführten Dokumenten dargelegt, ist weder die Citigroup Inc. noch eine ihrer Tochtergesellschaften Gegenstand von staatlichen Verfahren,

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

rechtlichen Verfahren oder Schiedsverfahren, die in den zwölf Monaten vor dem Datum dieses Basisprospekts unter Umständen materielle 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."

Änderung der Informationen nach der Emission

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Informationen nach der Emission*" auf Seite 1027 im Abschnitt mit der Überschrift "Wichtige Informationen" des CGMHI Basisprospekts wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

Informationen nach der Emission

Weder die Emittentinnen noch die Garantiegeberinnen werden Informationen nach der Emission zur Verfügung stellen, außer (i) wie im Rahmenwerk vorgesehen, wie in "Abschnitt C – Anlageüberlegungen" dieses Basisprospekts beschrieben, oder (ii) sofern dies nach anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erforderlich ist.

"

Änderung von Abschnitt A – Allgemeine Beschreibung des Programms

Der Abschnitt beginnend mit "ABSCHNITT C enthält" auf Seite 1036 in Abschnitt A des CGMHI Basisprospekts mit der Überschrift "*Allgemeine Beschreibung des Programms*" wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

- **ABSCHNITT C** enthält wichtige Anlageüberlegungen, deren Prüfung potenziellen Anlegern vor einer Anlage in die Schuldverschreibungen von der betreffenden Emittentin, der CGMHI Garantiegeberin und der CGMFL-Garantiegeberin empfohlen wird, einschließlich wichtiger Informationen über Nachhaltige Finanzierungsinstrumente sowie Bonitätsabhängige Schuldverschreibungen.

"

Änderung der Risikofaktoren

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Grüne Anleihen, Soziale Anleihen und Social-Finance-Anleihen*" auf Seiten 1064 bis 1065 in Abschnitt B des CGMHI Basisprospekts mit der Überschrift "Risikofaktoren" wird wie in Anhang 1 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung von Abschnitt C – Anlageüberlegungen

Abschnitt C des CGMHI Basisprospekts mit der Überschrift "*Anlageüberlegungen*" wird wie in Anhang 2 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung von Abschnitt D.3 – Zur Einsichtnahme bereitgestellte Dokumente

Der Abschnitt beginnend mit "In einem Zeitraum von 12 Monaten" on page 1184 in Abschnitt D.3 des CGMHI Basisprospekts mit der Überschrift "Abschnitt D.3 – ZUR EINSICHTNAHME BEREITGESTELLTE DOKUMENTE " wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

In einem Zeitraum von 12 Monaten nach dem Datum des vorliegenden Basisprospekts sind Kopien des Rahmenwerks sowie die entsprechenden Stellungnahmen von Dritten in Bezug auf das jeweilige Rahmenwerk unter <https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf> erhältlich.

"

Änderung von Abschnitt E.2 – Beschreibung der Citigroup Global Markets Holdings Inc

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Verwendung von Erlösen*" auf Seite 1201 in Abschnitt E.2 des CGMHI Basisprospekts mit der Überschrift "BESCHREIBUNG DER CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC." wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

Ein Teil der Erlöse aus der Emission von Wertpapieren wird von der CGMHI und/oder ihren Tochtergesellschaften für allgemeine unternehmerische Zwecke verwendet, wozu auch die Gewinnerwirtschaftung zählt.

Die Wertpapiere können von der CGMHI als Nachhaltige Anleihen (wie in "Abschnitt C – Anlageüberlegungen" definiert) oder als Wertpapiere begeben werden, bei denen die CGMHI beabsichtigt, einen Betrag in Höhe des Nettoerlöses ganz oder teilweise für die Finanzierung oder Refinanzierung des jeweiligen Anteils des Gruppenportfolios von Förderfähigen Grünen und Sozialen Projekten zu verwenden, wie vorstehend unter "Nachhaltige Anleihen" im "Abschnitt C – Anlageüberlegungen" näher beschrieben. Falls die Wertpapiere Nachhaltige Anleihen darstellen sollen und ob solche Nachhaltigen Anleihen Grüne Anleihen, Soziale Anleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen sind, wird in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen angegeben, dass es sich bei den Wertpapieren um Grüne Anleihen handelt und es werden zusätzliche Informationen in Bezug auf die beabsichtigte Verwendung der Erlöse daraus bereitgestellt.

"

Änderung von Abschnitt F.1 – Allgemeine Informationen zu der Ausgabe von Wertpapieren im Rahmen dieses Basisprospekts

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "2. Gründe für das Angebot und Erlösverwendung" im Abschnitt mit der Überschrift "ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DER AUSGABE VON WERTPAPIEREN IM RAHMEN DIESES BASISPROSPEKTS" auf Seiten 1226 bis 1227 des Basisprospekts wird wie in Anhang 3 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung des Abschnittes "Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen"

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "Vereinigtes Königreich – Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich" auf den Seiten 1272 bis 1274 in Abschnitt F.3 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen", Unterabschnitt "Übertragungsbeschränkungen" wird wie in Anhang 4 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung des Musters der Endgültigen Bedingungen

Die Legende mit der Überschrift "Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich" auf den Seiten 819 bis 820 in Abschnitt G.3 des CGMHI-Basisprospekts mit der Überschrift "Muster der Endgültigen Bedingungen" wird wie in Anhang 5 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Allgemeines

Außer der Angaben in dem Zweiten Nachtrag zum CGMHI-Basisprospekt (eingeschlossen jeglicher durch Verweis hierin aufgenommener 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 Webseite www.luxse.com (oder der jeweiligen Nachfolgerseite)

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

oder <https://de.citifirst.com/en-de/legal-documents/> (oder der jeweiligen Nachfolgerseite) oder 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(2) 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 16. März 2026. 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-K der Citigroup Inc. am 20. Februar 2026

Am 20. Februar 2026 hat die Citigroup Inc. (als indirekte Muttergesellschaft der CGMFL)) ihren aktuellen Jahresabschluss für das Jahr 2025 in Form 10-K (die "**Form 10-K der Citigroup Inc. 2025**") bei der *Securities and Exchange Commission* der Vereinigten Staaten (die "SEC") eingereicht. Eine Kopie der Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 wurde bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "CSSF"), der Börse Luxemburg und der Euronext Dublin eingereicht und auf der Website der Euronext Dublin veröffentlicht (<https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf>). Aufgrund dieses Nachtrags wird die Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 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 1173 des Basisprospekts wie folgt ergänzt:

"

(S) der aktuelle Jahresabschluss der Citigroup Inc. in Form 10-K für das zum 31. Dezember 2025 endende Jahr (die "**Form 10-K der Citigroup Inc. 2025**") (der auf der Website der Euronext Dublin unter <https://ise-prodnr-eu-west-1-data-integration.s3-eu-west-1.amazonaws.com/202602/4153fb0e-bf62-41d4-b344-e4d0398111e2.pdf> veröffentlicht ist)." Zudem sollen die folgenden Informationen in *Abschnitt D.2 – Durch Verweis einbezogene Dokumente für den CGMFL-Basisprospekt* auf Seite 1157 des CGMFL-Basisprospekts hinzugefügt und damit durch Verweis in den CGMFL-Basisprospekt einbezogen werden:

"

24. Geprüfte konsolidierte Finanzinformationen der Citigroup Inc. zum 31. Dezember 2025 und 2024 und für die am 31. Dezember 2025, 2024 und 2023 endenden Geschäftsjahre, die dem Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 entnommen sind:

	<i>Seite(n)</i>
(a) Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung, sowie Gesamtergebnisrechnung (<i>Consolidated Statements of Income and Comprehensive Income</i>)	134-135
(b) Konsolidierte Bilanz (<i>Consolidated Balance Sheet</i>)	136-137
(c) Konsolidierte Eigenkapitalsveränderungsrechnung (<i>Consolidated Statements of Changes in Stockholders' Equity</i>)	138-139
(d) Konsolidierte Kapitalflussrechnung (<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>)	140-141
(e) Anhang zu dem Konsolidierten Finanzbericht (<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>)	142-298
(f) Bericht der unabhängigen, registrierten Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (<i>Report of Independent Registered Public Accounting Firm</i>) – Konsolidierte Jahresabschlüsse der Citigroup Inc. zum 31. Dezember 2025 und 2024 und für die am 31. Dezember 2025, 2024 und 2023 endenden Geschäftsjahre (<i>Consolidated Financial Statements of Citigroup Inc. as of 31 December 2025 and 2024 and for the years ended 31 December 2025, 2024 and 2023</i>)	130-132

25. Andere Informationen in Bezug auf Citigroup Inc., die der Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 entnommen sind

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

(a)	Beschreibung der Haupttätigkeit der Citigroup Inc. (<i>Description of the principal activities of Citigroup Inc.</i>) – Überblick, Lagebericht, Segmente und Geschäftsbereiche – Segmenterlöse und Gewinn (Verlust) und ausgewählte Bilanzpositionen nach Segmenten (<i>Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment</i>)	4-36
(b)	Beschreibung der Hauptmärkte, in denen die Citigroup Inc. tätig ist (<i>Description of the principal markets in which Citigroup Inc. competes</i>)	
	(i) Services, Markets, Banking, Wealth, U.S. Personal Banking, Sonstige - veräußerungsbedingte Auswirkungen (Reconciling Items) und Sonstige - gemanagte Basis (<i>Services, Markets, Banking, Wealth, U.S. Personal Banking, All Other – Divestiture-Related Impacts (Reconciling Items) and All Other – Managed Basis</i>)	17-36
	(ii) Anhang 3 (<i>Berichtspflichtige Geschäftssegmente und Sonstige</i>) zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 3 (Reportable Business Segments and All Other) to the Consolidated Financial Statements</i>)	160-164
(c)	Beschreibung der wesentlichen Investitionen der Citigroup Inc. (<i>Description of the principal investments of Citigroup Inc.</i>) – Anhang 13 (<i>Investitionen</i>) zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 13 (Investments) to the Consolidated Financial Statements</i>)	195-201
(d)	Beschreibung der Entwicklungen und Ereignisse, die sich auf die Citigroup Inc. auswirken (<i>Description of trends and events affecting Citigroup Inc.</i>)	
	(i) Überblick, Lagebericht, Segmente und Geschäftsbereiche – Segmenterlöse und Gewinn (Verlust) und ausgewählte Bilanzpositionen nach Segmenten (<i>Overview, Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations, Segment Revenues and Income (Loss) and Select Balance Sheet Items by Segment</i>)	4-36
	(ii) Kapitalausstattung (<i>Capital Resources</i>)	37-48
	(iii) Nachhaltigkeit (<i>Sustainability</i>)	62
	(iv) Humankapitalressourcen und Management (<i>Human Capital Resources and Management</i>)	62
	(v) Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und wesentliche Schätzungen (<i>Significant Accounting Policies and Significant Estimates</i>)	121-127
	(vi) Anhang 1 (<i>Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden</i>) zu dem konsolidierten Finanzbericht (<i>Note 1 (Summary of Significant Accounting Policies) to the consolidated Financial Statements</i>)	142-157
(e)	Offenlegungskontrolle und –verfahren (<i>Disclosure Controls and Procedures</i>)	127

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

(f)	Beschreibung der Rechtsstreitigkeiten, in denen die Citigroup Inc. involviert ist (<i>Description of litigation involving Citigroup Inc.</i>)	287-293
(g)	Mitglieder der Unternehmensleitung (<i>Executive Officers</i>)	304-305
(h)	Board of Directors der Citigroup Inc. (<i>Citigroup Board of Directors</i>)	306
(i)	Risikomanagement (<i>Risk Management</i>)	64-120
(j)	Glossar der Begriffe und Akronyme (<i>Glossary of Terms and Acronyms</i>)	313-318"

Alle Informationen, die nicht in der obigen Querverweisliste aufgeführt, aber in der Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 enthalten sind, werden nicht durch Verweis einbezogen und sind entweder an anderer Stelle im CGMFL-Basisprospekt aufgeführt oder für Anleger nicht relevant.

Außerdem wird der fünfte Absatz im *Abschnitt D.3 – Zur Einsichtnahme bereitgestellte Dokumente* auf Seite 1183 des Basisprospekts wie folgt ersetzt:

"Zusätzlich sind und werden Form 10-K der Citigroup Inc. 2024, die Form 10-Q der Citigroup Inc. Q3 2025, Form 8-K der Citigroup Inc. Q4 2025 und Form 10-K der Citigroup Inc. 2025, 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."

Rechtliche Verfahren

Der Unterabschnitt "*Rechtliche Verfahren*" auf der Seite 1209 in Abschnitt E.3 des CGMFL-Basisprospekts mit der Überschrift "*Beschreibung der Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.*" wird vollständig gestrichen und durch den folgenden Abschnitt ersetzt:

"Zur Erläuterung der wesentlichen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verfahren der Citigroup Inc. siehe (i) Ziffer 30 des Anhangs zu dem in Form 10-K der Citigroup Inc. 2024 enthaltenen Konzernabschluss, (ii) Ziffer 27 des Anhangs zu dem in Form 10-Q der Citigroup Inc. Q3 2025 enthaltenen Konzernabschluss und (v) Ziffer 30 des Anhangs zu dem in Form 10-K der Citigroup Inc. 2025 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 des CGMFL-Basisprospekts unter Umständen erhebliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität der CGMFL hatten, und nach derzeitiger Kenntnis der CGMFL sind keine entsprechenden Verfahren anhängig oder wurden angedroht."

Änderung der Informationen nach der Emission

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Informationen nach der Emission*" auf Seite 1027 im Abschnitt mit der Überschrift "*Wichtige Informationen*" des CGMFL Basisprospekts wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

Informationen nach der Emission

Weder die Emittentinnen noch die Garantiegeberinnen werden Informationen nach der Emission zur Verfügung stellen, außer (i) wie im Rahmenwerk vorgesehen, wie in "*Abschnitt C – Anlageüberlegungen*" dieses Basisprospekts beschrieben, oder (ii) sofern dies nach anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erforderlich ist.

"

Änderung von Abschnitt A – Allgemeine Beschreibung des Programms

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Der Abschnitt beginnend mit "ABSCHNITT C enthält" auf Seite 1036 in Abschnitt A des CGMFL Basisprospekts mit der Überschrift "*Allgemeine Beschreibung des Programms*" wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

- **ABSCHNITT C** enthält wichtige Anlageüberlegungen, deren Prüfung potenziellen Anlegern vor einer Anlage in die Schuldverschreibungen von der betreffenden Emittentin, der CGMHI Garantiegeberin und der CGMFL-Garantiegeberin empfohlen wird, einschließlich wichtiger Informationen über Nachhaltige Finanzierungsinstrumente sowie Bonitätsabhängige Schuldverschreibungen.

"

Änderung der Risikofaktoren

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Grüne Anleihen, Soziale Anleihen und Social-Finance-Anleihen*" auf Seiten 1064 bis 1065 in Abschnitt B des CGMFL Basisprospekts mit der Überschrift "*Risikofaktoren*" wird wie in Anhang 1 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung von Abschnitt C – Anlageüberlegungen

Abschnitt C des CGMFL Basisprospekts mit der Überschrift "*Anlageüberlegungen*" wird wie in Anhang 2 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung von Abschnitt D.3 – Zur Einsichtnahme bereitgestellte Dokumente

Der Abschnitt beginnend mit "In einem Zeitraum von 12 Monaten" on page 1184 in Abschnitt D.3 des CGMFL Basisprospekts mit der Überschrift "Abschnitt D.3 – ZUR EINSICHTNAHME BEREITGESTELLTE DOKUMENTE " wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

In einem Zeitraum von 12 Monaten nach dem Datum des vorliegenden Basisprospekts sind Kopien des Rahmenwerks sowie die entsprechenden Stellungnahmen von Dritten in Bezug auf das jeweilige Rahmenwerk unter <https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf> erhältlich.

"

Änderung von Abschnitt E.3 – Beschreibung der Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Verwendung von Erlösen*" auf Seite 1201 in Abschnitt E.3 des CGMFL Basisprospekts mit der Überschrift "BESCHREIBUNG DER CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING LUXEMBOURG S.C.A." wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

Ein Teil der Erlöse aus der Emission von Wertpapieren wird von der CGMFL und/oder ihren Tochtergesellschaften für allgemeine unternehmerische Zwecke verwendet, wozu auch die Gewinnerwirtschaftung zählt.

Die Wertpapiere können von der CGMFL als Nachhaltige Anleihen (wie in "Abschnitt C – Anlageüberlegungen" definiert) oder als Wertpapiere begeben werden, bei denen die CGMFL beabsichtigt, einen Betrag in Höhe des Nettoerlöses ganz oder teilweise für die Finanzierung oder Refinanzierung des jeweiligen Anteils des Gruppenportfolios von Förderfähigen Grünen und Sozialen Projekten zu verwenden, wie vorstehend unter "Nachhaltige Anleihen" im "Abschnitt C—Anlageüberlegungen" näher beschrieben. Falls die Wertpapiere Nachhaltige Anleihen darstellen sollen und ob solche Nachhaltigen Anleihen Grüne Anleihen, Soziale Anleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen sind, wird in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen angegeben, dass es sich bei den Wertpapieren um Grüne Anleihen handelt und es werden zusätzliche Informationen in Bezug auf die beabsichtigte Verwendung der Erlöse daraus bereitgestellt.

"

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Änderung von Abschnitt F.1 – Allgemeine Informationen zu der Ausgabe von Wertpapieren im Rahmen dieses Basisprospekts

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "2. Gründe für das Angebot und Erlösverwendung" im Abschnitt mit der Überschrift "ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DER AUSGABE VON WERTPAPIEREN IM RAHMEN DIESES BASISPROSPEKTS" auf Seiten 1226 bis 1227 des Basisprospekts wird wie in Anhang 3 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung des Abschnittes "Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen"

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "Vereinigtes Königreich – Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich" auf den Seiten 1272 bis 1274 in Abschnitt F.3 des CGMFL-Basisprospekts mit der Überschrift "Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen", Unterabschnitt "Übertragungsbeschränkungen" wird wie in Anhang 4 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Änderung des Musters der Endgültigen Bedingungen

Die Legende mit der Überschrift "Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich" auf den Seiten 819 bis 820 in Abschnitt G.3 des CGMFL-Basisprospekts mit der Überschrift "Muster der Endgültigen Bedingungen" wird wie in Anhang 5 dieses Nachtrags dargelegt geändert.

Allgemeines

Außer der Angaben in dem Zweiten Nachtrag zum CGMFL-Basisprospekt (eingeschlossen jeglicher durch Verweis herein aufgenommenen 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 der Webseite www.luxse.com (oder der jeweiligen Nachfolgerseite) oder <https://de.citifirst.com/en-de/legal-documents/> (oder der jeweiligen Nachfolgerseite) oder 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(2) 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 16. März 2026. Anleger können den/die maßgeblichen Zugelassenen Anbieter (wie in den Endgültigen Bedingungen der jeweiligen Wertpapiere angegeben) kontaktieren, falls sie ihr Widerrufsrecht ausüben wollen.

ANHANG 1

ÄNDERUNG DER RISIKOFAKTOREN

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Grüne Anleihen, Soziale Anleihen und Social-Finance-Anleihen*" auf Seiten 1064 bis 1065 in Abschnitt B des CGMHI Basisprospekts mit der Überschrift "Risikofaktoren" wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

Nachhaltige Finanzierungsinstrumente

Der Abschnitt "Abschnitt C – Anlageüberlegungen" in diesem Basisprospekt gibt Auskunft über Nachhaltige Finanzierungsinstrumente (jeweils wie im Abschnitt "Abschnitt C – Anlageüberlegungen" definiert) und das einschlägigen Rahmenwerk.

Auch wenn es in der Absicht des Konzerns liegt, einen Betrag in Höhe der Nettoerlöse aus Nachhaltige Finanzierungsinstrumente zumindest im Wesentlichen in der in diesem Basisprospekt und/oder den anwendbaren Endgültigen Bedingungen beschriebenen Art und Weise einzusetzen, kann nicht garantiert werden, dass die relevanten Projekte oder Verwendungen, die Gegenstand von oder im Zusammenhang mit Förderfähigen Grünen Projekten oder Förderfähigen Sozialen Projekten stehen, in dieser Weise und/oder gemäß einem Zeitplan umgesetzt werden können und dass diese Erlöse daher ganz oder teilweise für solche Projekte und Vermögenswerte ausgegeben werden. Es kann auch nicht garantiert werden, dass diese Projekte und Vermögenswerte innerhalb eines bestimmten Zeitraums oder überhaupt fertiggestellt werden oder dass die Ergebnisse oder Erfolge (unabhängig davon, ob sie sich auf die Umwelt beziehen oder nicht) den ursprünglichen Erwartungen oder Prognosen der jeweiligen Emittentin entsprechen. Die jeweilige Emittentin verfügt über erhebliche Flexibilität bei der Zuweisung eines Betrags in Höhe des Nettoerlöses aus Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten, einschließlich der Umverteilung des Nettoerlöses, falls sie nach eigenem Ermessen feststellt, dass ein Projekt, das eine Zuweisung erhalten hat, nicht mehr die Kriterien der jeweiligen Emittentin für förderfähige grüne Projekte oder förderfähige soziale Projekte erfüllt. Darüber hinaus kann das Rahmenwerk bei Veranlassung vom Konzern auf eine Art verändert werden, die den Wert der maßgeblichen Nachhaltige Finanzierungsinstrumente, je nach Sachlage, beeinträchtigen kann.

Gegenwärtig existieren keine eindeutige (rechtliche, aufsichtsrechtliche oder anderweitige) Definition und auch kein Marktkonsens darüber, was ein "grünes", "soziales", "nachhaltiges" oder mit einem gleichwertigen Etikett versehenes Projekt oder einen ebensolchen Vermögenswert ausmacht oder darüber, welche genauen Attribute ein bestimmtes Projekt oder ein bestimmter Vermögenswert haben muss, um als "grün", "sozial" oder "nachhaltig" definiert oder mit einem gleichwertigen Etikett belegt zu werden. Eine eindeutige Definition oder ein Konsens entwickelt sich vielleicht nicht, oder, sollte sich ein Marktkonsens entwickeln, könnte sich dieser Konsens vom Rahmenwerk unterscheiden oder sich im Zeitverlauf substantiell verändern, was den Wert Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente beeinträchtigen könnte. Daher erfüllen Anlagen in Unternehmen oder Projekte, die im Rahmenwerk beschrieben sind, und jegliche damit verbundenen Gutachten und/oder Berichte vielleicht nicht die Erwartungen der Anleger oder die verbindlichen oder unverbindlichen rechtlichen oder sonstigen Normen in Bezug auf unmittelbare oder mittelbare Umweltauswirkungen (eingeschlossen heute oder in Zukunft geltende Gesetze oder Vorschriften oder Statuten oder andere geltende Regeln, Richtlinien oder Anlagemandate, die für Anleger gelten).

Darüber hinaus sind alle im Rahmen des Rahmenwerks für Nachhaltige Finanzierungsinstrumente (jeweils wie nachstehend definiert) ausgegebenen Grünen Anleihen, Sozialen Anleihen und Social-Finance-Anleihen, nicht dazu bestimmt, mit der Verordnung (EU) 2023/2631 über europäische grüne Anleihen und fakultative Offenlegungen für als ökologisch nachhaltig vermarktete Anleihen und für nachhaltigkeitsbezogene Anleihen (die "**EU Green Bond Verordnung**") konform zu sein, und fallen nicht unter diese Verordnung. Es ist nicht klar, ob die Einführung des EuGB-Labels und des fakultativen Offenlegungssystems für als "ökologisch nachhaltig" ausgegebene Anleihen im Rahmen der EU Green Bond Verordnung Auswirkungen auf die Nachfrage der Anleger nach Anleihen mit grüner Verwendung der Erlöse und deren Preisgestaltung haben wird, die nicht den Anforderungen des EuGB-Labels oder des fakultativen Offenlegungssystems entsprechen, wie z. B. die im Rahmen dieses Basisprospekts ausgegebenen Nachhaltige Finanzierungsinstrumente. Dies könnte zu einer reduzierten Liquidität oder einer geringeren Nachfrage führen oder anderweitig den Marktpreis von im Rahmen dieses Basisprospekts ausgegebenen Grünen Anleihen

beeinträchtigen, die nicht den im Rahmen der EU Green Bond Verordnung vorgesehenen Standards entsprechen. Sie sollten alle Beschreibungen der relevanten Projekte und Zulassungskriterien in allen anwendbaren Rahmenwerken und den anwendbaren Endgültigen Bedingungen berücksichtigen und selbst bestimmen, welche Relevanz solche Informationen und solche Stellungnahmen und/oder Berichte haben und ob die für Sie geltenden Standards erfüllt werden.

Jegliche Gutachten, Bestätigungen oder Berichte Dritter, die im Zusammenhang mit Nachhaltige Finanzierungsinstrumente zur Verfügung gestellt werden, können Veränderungen unterliegen oder nicht beibehalten werden. Auch ist es möglich, dass solche Gutachten, Bestätigungen oder Berichte zur Verfügung stellende Parteien keiner besonderen Beaufsichtigung oder Regulierung unterliegen. Solche Stellungnahmen, Überprüfungen, Zertifizierungen oder Berichte nach der Emission stellen keine Empfehlung der jeweiligen Emittentin, eines Händlers oder einer anderen Person zum Kauf, Verkauf oder Halten der Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente dar und sollten auch nicht als solche angesehen werden. Die Rücknahme solcher Stellungnahmen, Überprüfungen, Zertifizierungen oder Berichte nach der Emission oder die Veröffentlichung zusätzlicher Stellungnahmen, Überprüfung, Zertifizierung oder eines Berichts nach der Emission, in dem bestätigt wird, dass die betreffende Emittentin die in dieser Stellungnahme, Überprüfung, Zertifizierung oder diesem Bericht nach der Emission genannten oder zertifizierten Anforderungen ganz oder teilweise nicht erfüllt, stellt keinen Vertragsbruch oder Verstoß gegen die Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente dar und/oder kann nachteilige Folgen für bestimmte Anleger haben, die den Auftrag haben, in Wertpapiere zu investieren, die für einen bestimmten Zweck verwendet werden sollen. Auch wenn Nachhaltige Finanzierungsinstrumente möglicherweise in einem dezidiert "grünen", "ökologischen", "nachhaltigen" oder mit einem sonstigen gleichwertigen Etikett belegten Segment einer (regulierten oder unregulierten) Börse oder eines (regulierten oder unregulierten) Wertpapiermarkts gelistet werden oder dort zum Handel zugelassen sind, sollten Anleger sich darüber im Klaren sein, dass die Kriterien für das Listing oder die Zulassung zum Handel variieren können und ihre Erwartungen ggf. nicht erfüllen, und es besteht das Risiko, dass das Listing oder die Zulassung zum Handel vielleicht seitens der maßgeblichen Emittentin nicht beibehalten oder zurückgezogen wird. Dies kann den Marktwert jeder Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente mit der Folge beeinträchtigen, dass Wertpapierinhaber ggf. nicht in der Lage sind, ihre Anlage insgesamt oder teilweise zu realisieren.

Versäumt es die maßgebliche Emittentin oder eine andere maßgebliche Stelle, einen dem Nettoerlös entsprechenden Betrag so zuzuweisen (oder die Allokation zu veranlassen), wie es im Rahmenwerk beschrieben ist, oder Berichte zur Verfügung zu stellen, oder versäumt es eine externe Prüfstelle, ein Gutachten über das Rahmenwerk oder die Einhaltung der Nachhaltigkeitsstrategie des Konzerns durch einen Bericht oder das Rahmenwerk, je nach Sachlage, zu erstellen, so stellt dies kein Kündigungsereignis unter einem Nachhaltigen Finanzierungsinstrument gemäß einer ausgegebenen Serie von Wertpapieren dar und löst auch keine Rechte auf vorzeitige Rückzahlung (weder seitens der maßgeblichen Emittentin oder eines Wertpapierinhabers) aus. Zusätzlich und zur Klarstellung: Die Erlöse aus Nachhaltige Finanzierungsinstrumente werden von der maßgeblichen Emittentin oder einer anderen Stelle im Konzern nicht von ihrem Kapital und anderen Vermögenswerten getrennt, und es besteht keine unmittelbare oder vertragliche Verbindung zwischen Nachhaltige Finanzierungsinstrumente und Förderfähigen Grünen Vermögenswerten, dem Portfolio der Vermögenswerte für Anleihen für Bezahlbaren Wohnraum oder Social-Finance-Vermögenswerten.

Jeder der vorstehenden Faktoren (und jegliche Ereignisse, die den Wert anderer Wertpapiere der Emittentin beeinträchtigen, bei denen die Absicht besteht, "grüne", "soziale", "nachhaltige" oder mit einem gleichwertigen Etikett belegte Projekte oder Vermögenswerte zu finanzieren) könnte sich wesentlich nachteilig auf den Wert der betreffenden Wertpapiere auswirken.

"

ANHANG 2

ÄNDERUNG VON ABSCHNITT C – ANLAGEÜBERLEGUNGEN

Der Abschnitt beginnend mit "ABSCHNITT C enthält" auf Seite 1122 Abschnitt C des Basisprospekts mit der Überschrift "*Anlageüberlegungen*" wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

ABSCHNITT C enthält wichtige Anlageüberlegungen, deren Prüfung potenziellen Anlegern vor einer Anlage in die Schuldverschreibungen von der betreffenden Emittentin, der CGMHI-Garantiegeberin und der CGMFL-Garantiegeberin empfohlen wird, einschließlich wichtiger Informationen über Nachhaltige Finanzierungsinstrumente sowie Bonitätsabhängige Schuldverschreibungen.

"

Die Unterabschnitte mit der Überschrift "*2. Grüne Anleihen*", "*3. Von der CGMHI ausgegebene Soziale Anleihen*" und "*4. Von der CGMHI ausgegebene Social-Finance-Anleihen*" auf Seiten 1131 bis 1138 in Abschnitt C des CGMHI Basisprospekts mit der Überschrift "*Anlageüberlegungen*" wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

2. Nachhaltige Anleihen

Die Endgültigen Bedingungen können in Bezug auf die Emission von Wertpapieren vorsehen, dass die Wertpapiere Nachhaltige Anleihen (wie unten definiert) sind, für die es in der Absicht der maßgeblichen Emittentin liegt, einen Betrag in Höhe der Nettoerlöse aus diesen Wertpapieren insgesamt oder teilweise zur Finanzierung oder Refinanzierung des jeweiligen Anteils des Gruppenportfolios von Förderfähigen Grünen und Sozialen Projekten, wie unten beschrieben. Potenzielle Anleger sollten auf der Grundlage ihrer eigenen Beurteilung, ihrer eigenen Umstände und Anlagekriterien oder -leitlinien und nach Beratung durch diejenigen Berater, deren Beratung sie für erforderlich halten, ihre eigene, unabhängige Entscheidung in Bezug auf eine Anlage in solche Wertpapiere sowie darüber treffen, ob eine Anlage in diese Wertpapiere für sie angemessen oder geeignet ist.

Die Endgültigen Bedingungen in Bezug auf Wertpapiere die Nachhaltige Anleihen sind, werden eine Beschreibung enthalten, um welche Art Nachhaltiger Anleihen es sich bei dem Wertpapier handelt. CGMFL kann Wertpapiere ausgeben, die Grüne Anleihen (wie unten definiert) sind. Soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen werden von der CGMFL allerdings nicht ausgeben

Das Rahmenwerk

Das Rahmenwerk für Nachhaltige Emissionen der Gruppe (in seiner jeweils aktuellen Fassung, das "**Rahmenwerk**") gilt für Nachhaltige Finanzierungsinstrumente, die von Citigroup Inc. und ihren Tochtergesellschaften begeben werden, und wurde in Übereinstimmung mit den *Green Bond Principles 2025*, den *Social Bond Principles 2025* und den *Sustainability Bond Guidelines 2021* der *International Capital Market Association* ("**ICMA**") entwickelt.

Zweitgutachten: Zum Datum dieses Basisprospekts ist über das Rahmenwerk ein Zweitgutachten zum Rahmenwerk wurde durch Morningstar Sustainability erstellt, Morningstar Sustainability hat das Rahmenwerk der Gruppe und dessen Übereinstimmung mit den einschlägigen Branchenstandards bewertet und eine Stellungnahme zur Robustheit und Glaubwürdigkeit des Rahmenwerks abgegeben. Das Rahmenwerk, sei es ganz oder in Teilen, ist nicht als Teil des Angebots der Wertpapiere auszulegen und gilt nicht als Angebot oder Werbung zum Kauf von Wertpapieren, als Aufforderung zur Stimmabgabe oder zur Erteilung von Vollmachten, als Anlageberatung, als Expertenmeinung oder als Negativbescheinigung im Sinne der geltenden Rechtsvorschriften. Ein solches Gutachten ist nur zum Datum seiner Ausstellung aktuell, stellt keine Empfehlung der maßgeblichen Emittentin, der Vertriebspartner oder einer

anderen Person zum Kauf, Verkauf oder Halten Nachhaltiger Anleihen dar und ist auch nicht so zu verstehen. Potenzielle Anleger müssen für sich selbst entscheiden, inwieweit ein solches Gutachten und/oder die darin enthaltenen Informationen für eine Anlage in Nachhaltige Anleihen relevant sind und müssen die aktuellste Version des Rahmenwerks (oder eines Nachfolge-Rahmenwerks) zum Ausgabedatum der betreffenden Wertpapiere konsultieren, um Informationen über ein Zweitgutachten und dessen Urheber zu erhalten. Zum Datum dieses Basisprospekts und nach Kenntnis der Gruppe unterliegen die solche Gutachten erstellenden Parteien keiner besonderen Beaufsichtigung oder Regulierung oder einem anderen Regelwerk. Zur Klarstellung: Das Rahmenwerk und derartige Gutachten sind weder in diesen Basisprospekt einbezogen, noch stellen sie einen Teil dieses Basisprospekts dar und sind auch nicht so zu verstehen.

Die nachstehende Zusammenfassung basiert auf dem Rahmenwerk zum Zeitpunkt dieses Basisprospekts. Das Rahmenwerk wird bei Veranlassung möglicherweise geändert, aktualisiert oder konsolidiert, weshalb sich Anleger auf die jüngste Version des Rahmenwerks, die auf der Website des Konzerns unter (<https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf>) zur Verfügung stehen wird, beziehen sollten und die anwendbaren Endgültigen Bedingungen für Informationen über die Verwendung der Erlöse der betreffenden Wertpapiere. Jede Beschreibung oder Zusammenfassung des Rahmenwerks in diesem Basisprospekt dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Zusicherung, Gewährleistung oder Verpflichtung im Sinne dieses Basisprospekts hinsichtlich des tatsächlichen Verhaltens der Gruppe in Bezug auf die im Rahmenwerk vorgesehenen Aktivitäten oder Investitionen dar.

Erlösverwendung

Im Rahmen des Rahmenwerks können Citigroup Inc. und ihre Tochtergesellschaften die folgenden Arten von **"Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten"** ausgeben:

1. **"Grüne Finanzierungsinstrumente"**, deren Erlöse für förderfähige grüne Projekte gemäß der Definition der Gruppe und der Beschreibung im Rahmenwerk verwendet werden.
2. **"Soziale Finanzierungsinstrumente"**, deren Erlöse für förderfähige soziale Projekte gemäß der Definition der Gruppe und der Beschreibung im Rahmenwerk verwendet werden. Soziale Finanzierungsinstrumente können unter anderem soziale Finanzierungsinstrumente für bezahlbaren Wohnraum in den USA oder für Schwellenländer und unterversorgte Bevölkerungsgruppen in entwickelten Märkten umfassen.
3. **"Nachhaltige Finanzierungsinstrumente"**, deren Erlöse sowohl für förderfähige grüne Projekte als auch für soziale Projekte gemäß der Beschreibung im Rahmenwerk verwendet werden.

Die Gruppe beabsichtigt, einen Betrag in Höhe der Erlöse aus den nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten ausschließlich zur Finanzierung oder Refinanzierung des entsprechenden Teils des Portfolios der Gruppe an förderfähigen grünen und sozialen Projekten zu verwenden.

Förderfähige grüne und soziale Projekte beziehen sich auf:

- Projektfinanzierungen oder andere Arten von Krediten von Citigroup Inc. und ihren Tochtergesellschaften an Kunden, deren finanzierte Vermögenswerte die unten aufgeführten grünen oder sozialen Förderkriterien der Gruppe erfüllen;
- Allgemeine Kredite von Citigroup Inc. und ihren Tochtergesellschaften an Kunden, die 90 % oder mehr ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielen, die die unten aufgeführten Zulassungskriterien erfüllen, und die keine Expansion in Aktivitäten finanzieren, die nicht unter die zulässigen Kategorien fallen; und

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

- Kapitalausgaben und/oder Betriebsausgaben von Citigroup Inc. und ihren Tochtergesellschaften, die die unten aufgeführten Zulassungskriterien erfüllen. Damit Betriebsausgaben förderfähig sind, gilt eine Rückwirkungsfrist von drei Jahren ab dem Jahr der Ausgabe eines nachhaltigen Finanzierungsinstruments.

Förderfähige grüne und soziale Projekte können die Finanzierung über den gesamten Lebenszyklus der betreffenden Projekte umfassen, z. B. Forschung und Entwicklung, Planung, Bau, Entwicklung, Erwerb, Herstellung, Betrieb, Wartung, Modernisierung und Nachrüstung.

Die Förderkriterien für jede Kategorie förderfähiger grüner Projekte oder förderfähiger sozialer Projekte sind im Rahmenwerk festgelegt und umfassen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Basisprospekts Folgendes:

Förderfähige Kategorien für grüne Projekte:

- Erneuerbare Energien
- Energieeffizienz
- Nachhaltiger Transport
- Wasserqualität und Gewässerschutz
- Umweltfreundliche Gebäude
- Kreislaufwirtschaft
- Nachhaltige Landwirtschaft, Landnutzung und Biodiversität
- Anpassung an den Klimawandel

Förderfähige Kategorien für soziale Projekte:

- Bezahlbarer Wohnraum
- Wirtschaftliche Integration
- Gesundheitswesen
- Bildung
- Ernährungssicherheit
- Bezahlbare Basisinfrastruktur

Der Konzern hat eine Liste von Ausschlusskriterien für die Verwendung der Erlöse aus Social-Finance-Anleihen (die "**Ausschlusskriterien**") für die Verwendung von Erlösen aus dem Verkauf Nachhaltiger Finanzierungsinstrumente erstellt (z. B. Erwachsenenunterhaltung, Konfliktmineralien, Exploration, Gewinnung, Produktion und Vertrieb fossiler Brennstoffe, Glücksspiel, industrielle Tierhaltung, militärische Ausrüstung und Auftragsvergabe, nicht RSPO-zertifiziertes Palmöl, räuberische Kreditvergabe und tabakbezogene Produkte), wie im Rahmenwerk näher beschrieben, und verpflichtet sich, sich nicht wissentlich an der Finanzierung solcher Projekte durch die Erlöse aus ihren Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten zu beteiligen.

Verfahren zur Bewertung und Auswahl von Projekten

Die Gruppe hat einen Rat für Nachhaltige Emissionen ("**Sustainable Issuance Council**", "**SIC**") eingerichtet, dessen Vorsitz der Chief Sustainability Officer und Leiter Kapitalmärkte im Treasury inne hat. Der SIC hat folgende Aufgaben:

- Überprüfung, Auswahl und Validierung von Projekten anhand der oben beschriebenen relevanten Zulassungskriterien

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

- Verfolgung förderfähiger Projekte unter Verwendung interner Systeme oder Prozesse mit Projekten, die entweder im Portfolio förderfähiger grüner Projekte (dem "**Portfolio grüner Projekte**") oder im Portfolio förderfähiger sozialer Projekte (dem „Portfolio sozialer Projekte“ und zusammen mit dem Portfolio grüner Projekte den "**Portfolios grüner und sozialer Projekte**") ausgewiesen sind
- Jährliche Überprüfung des Portfolios für grüne und soziale Projekte
- Erstellung und Überprüfung des Jahresberichts über die Zuweisung und die Auswirkungen der durch nachhaltige Finanzierungsinstrumente erzielten Erlöse

Projekte im Zusammenhang mit Kernenergie werden getrennt vom Portfolio für grüne Projekte verfolgt. Die Gruppe wird die Zuweisung an förderfähige Projekte im Zusammenhang mit Kernenergie in bestimmte nachhaltige Finanzierungsinstrumente aufnehmen. Aus Gründen der Transparenz wird die Zuweisung an solche Projekte in den geltenden Emissionsbedingungen ausdrücklich offengelegt.

Management der Erlöse

Neben der Bewertung und Auswahl von Projekten ist das SIC auch dafür zuständig, den Gesamtbetrag der ausstehenden Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente zu überwachen und die damit verbundenen Grünen und Sozialen Projektportfolios mithilfe interner Systeme zu verfolgen. Das SIC möchte sicherstellen, dass der Gesamtbetrag der Grünen und Sozialen Projektportfolios mindestens dem Gesamtbetrag entspricht, der durch die jeweiligen Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente während des entsprechenden Berichtszeitraums aufgebracht wurde.

Der Konzern geht davon aus, dass ein Betrag in Höhe der Erlöse aus jedem Nachhaltigen Finanzierungsinstrument innerhalb von 24 Monaten nach dem Ausgabedatum dieses Nachhaltigen Finanzierungsinstruments zur Finanzierung oder Refinanzierung Förderfähiger Projekte zugewiesen wird.

Berichterstattung
Der Konzern wird auf seiner Website einen Jahresbericht veröffentlichen. Der Bericht wird die Zuweisung aller während des Berichtszeitraums emittierten Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente und, soweit möglich, die Wirkungsberichterstattung umfassen und aktuelle Informationen bereitstellen, falls sich wesentliche Änderungen in den Portfolios für Grüne und Soziale Projekte ergeben sollten..

Berichterstattung über die Zuweisung:

Die Gruppe wird Informationen über die Zuweisung der Erlöse aus den Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten bereitstellen. Die Informationen können folgende Angaben enthalten:

- Gesamtnominalbetrag der zum Berichtszeitpunkt ausstehenden Grünen, Sozialen oder Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente
- Gesamtbetrag der ausstehenden finanzierten Projekte, die die Grünen und Sozialen Projektportfolios umfassen, die den Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten zugewiesen sind
- Vorbehaltlich vertraulicher Aspekte eine Auswahl Förderfähiger Projekte, die durch die Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente finanziert werden, einschließlich einer Beschreibung der Projekte und der zugewiesenen Beträge
- Die proportionale Zuweisung der Erlöse zwischen bestehenden Projekten und neuen Projekten, die seit dem letzten Berichtsdatum zu den Grünen und Sozialen Projektportfolios hinzugekommen sind
- Gesamtbetrag der nicht zugewiesenen Erlöse aus Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten (falls vorhanden), die Bargeld, Bargeldäquivalenten und/oder anderen liquiden marktfähigen Instrumenten zugewiesen wurden

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Berichterstattung über die Auswirkung:

Die Gruppe wird die Auswirkungen der Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente bewerten, wobei, soweit möglich, einige der im Rahmenwerk festgelegten geschätzten Kennzahlen für die Wirkungsberichterstattung auf der Ebene jeder Grünen und Sozialen Projektkategorie berücksichtigt werden können. Die Wirkungsberichterstattung der Gruppe orientiert sich an den Leitlinien des ICMA-Handbuchs "*Handbook – Harmonized Framework for Impact Reporting*" für Grüne Projekte und dem harmonisierten Rahmenwerk des ICMA für die Wirkungsberichterstattung für Soziale Finanzierungsinstrumente für Soziale Projekte.

Externe Prüfung der Berichterstattung über die Zuweisung

Im Rahmen des Rahmenwerks wird der Konzern auch unabhängige externe Wirtschaftsprüfer mit der Prüfung der im Grünen- und Sozialen -Vermögenswerte-Portfolio der Gruppe enthaltenen Vermögenswerte beauftragen, um zu überprüfen, dass diese die Förderfähigkeitskriterien erfüllen und Ausschlusskriterien erfüllen, und dass das Gesamtvolumen des Grünen- und Sozialen-Vermögenswerte-Portfolio gleich oder größer ist als die im Rahmen der Emission von Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten aufgebrachte Gesamtsumme (oder, dass, soweit die Gesamtsumme der ausstehenden Nachhaltigen Finanzierungsinstrumenten unter dem Gesamtvolumen des Grünen- und Sozialen-Vermögenswerte-Portfolio liegt, der Unterschiedsbetrag auf die im Rahmenwerk beschriebene Weise gehalten wird).

Zur Klarstellung: Weder der Bericht über Nachhaltigen Finanzierungsinstrumente, den die Gruppe veröffentlicht, noch der Bericht eines Dritten ist in diesen Basisprospekt einbezogen oder stellt einen Teil dieses Basisprospekts dar.

Die Nummerierung des Unterabschnitts mit dem Titel "5. Wertpapiere oder Basiswerte, die als "grün", "nachhaltig", "sozial", "ESG" oder mit ähnlichen Zielsetzungen bezeichnet oder vermarktet werden" auf Seite 1139 wird in "3. Wertpapiere oder Basiswerte, die als "grün", "nachhaltig", "sozial", "ESG" oder mit ähnlichen Zielsetzungen bezeichnet oder vermarktet werden" umbenannt.

"

ANHANG 3

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "2. Gründe für das Angebot und Erlösverwendung" im Abschnitt mit der Überschrift "ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DER AUSGABE VON WERTPAPIEREN IM RAHMEN DIESES BASISPROSPEKTS" auf Seiten 1226 bis 1227 des Basisprospekts wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

2. Gründe für das Angebot und Erlösverwendung

Die Nettoerlöse aus der Emission der Wertpapiere durch die maßgebliche Emittentin werden hauptsächlich zur Ausreichung von Darlehen oder anderen Finanzierungsformen an die CGMHI-Garantiegeberin und/oder die CGMFL-Garantiegeberin und Unternehmen derselben Gruppe verwendet und können zur Finanzierung der Emittentin selbst eingesetzt werden.

Die Wertpapiere können von der maßgeblichen Emittentin als Nachhaltige Anleihen (wie unter "Anlageüberlegungen" definiert) oder als Wertpapiere begeben werden, bei denen die maßgebliche Emittentin beabsichtigt, die Emissionserlöse ganz oder teilweise speziell für die Finanzierung oder Refinanzierung des jeweiligen Anteils des Gruppenportfolios von Förderfähigen Grünen und Sozialen Projekten zu verwenden, sofern die Verwendung dieser Mittel in jedem Fall die Strategie des nachhaltigen Fortschritts der maßgeblichen Emittentin unterstützt, wie vorstehend unter "Nachhaltige Anleihen" im "Abschnitt C – Anlageüberlegungen" näher beschrieben. Falls die Wertpapiere Nachhaltige Anleihen darstellen sollen und ob solche Nachhaltigen Anleihen Grüne Anleihen, Soziale Anleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen sind, wird in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen angegeben, dass es sich bei den Wertpapieren um Grüne Anleihen handelt und es werden zusätzliche Informationen in Bezug auf die beabsichtigte Verwendung der Erlöse daraus bereitgestellt.

Weitere Informationen zur Erlösverwendung können in den endgültigen Bedingungen angegeben sein.

"

Die Unterabschnitte ab dem Unterabschnitt mit der Überschrift "Grüne Anleihen" auf Seite 1230 bis zum Unterabschnitt mit der Überschrift "Berichterstattung" auf Seite 1234 des Basisprospekts im Abschnitt mit der Überschrift "ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DER AUSGABE VON WERTPAPIEREN IM RAHMEN DIESES BASISPROSPEKTS" wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

Nachhaltige Anleihen

Die Endgültigen Bedingungen können in Bezug auf die Emission bestimmter Wertpapiere vorsehen, dass es in der Absicht der maßgeblichen Emittentin liegt, einen Betrag in Höhe der Nettoerlöse aus diesen Wertpapieren zur Finanzierung oder Refinanzierung des jeweiligen Anteils des Gruppenportfolios von "Förderfähigen Grünen Projekten" zu verwenden, womit Darlehen von Unternehmen im Konzern für Vermögenswerte oder Projekte oder Anlagen von Unternehmen im Konzern in Vermögenswerte oder Projekte bezeichnet werden, die in die Kategorie der Förderfähigen Grünen Projekte (wie näher im Rahmenwerk für das Rahmenwerk beschrieben) des Konzerns in Übereinstimmung mit dem Rahmenwerk für Grüne Anleihen des Konzerns fallen, bei dem der Einsatz dieser Mittel die Strategie des nachhaltigen Fortschritts des Konzerns fördert ("**Nachhaltige Anleihen**"). Potenzielle Anleger sollten auf der Grundlage ihrer eigenen Beurteilung, ihrer eigenen Umstände und Anlagekriterien oder -leitlinien und nach Beratung durch diejenigen Berater, deren Beratung sie für erforderlich halten, ihre eigene, unabhängige Entscheidung in Bezug auf eine Anlage in Nachhaltige Anleihen sowie darüber treffen, ob eine Anlage in diese Wertpapiere für sie angemessen oder geeignet ist.

Das Rahmenwerk

Der Konzern hat ein Rahmenwerk für die Emission von Wertpapieren zur Finanzierung von Projekten, die dem Klimawandel entgegenwirken, sowie Projekten, die eine nachhaltige Infrastruktur fördern, entwickelt. Die nachstehende Beschreibung basiert auf dem Rahmenwerk zum Datum dieses Basisprospekts. Jedoch wird das Rahmenwerk bei Veranlassung möglicherweise geändert oder aktualisiert, weshalb sich Anleger für Informationen über den Einsatz der Erlöse aus den maßgeblichen Wertpapieren auf die jüngste Version des Rahmenwerks, die auf der Website des Konzerns unter (<https://www.citigroup.com/rcs/citigpa/storage/public/sustainable-issuance-framework-2025.pdf>) zur Verfügung stehen wird, und die anwendbaren Endgültigen Bedingungen beziehen sollten.

Zum Datum dieses Basisprospekts ist über das Rahmenwerk ein Zweitgutachten durch einen unabhängigen Berater auf die darin im Einzelnen beschriebene Weise erstellt worden. Ein solches Gutachten ist nur zum Datum seiner Ausstellung aktuell, stellt keine Empfehlung der maßgeblichen Emittentin, der Vertriebspartner oder einer anderen Person zum Kauf, Verkauf oder Halten Grüner Finanzierungsinstrumente dar und ist auch nicht so zu verstehen. Potenzielle Anleger müssen für sich selbst entscheiden, inwieweit ein solches Gutachten und/oder die darin enthaltenen Informationen für eine Anlage in Grüne Finanzierungsinstrumente relevant sind. Zum Datum dieses Basisprospekts unterliegen die solche Gutachten erstellenden Parteien keiner besonderen Beaufsichtigung oder Regulierung oder einem anderen Regelwerk. Zur Klarstellung: Das Rahmenwerk und derartige Gutachten sind weder in diesen Basisprospekt einbezogen, noch stellen sie einen Teil dieses Basisprospekts dar und sind auch nicht so zu verstehen.

Förderfähige Grüne Projekte

Die im Rahmenwerk für Grüne Anleihen beschriebenen Förderfähigkeitskategorien für Grüne Projekte spiegeln bewährte Verfahren zur Förderung des Übergangs zu einer emissionsarmen Wirtschaft durch Förderfähige Grüne Projekte in einem oder mehreren der folgenden Bereiche (oder einem anderen, in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen beschriebenen geeigneten Bereich) wider:

- *Erneuerbare Energien*
- *Energieeffizienz*
- *Nachhaltiger Transport*
- *Wasserqualität und Gewässerschutz*
- *Umweltfreundliche Gebäude*
- *Kreislaufwirtschaft*
- *Nachhaltige Landwirtschaft, Landnutzung und Biodiversität*
- *Anpassung an den Klimawandel*

Der Konzern hat eine Liste von Ausschlusskriterien ("**Ausschlusskriterien**") für den Einsatz der Erlöse aus dem Vertrieb von Grünen Finanzierungsinstrumente erstellt (beispielsweise keine Verwendung für bestimmte Großwasserkraftwerke, Kernkraftwerke und fossile Kraftwerksprojekte) und verpflichtet sich, die Erlöse aus dem Vertrieb nicht wissentlich zur Finanzierung solcher Projekte einzusetzen.

Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Finanzierungsinstrumente und Management der Erlöse

Der Konzern bündelt die Förderfähigen Grünen Anleihen im Rahmen des Rahmenwerks für Grüne Projekte in einem Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Finanzierungsinstrumente. Wird die Anlage eines Unternehmens des Konzerns in einen im Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Projekte enthaltenen Vermögenswert beendet oder ein Vermögenswert aus der Kategorie der Förderfähigen Grünen Projekte fällt, wird der Vermögenswert aus dem Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Projekte entfernt.

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Der SIC des Konzerns obliegt die Überwachung des Portfolios der Vermögenswerte für Grüne Projekte und der Gesamtsumme der von Unternehmen des Konzerns begebenen Grünen Finanzierungsinstrumente, um sicherzustellen, dass das Gesamtvolumen des Portfolios der Vermögenswerte für Grüne Projekte gleich oder größer ist als die im Rahmen solcher Grüner Finanzierungsinstrumente aufgebrachte Gesamtsumme. Zu diesem Zweck werden Gesamtgröße und Fälligkeit des Portfolios der Vermögenswerte für Grüne Projekte vierteljährlich kontrolliert. Liegt das Gesamtvolumen des Portfolios der Vermögenswerte für Grüne Projekte aus einem beliebigen Grund unter der Gesamtsumme aus den begebenen Grünen Finanzierungsinstrumenten, wird der nicht zugewiesene Betrag in Bargeld oder bargeldähnlichen Werten und/oder anderen liquiden marktfähigen Instrumenten (so auch in US-Schatzpapieren) im Liquiditätsbestand des Konzerns gehalten, bis der Betrag dem Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Projekte zugewiesen werden kann.

Berichterstattung

Im Rahmen des Rahmenwerks veröffentlicht der Konzern innerhalb eines Jahres nach der Emission von Grünen Finanzierungsinstrumenten auf seiner Website unter (<https://www.citigroup.com/global/investors/fixed-income/investor-relations/sustainable-debt-securities>) einen Bericht über Grüne Finanzierungsinstrumente, der bis zur vollständigen Allokation und im Falle wesentlicher Änderungen jährlich erneuert wird. Anlegern in einzelne Grüne Finanzierungsinstrumente geht in Bezug auf das Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Projekte keine weitere oder gesonderte Benachrichtigung zu.

Der Bericht informiert im Einzelnen über (i) den Gesamtbetrag der im Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Projekte enthaltenen Vermögenswerte und die durch die Emission von Grünen Finanzierungsinstrumenten aufgebrachte ausstehende Gesamtsumme; (ii) die förderfähigen Vermögenswerte im Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Projekte und das finanzielle Obligo der Emittentin in Bezug auf jeden Vermögenswert; (iii) die Gesamthöhe ggf. nicht zugewiesener Erlöse; und (iv) die umweltbezogenen Auswirkungen des Portfolios der Vermögenswerte für Grüne Anleihen, soweit diese Angabe praktikabel ist. Ein solcher Bericht ist nur zum Datum seiner Ausstellung aktuell, stellt keine Empfehlung der Emittentin, der Vertriebspartner oder einer anderen Person zum Kauf, Verkauf oder Halten Grüner Finanzierungsinstrumente dar und ist auch nicht so zu verstehen.

Im Rahmen des Rahmenwerks hat die Emittentin auch unabhängige externe Wirtschaftsprüfer mit der Prüfung der im Portfolio der Vermögenswerte für Grüne Projekte enthaltenen Vermögenswerte beauftragt, um zu überprüfen, dass diese in die Kategorie der Förderfähigen Grünen Projekte fallen und keine Anlagen in Vermögenswerten erfolgt sind, die der Definition in den Ausschlusskriterien entsprechen, und dass das Gesamtvolumen des Portfolios der Vermögenswerte für Grüne Projekte gleich oder größer ist als die durch Grüne Finanzierungsinstrumente aufgebrachte Gesamtsumme (oder, dass, soweit die Gesamtsumme der ausstehenden Anleihen unter dem Gesamtvolumen des Portfolios der Vermögenswerte für Grüne Projekte liegt, der Unterschiedsbetrag auf die im Rahmenwerk beschriebene Weise gehalten wird). Ein Prüfbericht ist nur zum Datum seiner Ausstellung aktuell, und Anleger müssen für sich selbst entscheiden, inwieweit ein solcher Bericht und/oder die darin enthaltenen Informationen für ihre eigenen Anlageüberlegungen oder Erwartungen relevant sind.

Zur Klarstellung: Weder der Bericht über Grüne Finanzierungsinstrumente noch der Bericht eines Dritten ist in diesen Basisprospekt einbezogen oder stellt einen Teil dieses Basisprospekts dar und ist auch nicht so zu verstehen.

Das Rahmenwerk

Der Konzern hat ein Rahmenwerk für die Emission von Wertpapieren entwickelt, um Projekte zu finanzieren, die einen Beitrag zu bezahlbarem und gemeinnützigem Wohnraum leisten. Das Rahmenwerk wird bei Veranlassung möglicherweise geändert oder aktualisiert, weshalb sich Anleger auf die jüngste Version des Rahmenwerks, die auf der Website des Konzerns unter (https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/housing_bonds.htm) zur Verfügung stehen wird, beziehen sollten.

Zum Datum dieses Basisprospekts ist über das Rahmenwerk ein Zweitgutachten durch einen unabhängigen Berater auf die darin im Einzelnen beschriebene Weise erstellt worden. Ein solches Gutachten ist nur zum Datum seiner Ausstellung aktuell, stellt keine Empfehlung der jeweiligen Emittentin, der Vertriebspartner oder einer anderen Person zum Kauf, Verkauf oder Halten Sozialer Finanzierungsinstrumente dar und ist auch nicht so zu verstehen. Potenzielle Anleger müssen für sich selbst entscheiden, inwieweit ein solches Gutachten und/oder die darin enthaltenen Informationen für eine Anlage in Soziale Finanzierungsinstrumente relevant sind. Zum Datum dieses

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

Basisprospekts unterliegen die solche Gutachten erstellenden Parteien keiner besonderen Beaufsichtigung oder Regulierung oder einem anderen Regelwerk. Zur Klarstellung: Das Rahmenwerk und derartige Gutachten sind weder in diesen Basisprospekt einbezogen, noch stellen sie einen Teil dieses Basisprospekts dar und sind auch nicht so zu verstehen.

Portfolio der Sozialen Projekte und Management der Erlöse

Im Rahmen des Rahmenwerks für Soziale Finanzierungsinstrumente wird ein Betrag in Höhe der Nettoerlöse aus Sozialen Anleihen der Finanzierung oder Refinanzierung eines Teils des Konzern-Portfolios der Sozialen Projekte zugewiesen, das aus ausgewählten förderfähigen Finanzierungsinstrumenten besteht, die zur Finanzierung des Baus, der Sanierung und/oder der Erhaltung der Qualität bezahlbaren Wohnraums für einkommensschwache Haushalte in den Vereinigten Staaten eingesetzt werden (Kategorien von Förderfähigen Sozialen Projekten). Wird die Anlage in einen im Portfolio der Sozialen Projekte enthaltenen Vermögenswert beendet oder fällt ein Vermögenswert aus der Kategorie der Förderfähigen Sozialen Projekte, wird der Vermögenswert aus dem Portfolio der Sozialen Projekte entfernt.

Der SIC des Konzerns obliegt die Aufsicht über das Portfolio der Sozialen Projekte und der Gesamtsumme der von Unternehmen des Konzerns begebenen Sozialen Finanzierungsinstrumente, um sicherzustellen, dass das Gesamtvolumen des Portfolios der Sozialen Projekte gleich oder größer ist als die im Rahmen solcher Sozialer Finanzierungsinstrumente aufgebrachte Gesamtsumme. Zu diesem Zweck werden die Gesamtgröße und Endfälligkeit des Portfolios der Sozialen Projekte vierteljährlich kontrolliert. Liegt das Gesamtvolumen des Portfolios der Sozialen Projekte aus einem beliebigen Grund unter der Gesamtsumme aus den begebenen Sozialen Finanzierungsinstrumenten, wird der nicht zugewiesene Betrag in Bargeld oder bargeldähnlichen Werten und/oder anderen liquiden marktfähigen Instrumenten (so auch in US-Schatzpapieren) im Liquiditätsportfolio der Gruppe gehalten, bis der Betrag dem Portfolio der Vermögenswerte für Soziale Projekte zugewiesen werden kann.

Der Konzern hat eine Liste von Ausschlusskriterien für den Einsatz der Erlöse aus dem Portfolio der Sozialen Projekte erstellt (beispielsweise keine Verwendung für bestimmte Darlehen oder Investitionen für Projekte außerhalb der Vereinigten Staaten, Mortgage-Backed Securities und andere Derivate, etc., jeweils wie im Rahmenwerk im Einzelnen beschrieben) und verpflichtet sich, die Erlöse aus dem Vertrieb nicht wesentlich zur Finanzierung solcher Projekte einzusetzen.

Berichterstattung

Im Rahmen des Rahmenwerks veröffentlicht der Konzern innerhalb eines Jahres nach der Emission der allerersten Sozialen Finanzierungsinstrumente auf seiner Website unter (https://www.citigroup.com/citi/fixedincome/housing_bonds.htm) einen Bericht über Soziale Finanzierungsinstrumente, der sämtliche Soziale Finanzierungsinstrumente, die im darin angegebenen Berichtszeitraum emittiert wurden, und jegliche wesentlichen Änderungen des Portfolios der Sozialen Projekte behandelt. Anlegern in einzelne Soziale Finanzierungsinstrumente geht in Bezug auf das Portfolio der Sozialen Projekte keine weitere oder gesonderte Benachrichtigung zu.

Der Bericht über Soziale Finanzierungsinstrumente informiert über (i) den gesamten ausstehenden Nennwert der während des Berichtszeitraums begebenen Sozialen Finanzierungsinstrumente; (ii) den gesamten ausstehenden Betrag der finanzierten Finanzanlagen, die das Portfolio der Sozialen Projekte beinhalten; (iii) den Gesamtbetrag der ggf. nicht zugewiesenen Erlöse, die Bargeld oder bargeldähnlichen Werten und/oder anderen liquiden marktfähigen Instrumenten zugewiesen wurden; und (iv) die gesellschaftlichen Auswirkungen der Sozialen Finanzierungsinstrumente durch Informationen zu den Wohnimmobilien, die mit dem Portfolio der Sozialen Projekte verbunden sind. Ein solcher Bericht ist nur zum Datum seiner Ausstellung aktuell, stellt keine Empfehlung der Emittentin, der Vertriebspartner oder einer anderen Person zum Kauf, Verkauf oder Halten Sozialer Finanzierungsinstrumente dar und ist auch nicht so zu verstehen.

Im Rahmen des Rahmenwerks hat die Emittentin auch unabhängige externe Wirtschaftsprüfer mit der Prüfung der im Portfolio der Sozialen Projekte enthaltenen Vermögenswerte beauftragt, um zu überprüfen, dass diese in die Kategorie der Förderfähigen Sozialen Projekte fallen und keine Anlagen in Vermögenswerten erfolgt sind, die der Definition in den Ausschlusskriterien entsprechen, und dass das Gesamtvolumen des Portfolios der Sozialen Projekte gleich oder größer ist als die durch Soziale Finanzierungsinstrumente aufgebrachte Gesamtsumme (oder, dass, soweit

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

die Gesamtsumme der ausstehenden Anleihen unter dem Gesamtvolumen des Portfolios der Vermögenswerte für Soziale Projekte liegt, der Unterschiedsbetrag auf die im Rahmenwerk beschriebene Weise gehalten wird). Ein Prüfbericht ist nur zum Datum seiner Ausstellung aktuell, und Anleger müssen für sich selbst entscheiden, inwieweit ein solcher Bericht und/oder die darin enthaltenen Informationen für ihre Anlageüberlegungen oder Erwartungen relevant sind.

Zur Klarstellung: Weder der Bericht über Soziale Finanzierungsinstrumente noch der Bericht eines Dritten ist in diesen Basisprospekt einbezogen oder stellt einen Teil dieses Basisprospekts dar und ist auch nicht so zu verstehen.

"

ANHANG 4

ÄNDERUNG DES ABSCHNITTES "ZEICHNUNG UND VERKAUF SOWIE ÜBERTRAGUNGS- UND VERKAUFBSCHRÄNKUNGEN"

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*VK PRIIPS-VERORDNUNG / KLEINANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH*" in Abschnitt mit der Überschrift "*WICHTIGE HINWEISE*" auf Seite 1022 des Basisprospekts wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

KLEINANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Wenn die Endgültigen Bedingungen in Bezug auf die Wertpapiere eine Erklärung mit der Überschrift "*Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich*" enthalten, sind die Wertpapiere nicht für das Angebot, den Verkauf, den Vertrieb oder die sonstige Form der Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Vereinigten Königreich (das "**VK**") bestimmt und sollten Kleinanlegern im VK nicht angeboten, nicht an diese verkauft, vertrieben und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für diese Zwecke bezeichnet der Begriff "Kleinanleger" eine Person, die eines (oder beide) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014, wie sie aufgrund des *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts ist; noch (ii) sie ist ein qualifizierter Anleger im Sinne von Absatz 15 des Anhangs 1 der Verordnung über öffentliche Angebote und Zulassungen zum Handel 2024 (die "**POATRs**"). Wenn ein solches Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im VK in den Endgültigen Bedingungen enthalten ist, wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, wie sie aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts (die "**VK PRIIPS-Verordnung**") und welche bis einschließlich 05. April 2026 in Kraft ist, erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Wertpapiere an Kleinanleger im VK, oder ein nach dem *FCA Product Disclosure Sourcebook* ("**DISC**"), welche ab dem 06. April 2026 in Kraft tritt, erforderliches Informationsdokument erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Wertpapiere an Kleinanleger im VK nach der VK PRIIPs-Verordnung oder dem DISC und der *Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024* rechtswidrig sein.

"

Der Unterabschnitt mit der Überschrift "*Vereinigtes Königreich - Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich*" in Abschnitt F.3 des Basisprospekts mit der Überschrift "*Zeichnung und Verkauf sowie Übertragungs- und Verkaufsbeschränkungen*" auf Seiten 1272 bis 1274 des Basisprospekts wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

Vereinigtes Königreich

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich

Sofern in den Endgültigen Bedingungen in Bezug auf Wertpapiere das "*Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich*" nicht als "*Nicht Anwendbar*" angegeben ist (oder für bestimmte Zeiträume für die in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen "*Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich*" als anwendbar angegeben ist), hat jeder Vertriebspartner zugesichert und/oder sich verpflichtet (sofern anwendbar) (und wird auch jeder weitere im Rahmen des Programms bestellte Vertriebspartner zusichern und/oder sich verpflichten müssen (sofern anwendbar)), dass er keine Wertpapiere, die Gegenstand des Basisprospekts (in der durch die darauf bezogenen Endgültigen Bedingungen vervollständigten Fassung) vorgesehenen Angebots sind, einem Kleinanleger im Vereinigten Königreich angeboten, verkauft, vertrieben oder auf sonstige Weise zur Verfügung gestellt hat und dass er diese (für bestimmte Zeiträume für die in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen "*Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich*" als anwendbar angegeben ist) nicht anbieten, verkaufen, vertreiben oder auf sonstige Weise zur Verfügung stellen wird. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet:

- (a) der Begriff "**Kleinanleger**" eine Person, die entweder eines (oder beide) der nachstehenden Kriterien erfüllt:
 - (i) sie ist kein professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014, wie sie aufgrund des *European Union (Withdrawal) Acts 2018* des Vereinigten Königreichs (in der jeweils geltenden Fassung, der "**EUWA**") Teil des nationalen Rechts ist; oder
 - (ii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne von Absatz 15 von Anhang 1 der Verordnung über öffentliche Angebote und Zulassungen zum Handel 2024 (*Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024*) (die "**POTRs**"); und
- (b) der Ausdruck "**Angebot**" umfasst die Mitteilung in jedweder Form und auf jedwede Art und Weise, die ausreichende Informationen über die Bedingungen des Angebots und die anzubietenden Wertpapiere enthält, um einen Anleger in die Lage zu versetzen, sich für den Kauf oder die Zeichnung der Wertpapiere zu entscheiden.

Verkaufsbeschränkung für öffentliche Angebote gemäß der Verordnung über öffentliche Angebote und Zulassungen zum Handel 2024:

Sofern in den Endgültigen Bedingungen in Bezug auf Wertpapiere "*Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich*" als "*Nicht Anwendbar*" angegeben ist (oder, soweit anwendbar, in Bezug auf Angebote der Schuldverschreibungen im Vereinigten Königreich für bestimmte Zeiträume), hat jeder Vertriebspartner zugesichert und/oder sich verpflichtet (soweit anwendbar) (und wird auch jeder weitere im Rahmen des Programms bestellte Vertriebspartner zusichern und/oder sich verpflichten müssen (soweit anwendbar)), dass er kein Angebot von Wertpapieren, die Gegenstand des Basisprospekts (in der durch die darauf bezogenen Endgültigen Bedingungen vervollständigten Fassung) vorgesehenen öffentlichen Angebots sind, im Vereinigten Königreich durchgeführt hat oder künftig durchführen wird, jedoch mit der Ausnahme, dass er ein öffentliches Angebot dieser Wertpapiere im Vereinigten Königreich durchführen kann, sofern:

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

- (a) jederzeit, wenn das Angebot unter der Bedingung der Zulassung der Wertpapiere zum Handel am Hauptmarkt der Londoner Börse (*London Stock Exchange PLC*) erfolgt (unter Berufung auf die Ausnahme in Absatz 6(a) von Anhang 1 der POATRs);
- (b) jederzeit gegenüber jeder juristischen Person, bei der es sich um einen qualifizierten Anleger im Sinne von Absatz 15 von Anhang 1 der POATRs, handelt;
- (c) jederzeit (oder gegebenenfalls in einem bestimmten Zeitraum) gegenüber weniger als 150 natürlichen oder juristischen Personen (mit Ausnahme qualifizierter Anleger im Sinne von Absatz 15 von Anhang 1 der POATRs) im Vereinigten Königreich, vorbehaltlich der Einholung der vorherigen Zustimmung des maßgeblichen Vertriebspartners bzw. der maßgeblichen Vertriebspartner, der bzw. die von der Emittentin für das betreffende Angebot benannt wurde(n), oder
- (d) jederzeit (oder gegebenenfalls in einem bestimmten Zeitraum) in allen anderen Fällen, die unter Teil 1 von Anhang 1 der POATRs fallen,

Im Sinne dieser Vorschrift:

- bezeichnet der Ausdruck "öffentliches Angebot von Wertpapieren" in Bezug auf alle Wertpapiere eine Mitteilung in jedweder Form und auf jedwede Art und Weise, die ausreichende Informationen über die Bedingungen des Angebots und die anzubietenden Wertpapiere enthält, um einen Anleger in die Lage zu versetzen, sich für den Kauf oder die Zeichnung der Wertpapiere zu entscheiden; und
- der Ausdruck "**POATRs**" bezeichnet die Verordnung über öffentliche Angebote und Zulassungen zum Handel 2024 (*Public Offer and Admissions to Trading Regulations 2024*).

Andere regulatorische Einschränkungen

Jeder Vertriebspartner hat zugesichert und/oder sich verpflichtet (soweit anwendbar) und auch jeder weitere, im Rahmen des Programms bestellte, Vertriebspartner wird zusichern und/oder sich verpflichten müssen (soweit anwendbar), dass:

1. in Bezug auf alle Wertpapiere, die eine Laufzeit von weniger als einem Jahr haben,
 - (a) es sich um eine Person handelt, deren gewöhnliche Tätigkeit darin besteht, für die Zwecke ihrer Geschäftstätigkeit Anlagen (als Auftraggeber oder Beauftragter) zu erwerben, zu halten, zu verwalten oder zu veräußern, und
 - (b) er keine Wertpapiere angeboten oder verkauft hat und auch nicht verkaufen wird, außer an Personen, deren gewöhnliche Tätigkeit darin besteht, Anlagen (als Auftraggeber oder Beauftragter) für die Zwecke ihrer Geschäftstätigkeit zu erwerben, zu halten, zu verwalten oder zu veräußern, oder von denen vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie Anlagen (als Auftraggeber oder Beauftragter) für die Zwecke ihrer Geschäftstätigkeit erwerben, halten, verwalten oder veräußern werden, wenn die Emission der Wertpapiere andernfalls einen Verstoß gegen Abschnitt 19 des FSMA durch den Emittenten darstellen würde;
2. er jegliche Einladung oder Veranlassung zur Aufnahme von Investmenttätigkeiten im Sinne des Abschnitts 21 der FSMA, die in Verbindung mit der Emission oder dem Verkauf der Wertpapiere nur unter Umständen, in denen Abschnitt 21 Absatz 1 der FSMA auf die CGMHI, die CGMHI-Garantiegeberin und CGMFL nicht gilt oder im Falle der CGMFL-Garantiegeberin nicht gelten würde, wenn die CGMFL-Garantiegeberin keine zugelassene Person wäre, keine Anwendung findet, weder vermittelt oder eine solche Vermittlung veranlasst hat noch vermitteln oder eine solche Vermittlung veranlassen wird; und

Non-binding German translation

Unverbindliche deutsche Übersetzung

3. er bei seinem Handeln hinsichtlich der Wertpapiere in dem, aus dem oder anderweitig das Vereinigte Königreich betreffend alle anwendbaren Bestimmungen des FSMA und des Financial Conduct Authority Handbook eingehalten hat oder einhalten wird."

ANHANG 5

ÄNDERUNG DES MUSTERS DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN

Der Abschnitt mit der Überschrift "Gründe für die Emission" auf Seite 991 im Abschnitt "G.3 Muster der Endgültigen Bedingungen" wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt

"[Gründe für die Emission: [Bei den Wertpapieren handelt es sich um Nachhaltige Anleihen die [Grüne][Soziale][Social-Finance] Anleihen sind. [Weitere Einzelheiten einfügen, sofern abweichend von "Abschnitt C – Anlageüberlegungen"]]
(Bei den Wertpapieren darf es sich nur um Nachhaltige Anleihen handeln, wenn CGMHI die Emittentin ist))".

Die Legende "Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich" in Abschnitt G.3 des Basisprospekts mit der Überschrift "Muster der Endgültigen Bedingungen" auf Seiten 819 bis 820 des Basisprospekts wird vollständig gestrichen und durch das folgende ersetzt:

"

[Diese Legende ist einzufügen, sofern die Endgültigen Bedingungen das "Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich" für "Anwendbar" erklären: [VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH – [Anders als in Bezug auf Angebote der [Schuldverschreibungen][Zertifikate] im Vereinigten Königreich, für die ein VK PRIIPs-KID erstellt wird][während des Zeitraums[/der Zeiträume][●]-[●] (Zeiträume ggf. wiederholen),] [sind] [D][d]ie [Schuldverschreibungen][Zertifikate][sind] nicht zum Angebot, zum Verkauf, zum Vertrieb oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Vereinigten Königreich ("VK") bestimmt und sollten Kleinanlegern im VK nicht angeboten, nicht an diese verkauft, an diese vertrieben und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff "Kleinanleger" eine Person, die eines (oder beide) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist kein professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014, wie sie aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("EUWA") Teil des nationalen Rechts ist; noch (ii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne von Absatz 15 des Anhangs 1 der Verordnung über öffentliche Angebote und Zulassungen zum Handel 2024 (die "POATRs"). Folglich wurde [,außer wie oben vorgesehen,] kein [nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, wie sie aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "VK PRIIPs-Verordnung"), erforderliches Basisinformationsblatt]/[nach dem FCA Product Disclosure Sourcebook ("DISC"), erforderliches Informationsdokument] für das Angebot, den Verkauf, den Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung der Wertpapiere an Kleinanleger im VK erstellt; daher kann das Angebot, der Verkauf, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung der Wertpapiere an Kleinanleger im VK nach [der VK PRIIPs-Verordnung]/[dem DISC und den Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024] rechtswidrig sein.] "