



Equity First Performance First



Best-Start Express Offensiv 3 Zertifikat

Ein Investment mit Chance auf
attraktive Erträge
Zeichnungsfrist 2.5. – 30.5.2008
(vorzeitige Schließung jederzeit möglich)

* Mit der Best-Start-Komponente bekommen Sie automatisch den niedrigsten Einstiegskurs in den ersten sechs Laufzeitmonaten.

Best-Start Express Offensiv 3 Zertifikat

Sichern Sie Ihre Chance auf attraktive Erträge!

Was ist Ihre Markterwartung? Glauben Sie, dass die Aktienmärkte in nächster Zeit ansteigen oder eher absinken werden? Wie immer Ihre Meinung dazu ausfällt – wir können Ihnen das passende Produkt anbieten.

Die offensive Variante der bewährten Express Zertifikate mit Best-Start-Komponente

Sind Sie auf der Suche nach dem idealen Einstieg in ein attraktives Investment? Durch dieses Express-Zertifikat mit Best-Start-Komponente steigen Sie automatisch zum niedrigsten Kurs des Basiswerts (Best-Start-Kurs) innerhalb der ersten sechs Monate nach Zeichnungsfrist ein. Dieser Kurs wird zum Ausgangsniveau des Zertifikats und damit zur Grundlage für die Bewertung an den Feststellungstagen. Es wird also der tiefste offizielle Tagesschlusskurs des Dow Jones EURO STOXX 50® (Basiswert) zwischen dem 1. Juni und dem 30. November 2008 (Best-Start-Periode) als Best-Start-Kurs fixiert.

Mit den gewohnten Vorteilen eines Express-Zertifikats investieren Sie in den Dow Jones EURO STOXX 50®, einen bekannten Index, der die 50 größten börsennotierten europäischen Unternehmen der Eurozone beinhaltet. Bei dieser offensiven Express Variante partizipieren Sie ab dem zweiten Feststellungstag unbegrenzt an einer positiven Wertentwicklung des Dow Jones EURO STOXX 50®, und zwar dann, wenn der Index am Feststellungstag über dem Best-Start-Kurs liegt. Zusätzlich bietet Ihnen das Zertifikat einen Sicherheitspuffer von 30%, bezogen auf den Best-Start-Kurs.

Wie funktioniert das Best-Start Express Offensiv 3 Zertifikat?

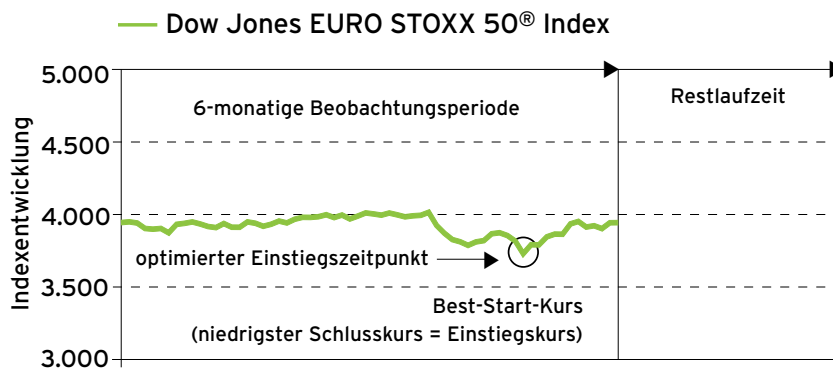
Der Indexstand des Dow Jones EURO STOXX 50® wird an jedem Feststellungstag überprüft. Schließt der Index am ersten Feststellungstag mindestens auf seinem Best-Start-Kurs, dann erhalten Sie Ihr eingesetztes Kapital zu 109% zurück.

Sollte der Index am ersten Feststellungstag unter dem Best-Start-Kurs notieren, verlängert sich die Laufzeit des Zertifikats bis zum nächsten Feststellungstag. Schließt der Index am zweiten Feststellungstag auf oder über seinem Best-Start-Kurs, wird das Zertifikat zurückgezahlt und Sie erhalten zusätzlich zu Ihren 9% pro Laufzeitperiode aus dem ersten Jahr weitere 9% pro Laufzeitperiode, also insgesamt bereits 18% bezogen auf Ihr eingesetztes Kapital². Steigt der Index bis zu diesem Zeitpunkt jedoch um mehr als 18%, partizipieren Sie unbegrenzt an dieser Wertentwicklung.

Mit jedem weiteren Jahr Laufzeit bis zum Laufzeitende besteht die Chance auf vorzeitige Rückzahlung. Die maximale Laufzeit des Zertifikats beträgt 5,5 Jahre, wobei Sie am Ende die Chance auf volle Kapitalrückzahlung¹ mit einem Ertrag von insgesamt ($5 \times 9\%$ pro Laufzeitperiode =) 45% oder sogar auf die darüber hinausgehende Wertentwicklung des Index haben.

Unsere Innovation – Ihr zusätzlicher Bonus: Sofern es keine vorzeitige Rückzahlung gibt und das Indexniveau am letzten Feststellungstag mindestens dem Best-Start-Kurs entspricht, erhalten Sie Ihr eingesetztes Kapital² zu 145% oder die darüber hinausgehende Wertentwicklung des Index zurück. Notiert der Index am letzten Feststellungstag unter seinem Best-Start-Kurs und keiner der offiziellen Schlusskurse des Index sinkt während der Laufzeit um 30% oder mehr unter den Best-Start-Kurs, erhalten Sie Ihr eingesetztes Kapital² zu 145% zurück.

Best-Start-Komponente



Optimierter Einstiegszeitpunkt: Der niedrigste Schlusskurs der ersten sechs Laufzeitmonate wird als Best-Start-Kurs festgelegt.

Die Darstellung zeigt Ihnen an einem simulierten, theoretischen Verlauf des Dow Jones EURO STOXX 50®, zu welchem Wert der Einstieg mit der Best-Start-Komponente erfolgt wäre. Bitte berücksichtigen Sie, dass historische Betrachtungen und Simulationen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen.

Die Funktionsweise auf einen Blick

30. 5. 2008	Ende der Zeichnungsfrist	Emissionspreis 1.000 EUR
30. 11. 2008	Festlegung des Best-Start-Kurses*	
	↓	
1. Feststellungstag 17. 6. 2009	Index schließt auf oder über Best-Start-Kurs ja	→ Rückzahlung 1.090 EUR
	↓ nein	
2. Feststellungstag 1. 12. 2010	Index schließt auf oder über Best-Start-Kurs ja	→ Index schließt bis 118 %**: Rückzahlung 1.180 EUR
	↓ nein	Index schließt über 118 %**: Rückzahlung entspricht Wertentwicklung
3. Feststellungstag 1. 12. 2011	Index schließt auf oder über Best-Start-Kurs ja	→ Index schließt bis 127 %**: Rückzahlung 1.270 EUR
	↓ nein	Index schließt über 127 %**: Rückzahlung entspricht Wertentwicklung
4. Feststellungstag 3. 12. 2012	Index schließt auf oder über Best-Start-Kurs ja	→ Index schließt bis 136 %**: Rückzahlung 1.360 EUR
	↓ nein	Index schließt über 136 %**: Rückzahlung entspricht Wertentwicklung
5. Feststellungstag 2. 12. 2013	Index schließt auf oder über Best-Start-Kurs ja	→ Index schließt bis 145 %**: Rückzahlung 1.450 EUR
	↓ nein	Index schließt über 145 %**: Rückzahlung entspricht Wertentwicklung
	Index ist während der Laufzeit um weniger als 30 % vom Best-Start-Kurs gesunken ja	→ Rückzahlung 1.450 EUR
	↓ nein	
	Rückzahlung zum Nominalbetrag minus prozentualer Verlust des Index am 2. 12. 2013. Ein Indexstand unter dem Best-Start-Kurs führt zu Verlusten. Theoretisch kann es zu einem Totalverlust kommen.	

(Grafik ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags)

* Niedrigster Schlusskurs des Index zwischen dem 1. 6. und dem 30. 11. 2008.

** Bezogen auf den Best-Start-Kurs.

Was bietet Ihnen der Risikopuffer von 30%?

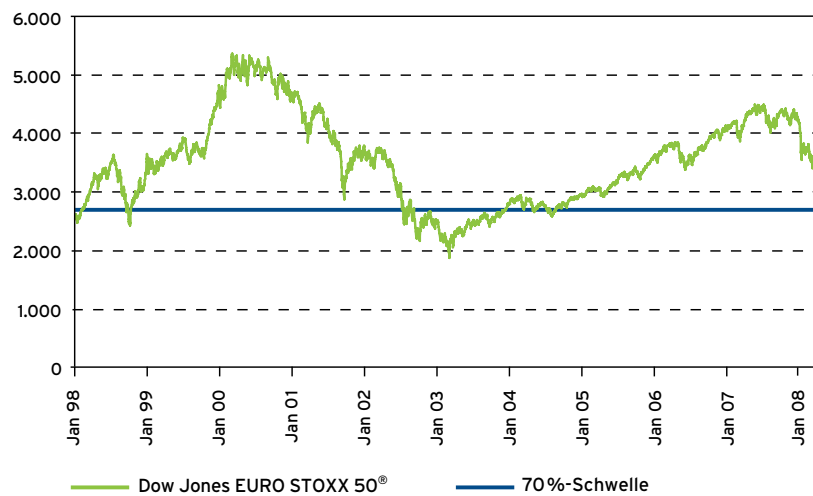
Sollte es keine vorzeitige Rückzahlung geben, weil der Index an den Feststellungstagen nicht mindestens in Höhe des Best-Start-Kurses notiert hat, bietet Ihnen das Zertifikat einen Risikopuffer, der Sie gegen Kursrückgänge im Dow Jones EURO STOXX 50® während der Laufzeit absichert. Wenn keiner der offiziellen Schlusskurse des Index während der Laufzeit um 30 % oder mehr unter den Best-Start-Kurs des Index sinkt, erhalten Sie auf jeden Fall bei Fälligkeit Ihr eingesetztes Kapital² zu 145 % zurück.

Wird der Risikopuffer während der Laufzeit erreicht oder unterschritten und das Zertifikat in den ersten vier Jahren noch nicht zurückgezahlt, hängt die Rückzahlung im fünften Jahr vom dann gültigen Stand des Dow Jones EURO STOXX 50® ab:

- Notiert der Index am letzten Feststellungstag unter dem Best-Start-Kurs, erhalten Sie den Nominalwert minus des prozentualen Verlusts des Index am letzten Feststellungstag zurück, also beispielsweise 60 % des eingesetzten Kapitals², wenn der Index auf 60 % seines Best-Start-Kurses fallen sollte. Im Extremfall kann ein Totalverlust eintreten.
- Notiert der Index am letzten Feststellungstag zum Best-Start-Kurs oder darüber, bekommen Sie Ihr eingesetztes Kapital² und darauf zusätzlich mindestens 45 % Ertrag oder die darüber hinausgehende Wertentwicklung des Index.

Dow Jones EURO STOXX 50®

Der Dow Jones EURO STOXX 50® beinhaltet 50 Blue Chip-Unternehmen der europäischen Länder. Bei einem derzeitigen Niveau des Dow Jones EURO STOXX 50® von ungefähr 3.800 Punkten würde der Risikopuffer von 30 % bei 2.660 Punkten liegen.



Quelle: Reuters

(Historische Betrachtungen stellen keine Garantie für zukünftige Kursentwicklungen dar. Grafik per 18.4.2008.)

Was sind Ihre Chancen?

- Sie haben die Chance auf einen Ertrag von 9% pro Laufzeitperiode, also bis zu 45% nach 5,5 Jahren (falls keine vorzeitige Rückzahlung erfolgt).
- Sie partizipieren ab dem zweiten Feststellungstag zu 100% an einer positiven Entwicklung des Index über den möglichen Ertrag von 9% pro Laufzeitperiode hinaus.
- Optimierter Einstiegszeitpunkt (Best-Start-Kurs) während der ersten sechs Monate der Laufzeit.
- Attraktive mögliche Erträge auch bei einem sich seitwärts bewegenden Aktienmarkt.
- Das Zertifikat bietet Ihnen einen Risikopuffer von 30% bezogen auf den Best-Start-Kurs. Ihr Kapital wird zu 145% zurückgezahlt², wenn der Index während der Laufzeit um weniger als 30% bezogen auf den Best-Start-Kurs absinkt.
- Es besteht die Möglichkeit einer Rückzahlung des Zertifikats bereits nach dem ersten Feststellungstag.
- Sie können das Zertifikat während der Laufzeit in einem liquiden Sekundärmarkt verkaufen.

Was sind Ihre Risiken?

- Fällt das Zertifikat unter den Risikopuffer von 30% bezogen auf den Best-Start-Kurs, ist im Extremfall ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals möglich.
- Während der Laufzeit ist die Wertentwicklung des Zertifikats Marktentwicklungen, wie zum Beispiel Indexentwicklung oder Zinsniveau, unterworfen.
- Bei einem vorzeitigen Verkauf des Zertifikats kann der Kurs unter dem anfänglichen Emissionspreis notieren, insofern muss der Anleger in diesem Fall einen möglichen Verlust einkalkulieren.
- Die Rückzahlung des Zertifikats ist an die Entwicklung des Aktienmarkts gebunden.

Best-Start Express Offensiv 3 Zertifikat im Überblick

Zeichnungsfrist:	2. 5. – 30. 5. 2008 (12.00 Uhr Ortszeit) (vorzeitige Schließung jederzeit möglich)																				
WKN/ISIN:	AOV6T1/DE000AOV6T16																				
Emittent:	Citigroup Funding Inc. ³																				
Rating:	Die Emission wird von Moody's, S&P und Fitch bewertet, ein Rating von Aa3 (Moody's), AA- (S&P) und AA- (Fitch) wird erwartet ⁴ .																				
Berechnungsstelle:	Citigroup Global Markets Ltd. (CGML) ³																				
Maximale Laufzeit:	5,5 Jahre, börsentäglich handelbar ⁵																				
Best-Start-Beobachtungsperiode:	1. 6. 2008 (inklusive) bis 30. 11. 2008 (inklusive)																				
Feststellung Best-Start-Kurs:	30. 11. 2008																				
Emissionstag/Valuta:	9. 6. 2008																				
Fälligkeitstag:	9. 12. 2013																				
Letzter Feststellungstag:	2. 12. 2013																				
Nominalwert/ Mindestanlage:	1.000 EUR																				
Ausgabeaufschlag:	3 % (30 EUR pro Zertifikat) verbleiben in voller Höhe bei der Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA																				
Basiswert:	Dow Jones EURO STOXX 50®																				
Indexstartkurs (Best-Start-Kurs):	Niedrigster offizieller Indexschlusskurs während der Best-Start-Beobachtungsperiode																				
Indexendkurs:	Offizieller Indexschlusskurs am letzten Feststellungstag																				
Auszahlungsbetrag:	<p>An jedem Feststellungstag wird der offizielle Indexendkurs mit dem Indexstartkurs verglichen. Sollte der offizielle Indexendkurs zum Indexstartkurs oder darüber notieren, wird das Zertifikat zum jeweiligen Auszahlungsdatum in Höhe des jeweiligen Auszahlungswerts zurückgezahlt:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Feststellungs-tag</th> <th>eventueller Auszahlungswert</th> <th>Auszahlungsdatum</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>17. 6. 2009</td> <td>109 % × Nominalwert</td> <td>24. 6. 2009</td> </tr> <tr> <td>1. 12. 2010</td> <td>Maximum von [1,18; Indexendkurs_{1,12.2010}/Indexstartkurs] × Nominalwert</td> <td>8. 12. 2010</td> </tr> <tr> <td>1. 12. 2011</td> <td>Maximum von [1,27; Indexendkurs_{1,12.2011}/Indexstartkurs] × Nominalwert</td> <td>8. 12. 2011</td> </tr> <tr> <td>3. 12. 2012</td> <td>Maximum von [1,36; Indexendkurs_{3,12.2012}/Indexstartkurs] × Nominalwert</td> <td>10. 12. 2012</td> </tr> <tr> <td>2. 12. 2013</td> <td>Maximum von [1,45; Indexendkurs_{2,12.2013}/Indexstartkurs] × Nominalwert</td> <td>9. 12. 2013</td> </tr> </tbody> </table> <p>Wenn der offizielle Indexendkurs am letzten Feststellungstag unter dem Indexstartkurs liegt <i>und</i> wenn keiner der offiziellen Schlusskurse des Index während der Laufzeit (einschließlich des letzten Feststellungstags) um 30 % oder mehr unter dem Indexstartkurs notiert haben, dann beträgt der Auszahlungswert: 145 % × Nominalwert. In allen anderen Fällen beträgt der Auszahlungswert: [Indexendkurs/Indexstartkurs] × Nominalwert. Ein Indexstand unter dem Best-Start-Kurs führt zu Verlusten. Theoretisch kann es zu einem Totalverlust kommen.</p>			Feststellungs-tag	eventueller Auszahlungswert	Auszahlungsdatum	17. 6. 2009	109 % × Nominalwert	24. 6. 2009	1. 12. 2010	Maximum von [1,18; Indexendkurs _{1,12.2010} /Indexstartkurs] × Nominalwert	8. 12. 2010	1. 12. 2011	Maximum von [1,27; Indexendkurs _{1,12.2011} /Indexstartkurs] × Nominalwert	8. 12. 2011	3. 12. 2012	Maximum von [1,36; Indexendkurs _{3,12.2012} /Indexstartkurs] × Nominalwert	10. 12. 2012	2. 12. 2013	Maximum von [1,45; Indexendkurs _{2,12.2013} /Indexstartkurs] × Nominalwert	9. 12. 2013
Feststellungs-tag	eventueller Auszahlungswert	Auszahlungsdatum																			
17. 6. 2009	109 % × Nominalwert	24. 6. 2009																			
1. 12. 2010	Maximum von [1,18; Indexendkurs _{1,12.2010} /Indexstartkurs] × Nominalwert	8. 12. 2010																			
1. 12. 2011	Maximum von [1,27; Indexendkurs _{1,12.2011} /Indexstartkurs] × Nominalwert	8. 12. 2011																			
3. 12. 2012	Maximum von [1,36; Indexendkurs _{3,12.2012} /Indexstartkurs] × Nominalwert	10. 12. 2012																			
2. 12. 2013	Maximum von [1,45; Indexendkurs _{2,12.2013} /Indexstartkurs] × Nominalwert	9. 12. 2013																			
Börsennotierung:	Freiverkehr Stuttgart, Frankfurt																				
Vertriebsgebühren (Rabatt bezogen auf den Nominalwert):	2,5 % (25 EUR pro Zertifikat) erhält die Citibank Privatkunden AG & Co. KGaA für den Abschluss vom Emittenten.																				
Basisprospekt:	Allein maßgeblich sind die Bedingungen im Basisprospekt, der kostenlos bei der Citigroup Global Markets Deutschland AG & Co. KGaA (New Issues Structuring), Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, erhältlich ist.																				

¹ Alle Ertragsangaben erfolgen ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

² Abzüglich Ausgabeaufschlag.

³ Nähere Informationen finden Sie im offiziellen Basisprospekt.

⁴ Stand 18. 4. 2008: Eventuelle Änderungen der Ratings werden auf der Internetseite www.citibank.de ► Investments ► Finanzinformationen ► Zertifikate hinterlegt.

⁵ Zum aktuellen Tageskurs.

Verzichten Sie nicht auf die Fakten

Risiken:

Eine ausführliche Übersicht aller Risiken, die mit dieser Anlage verknüpft sind, finden Sie im Basisprospekt.

Risiko bei vorzeitigem Verkauf, Preisrisiko:

Vor Laufzeitende beeinflussen verschiedene marktbedingte Faktoren den Wert der Zertifikate: Zinssätze, Wechselkurse, Volatilität und Performance des Basiswerts sowie die Restlaufzeit. Der Kurs kann auch unter dem Ausgangsniveau liegen. Theoretisch kann es zum Totalverlust kommen.

Bonitätsrisiko und eingeschränkter Rückgriff (limited recourse):

Die Emittentin, Citigroup Funding Inc., eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Citigroup Inc., ist eine im Staat Delaware in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) eingetragene Kapitalgesellschaft, die bei der United States Securities and Exchange Commission (SEC) registriert ist. Der Geschäftszweck der Gesellschaft ist die Aufnahme jeder legalen Geschäftstätigkeit, die nach dem Allgemeinen Gesellschaftsrecht (General Corporation Law) des Staates Delaware zulässig ist. Hauptsächlich gibt die Emittentin Wertpapiere unter ihrem \$10,000,000,000 Global Credit Linked Note Programme.

Anleger tragen das volle Bonitätsrisiko der Emittentin, die für die Zahlungsverpflichtungen der Zertifikate verantwortlich ist. Die langfristigen Verbindlichkeiten der Emittentin wurden mit Aa3 (Moody's), AA- (Standard & Poor's) und AA- (Fitch) bewertet⁴. Zertifikate der Emittentin werden durch den Garantieber, Citigroup Inc., im Rang einer unbesicherten Verbindlichkeit garantiert.

Die Verpflichtungen der Emittentin können unter bestimmten Voraussetzungen auch an Dritte übertragen werden. Die Übertragung bedarf nicht der Zustimmung der Zertifikatsinhaber. Dritte, an die Zahlungsverpflichtungen übertragen werden, müssen zum Zeitpunkt der Übertragung mindestens dieselbe Bonitätseinstufung durch die Ratingagenturen aufweisen wie Citibank Funding Inc. Werden die Wertpapiere an eine nicht der Citigroup zugehörige Gesellschaft („Citigroup Gesellschaft“) übertragen, ist keine dieser Citigroup Gesellschaften für Zahlungen, die diese übertragenen Wertpapiere betreffen, verantwortlich. Näheres entnehmen Sie bitte den im Basisprospekt enthaltenen Bedingungen.

Liquiditätsrisiko:

Die Emittentin wird sich bemühen, börsentäglich einen Sekundärmarkt für die Zertifikate an der Luxemburger Börse und den Börsen Stuttgart und Frankfurt zu schaffen. Unter Umständen kann es jedoch zur Aussetzung der Preisstellung kommen.

Risiko durch bestimmte Ereignisse:

Anpassungen der Konditionen der Zertifikate können aufgrund von Ereignissen wie Fusionen und Verkäufe, Verwerfungen an den Kapitalmärkten, Aussetzung des Handels, sachlichen Änderungen formelbezogener und inhaltlicher Art und Änderungen der Steuergesetzgebung erforderlich werden, wie im Basisprospekt beschrieben.

Anpassungsrisiko:

Bei den Zertifikatsbedingungen sind Anpassungen möglich, bedingt durch Marktstörungen, Änderungen bei den ausgewählten Aktien usw. Diese Risiken werden umfangreich im Basisprospekt dargestellt.

Rechtsrisiko:

Die Zertifikate unterliegen nicht dem deutschen, sondern dem englischen Recht.

Möglicher Interessenkonflikt:

Die Emittentin verkauft diese Zertifikate in der Regel an Vertriebspartner mit einem Abschlag auf den Emissionspreis oder gewährt eine Rückvergütung zugunsten und für Rechnung dieses Vertriebspartners.

Der Dow Jones EURO STOXX 50® und seine Marken sind geistiges Eigentum der Stoxx Limited, Zürich, Schweiz und/oder Dow Jones & Company, Inc., eine Gesellschaft unter dem Recht von Delaware, in New York, USA (die „Lizenzgeber“), welches unter Lizenz gebraucht wird. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von den Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung.

Anlagen in dieses Produkt sind keine Bankeinlagen und sind nicht durch Citibank/Citigroup, deren Töchter oder die Einlagensicherung garantiert. Die Performance der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Der Wert der Anlage unterliegt den Schwankungen des Marktes, welche zum ganzen oder teilweisen Verlust des Investments führen können. Der Erwerb dieses Produkts ist mit Kosten/Gebühren verbunden. Darüber hinaus erhält Citibank einen Bonus für den Abschluss vom Emittenten. Alle Angaben dienen ausschließlich der Information und stellen keine Kaufempfehlung/Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Dieses Produkt steht beispielhaft für seine Produktgattung. Vor dem Erwerb sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden. Allein maßgeblich sind die Bedingungen im Basisprospekt, der kostenlos bei der Citigroup Global Markets Deutschland AG & Co. KGaA (New Issues Structuring), Reuterweg 16, 60323 Frankfurt, erhältlich ist.

Equity First

- Equity First ist eine Produktfamilie der Citi, die eine Auswahl an attraktiven Anlageprodukten bietet.
erstklassig im strategischen Denken
- Equity First-Produkte werden regelmäßig emittiert. So steht das richtige Produkt für jede Marktphase zur Verfügung.
erstklassig im Service
- Equity First-Produkte sind durch ihre innovative Ausstattung und klare Struktur auf die Anlageziele anspruchsvoller Investoren zugeschnitten.
erstklassig in der Kundenbetreuung

Anlagekategorien innerhalb der Equity First-Familie

Protection First	voller Kapitalschutz
Performance First	teilweiser Kapitalschutz
Opportunity First	kein Kapitalschutz

Equity First ist eine Familie innovativer Anlageprodukte, zugeschnitten auf die zahlreichen Bedürfnisse unterschiedlichster Anleger. Die Equity First-Familie bietet drei Anlagekategorien. Die jeweiligen Anlagen ermöglichen ein bestimmtes Verhältnis von Kapitalschutz zu Gewinnchance.

Performance First

Performance First-Produkte sind Investments, die die Chance auf höhere Erträge bei Teil- bzw. bedingtem Kapitalschutz zum Laufzeitende bieten.

n-tv Teletext: Seite 673

Kursversorgung: www.boerse-stuttgart.de, **Reuters:** CITIDE

Produktinformation: www.equityfirst.citigroup.com