

日期為二零二四年九月三十日的第一增編

閣下如對本文件任何內容有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

無抵押結構性產品

關於
將由



Citigroup Global Markets Europe AG

(根據德國法律於德國註冊成立的股份公司)

發行的
結構性產品的日期為二零二四年四月二十九日的基本
上市文件的第一增編

本文件載有遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)而提供的資料，旨在提供有關我們的資料以及我們不時將於聯交所上市的標準型權證(「權證」)、可贖回牛熊證(「牛熊證」)及其他結構性產品(統稱為「結構性產品」)的資料，而我們對本文件承擔全部責任。本增編必須與我們日期為二零二四年四月二十九日的基本上市文件(「基本上市文件」)一併閱讀。

我們於作出一切合理查詢後確認，就我們所知及所信，本增編及我們的基本上市文件所載的資料在所有重大方面均屬準確完整，且無誤導及欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，致使本增編所載任何陳述或本增編有所誤導。

結構性產品屬複雜產品，一投資者務請審慎行事。結構性產品涉及衍生工具。投資者除非完全了解及願意承擔所涉風險，否則切勿投資於結構性產品。投資者務請注意，結構性產品的價格可急升亦可急跌，而持有人可能會損失其全部投資。因此，有意購買者在投資結構性產品前，應確保其了解結構性產品的性質，仔細研究本文件所載的風險因素，並在有需要時徵詢專業意見。

結構性產品構成我們而非其他人士的一般無抵押合約責任，且於清盤時，結構性產品彼此之間及與我們所有其他無抵押責任(法律規定優先者除外)將會具有同等地位。閣下如購買結構性產品，即倚賴我們的信譽可靠性而購買，而結構性產品並無賦予閣下針對(a)已發行相關證券的公司；(b)已發行相關證券的基金，或其受託人(如適用)或管理人；或(c)任何相關指數的指數編製人或組成相關指數的任何公司之權利。如我們無力償債或違反我們於結構性產品項下的責任，閣下可能無法收回全部甚至部分結構性產品項下應付的金額(如有)。發行人須遵守行使實施銀行復甦和清算指令的德國法例項下的自救權力。

保薦人

花旗環球金融亞洲有限公司

重要資料

本增編關於甚麼？

本增編為我們的基本上市文件的補充文件。

閣下投資任何結構性產品前，務須細閱本增編，並連同我們的基本上市文件(包括我們不時刊發有關我們的基本上市文件之任何其他增編)及相關推出公佈以及補充上市文件(包括我們不時刊發有關該等推出公佈及補充上市文件之任何增編)(統稱「上市文件」)一併閱讀。

閣下可在何處查閱有關文件？

各上市文件連同於我們的基本上市文件「閣下可在何處查閱有關文件？」一節所載的其他文件，可於香港交易所的網站www.hkexnews.hk及我們的網站<https://www.citifirst.com.hk>瀏覽。

Copies of each of the Listing Documents and other documents set out in the section headed “Where can you read the relevant documents?” in our Base Listing Document are available on the website of the HKEX at www.hkexnews.hk and our website at <https://www.citifirst.com.hk>.

我們是否涉及任何訴訟？

除於我們的基本上市文件及本增編披露者外，我們和我們的附屬公司並不涉及任何針對我們或我們的附屬公司提出而尚未了結或威脅提出的重大訴訟或索償。

我們的財政狀況自上個財政年度結束以來有否變動？

除於我們的基本上市文件附錄五及六及本增編披露者外，自二零二三年十二月三十一日以來，我們的財政或經營狀況並無任何重大不利變動。

我們的信貸評級是甚麼？

於緊接本增編刊發日期前一日，我們的信貸評級如下：

評級機構	評級(展望)
穆迪投資者服務公司	A1 (穩定評級展望)
標普環球評級	A+ (穩定評級展望)

閣下如何獲得有關我們的進一步資料？

閣下可瀏覽 www.citifirst.com.hk 以取得我們及我們結構性產品的進一步資料。

目 錄

	頁次
本公司自二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止六個月的財務報表.....	1
CGME 的管治機構的變動	18
參與各方.....	底頁

本公司自二零二四年一月一日至
二零二四年六月三十日止六個月的財務報表

本公司自二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止六個月的財務報表載於本節。在以下對各頁次的提述是對有關文件頁次的提述。

截至二零二四年六月三十日止財政年度的資產負債表
法蘭克福Citigroup Global Markets Europe AG

資產	歐元	歐元	歐元	上一年度 千歐元
1.現金儲備				
a) 手頭現金				-
b) 於中央銀行持有的結存		5,228.67		125,704
其中：於Deutsche Bundesbank(德國中央銀行)				
5,229 歐元(上一年度： 125,704 千歐元)				
c) 於郵政轉賬辦事處持有的結存			5,228.67	-
3.應收銀行款項				
a) 應要求償還	523,650,220.86			652,405
b) 其他應收款項	2,112,891,169.86	2,636,541,390.72		2,205,864
4.應收客戶款項			39,066,329,316.01	36,771,227
其中：透過物權抵押				
擔保權益(Grundpfandrechte)	-- 歐元(上一年度： -- 千歐元)			
市政貸款	-- 歐元(上一年度： -- 千歐元)			
6a.交易組合			12,372,252,760.93	12,959,467
7.股權投資			1,135,714.07	1,136
其中：於銀行持有	-- 歐元(上一年度： -- 千歐元)			
於金融服務機構持有	1,135,714 歐元(上一年度： 1,136 千歐元)			
於證券機構持有	-- 歐元(上一年度： -- 千歐元)			
9.信託資產			389,753,003.11	92,721
其中：信託貸款	389,753,003 歐元(上一年度： 92,721 千歐元)			
11.無形資產				
a) 內部產生工業產權及類似權利及資產		--		-
b) 付費特許經營權、工業產權及類似權利及資產以及該等權利及資產的特許		194.48		1
c) 商譽		42,466,667.00		47,017
d) 預付款		--	42,466,861.48	-
12.有形資產			21,722,160.76	19,788
14.其他資產			1,772,273,309.01	1,641,184
15.預付及遞延項目			2,467,041.58	897
17.計劃資產超出離職後福利負債			13,414.22	19
資產總值			56,304,960,200.56	54,517,429

				負債及股權資本			
				歐元	歐元	歐元	上一年度 千歐元
1. 結欠銀行負債							
a) 應要求償還					298,462,342.48		189,381
b) 設有協定期限或通知期				<u>2,849,819,861.85</u>	<u>3,148,282,204.33</u>		<u>1,462,554</u>
2. 結欠客戶負債							
a) 儲蓄存款							
aa) 協定通知期為三個月				--			-
ab) 協定通知期超過三個月				<u>--</u>	<u>--</u>		<u>-</u>
b) 其他負債							
ba) 應要求償還							6,701,287
bb) 設有協定期限或通知期				35,975,558,699.40	35,975,558,699.40	<u>35,975,558,699.40</u>	<u>28,189,738</u>
3a. 交易組合						<u>10,594,318,363.67</u>	<u>11,569,731</u>
4. 信託負債						<u>389,753,003.11</u>	<u>92,721</u>
其中：信託貸款	<u>389,753,003</u>	歐元(上一年度：	<u>92,721</u>	千歐元)			
5. 其他負債						<u>1,221,437,769.19</u>	<u>1,401,928</u>
6. 遞延收入						<u>645,099.08</u>	<u>2,250</u>
7. 應計負債							
a) 退休金及類似責任					47,734,591.20		46,137
b) 稅項儲備					15,072,423.38		6,408
c) 其他應計負債					<u>172,498,044.02</u>	<u>235,305,058.60</u>	<u>172,648</u>
11. 一般銀行業務風險資金						<u>36,383,610.23</u>	<u>36,384</u>
其中：如HGB第340e (4)條所界定	<u>36,383,610</u>	歐元(上一年度：	<u>36,384</u>	千歐元)			
12. 股權資本							
a) 已認購資本				242,393,054.05	242,393,054.05		242,393
b) 資本儲備				<u>4,317,352,452.84</u>	<u>4,317,352,452.84</u>		<u>4,317,352</u>
c) 盈利儲備							
ca) 法定儲備				33,027,197.15			33,027
cb) 庫存股份儲備				--			--
cc) 組織章程細則規定的儲備				--			--
cd) 其他盈利儲備				<u>53,488,520.55</u>	86,515,717.70	4,646,261,224.59	68,991
d) 未分配盈利/虧損(資產負債表溢利/虧損)					<u>57,015,168.36</u>	<u>57,015,168.36</u>	<u>-15,503</u>
負債總額及股權資本						<u>56,304,960,200.56</u>	<u>54,517,429</u>

收益表
二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日期間
法蘭克福 Citigroup Global Markets Europe AG

	歐元	歐元	歐元	二零二三年一月一日至 二零二三年六月三十日 千歐元
1. 來自以下項目的利息收入				
a) 貸款及貨幣市場交易	831,534,151.98			488,501
2. 來自以下項目的負數利息收入				
a) 貸款及貨幣市場交易	8,009,073.10	823,525,078.88		6,744
3. 利息開支	740,142,852.25			455,904
4. 貸款及貨幣市場交易的正數利息	264,036.46	-739,878,815.79	83,646,263.09	284
5. 來自以下項目的流動收入				
a) 股份及其他可變收益證券		-		-
b) 股權投資		-		-
c) 於聯屬企業權益		-		-
6. 佣金收入		330,459,254.52		297,364
7. 佣金開支		120,971,197.67	209,488,056.85	148,929
8. 金融交易業務的收入淨額			15,146,489.86	32,035
其中包括按照HGB第340e(4)條存入應付一般銀行業務風險的資金：- 歐元 (二零二三年：-- 千歐元)				
9. 其他經營收入			68,762,273.26	82,706
10. 一般行政開支				
a) 人事開支				
aa) 工資及薪金	121,438,092.71			127,890
ab) 社會保障供款、退休金及福利開支	10,709,592.52	132,147,685.23		10,755
其中：退休金2,263,155歐元 (二零二三年：2,324千歐元)				
b) 其他行政開支		136,688,611.39	268,836,296.62	164,610
11. 有形及無形資產折舊、攤銷及撇減			5,969,879.73	5,683
12. 其他經營開支			13,231,199.33	134
13. 應收款項及若干證券的撇減、撥備以及貸款儲備的添加		572,185.00		1,147
14. 來自撥回應收款項及若干證券撇減的收入，以及來自撥回貸款儲備的收入		-	-572,185.00	-
15. 股權投資、於聯屬企業權益及長期證券的撇減			-	-
16. 日常業務的業績			88,433,522.38	-20,904
17. 收入及盈利的稅項		31,418,354.02		12,096
18. 其他稅項，如並無於「其他經營開支」項下呈列		-	31,418,354.02	-
19. 來自轉撥虧損的收入			-	-
20. 根據溢利分享、溢利轉撥或部分溢利轉撥協議轉撥的溢利			-	-
21. 年度溢利淨額／年度虧損淨額			57,015,168.36	-33,000
22. 過往年度結轉溢利／結轉虧損			-	-
			57,015,168.36	-33,000
23. 自資本儲備轉撥			-	-
24. 自盈利儲備轉撥			-	-
a) 來自法定儲備		-		-
b) 來自庫存股份儲備		-		-
c) 來自銀行組織章程細則規定的儲備		-		-
d) 來自其他盈利儲備		-		-
25. 自資本參與權轉撥(Genusrechtskapital)			-	-
26. 轉撥至盈利儲備			-	-
a) 至法定儲備		-		-
b) 至庫存股份儲備		-		-
c) 至銀行組織章程細則規定的儲備		-		-
d) 至其他盈利儲備		-		-
27. 以溢利參與權補充資本			-	-
28. 未分配溢利 (資產負債表溢利)			57,015,168.36	-33,000

法蘭克福
Citigroup Global Markets Europe AG

附註－簡明－截至二零二四年六月三十日¹

會計基準

法蘭克福Citigroup Global Markets Europe AG(以下簡稱「CGME」)為一家股份公司，其註冊營業地點位於法蘭克福，其於法蘭克福地方法院商業登記冊登記，註冊編號為HRB 88301。

根據指令(EU)2019/2034號結合法規(EU)575/2013號第4條第1段第1號，CGME被分類為CRR信貸機構，並被視為德國商法(以下簡稱「HGB」)第316a條第2號結合德國銀行法(以下簡稱「KWG」)第1條第3d段第1句所指的公眾利益實體(「公眾利益實體」)。

CGME並非HGB第264d條結合HGB第340a(1)條所指的資本市場導向公司，原因為CGME所發行的證券於報告期間均未獲准在德國證券交易法(以下簡稱「WpHG」)第2(11)條所指的有組織市場上交易，且亦因為CGME於報告期間並無申請批准在WpHG第2(11)條所指的有組織市場上進行該等證券的買賣。

此外，CGME獲豁免履行根據WpHG第115條的規定編製半年財務報告的責任，因為於報告期間，CGME發行的任何證券並無在第2(11)條所指的有組織市場上獲准進行買賣。

CGME截至二零二四年六月三十日的中期報告是根據歐洲議會和理事會於二零一七年六月十四日頒佈關於向公眾發售證券或獲接納於受監管市場上進行交易時應刊發的招股章程、廢除2003/71/EC指令(歐盟招股章程規例)的法例(EU)第2017/1129號的招股章程相關責任而進行，並根據德國股份公司法(以下簡稱「AktG」)及HGB的規定以及德國銀行及金融服務機構會計規例的補充條文(以下簡稱「RechKredV」)編製。

根據歐盟招股章程規例的招股章程規定，中期報告包括根據RechKredV第2(1)條下表1或表3的資產負債表及收益表，以及載於簡明附註及簡明現金流量表的若干選定資料。

¹ 根據WpHG第115(5)條，並無根據HGB第317條(即所謂核數審閱(「prüferische Durchsicht」))對截至二零二四年六月三十日的中期財務報告進行審閱。

本中期報告是根據HGB第244條的規定以德文編製，並以歐元列示。除非在任何個別章節中另有說明，否則所顯示的數字均以百萬歐元(百萬歐元)為單位，以便更加清晰。由於採取四捨五入法，報告中的若干數字可能不完全等於所示總和。

根據WpHG第115(3)條及基於DRS第16號，決定不以簡明股權資本表及中期管理報告補充截至二零二四年六月三十日的中期報告。

根據WpHG第115(3)條第2句以及DRS第16.15號與HGB第265(2)條及340a(1)條的規定，資產負債表項目比較期間的數字資料指二零二三年十二月三十一日。有關截至二零二四年六月三十日中期報告的收益表及簡明現金流量表項目，DRS第16.15b號規定所使用的比較數字須為緊接二零二四年六月三十日中期報告前財政年度相關期間的財務報表項目。

根據WpHG第115(3)條結合HGB第290(5)條，並無責任編製綜合半年度財務報告，原因為HGB第296(2)條項下僅有的相關附屬公司毋須計入綜合財務報表。就此而言，同時需要提及的是，毋須應用有關中期報告的德國會計準則(*Deutsche Rechnungslegungsstandard*或DRS)第16號(稱為DRS第16號)。這並不排除中期報告自願應用該準則下個別條文的可能性，以確保其可更清晰地列示CGME截至二零二四年六月三十日的資產淨值、財務狀況及經營業績為限。

會計及估值政策

於編製截至二零二三年十二月三十一日的年度財務報表時所使用的會計及估值方法亦用於編製截至二零二四年六月三十日的中期報告。

應收銀行及客戶款項在資產負債表以其面值加應計利息確認。對於交易對手信貸(或違約)風險，必要時根據商業法的估值原則，經考慮預期違約金額作出適當風險撥備。

資產負債表上已增設**標準估值準備**，以說明一般信貸風險。於並無任何歷史貸款違約的情況下，此等準備現時涵蓋了未來的潛在損失，同時經考慮當前關於風險狀況的資料及預期情況。根據二零二零年二月八日的IDW聲明IDW RS BFA 7，於釐定標準估值準備時，使用了簡化模式的選擇或選項，據此，標準準備在報告年度首次使用所謂的「國際財務報告準則第9號分階段模式」確定。截至二零二四年六月三十日，並無任何貸款或信貸需要按其預期交易對手違約風險分配到風險級別2及3。

除了客戶特定的信貸評級及預期的信貸違約概率外，標準準備的計算亦考慮(其中包括)CGME客戶註冊總部所在國家的宏觀經濟因素(如國內生產總值、失業率)，而此等因素通常會影響特定客戶的交易

對手違約風險。各項因素的合適度會每季度作出審閱，然後在必要時進行調整。此外，估值參數須定期接受敏感度分析，以確定宏觀經濟因素對預期貸款損失的影響。

並無對模型結果進行頂層調整(TLA)形式的調整，例如，由於俄羅斯／烏克蘭戰爭的連鎖影響。與上年同期相比，報告期間增加0.6百萬歐元的非重大估值開支。

在證券交易所場內及場外交易的**交易組合中的金融工具**，或由此產生的**應收款項**，就會計目的於結算日在資產負債表上確認。

CGME已經抵銷與中央交易對手及非中央交易對手進行場外交易的交易組合衍生工具(場外衍生工具)的正負公平值以及相關結算付款(現金抵押品)。

交易組合內的金融工具的估值(確認)按照HGB第340e(3)條第一句以公平值減風險折讓作出。金融工具初始按其收購成本確認。根據德國審計師協會(IDW)正式聲明(RS BFA 2)，以公平值計量的後續估價是基於相互獨立但欲訂約的有能力各方可交換資產或支付負債的價值，按照HGB第255(4)條載列的估值標準等級順序執行。就並無在交易所上市的金融工具的價值而言，採用比較價格及應用估值模型得出的估值結果釐定。

一般而言，該等方法根據未來現金流量的估計而定，並計及可能適用的任何風險因素。就此而言，最重要的因素(在各情況下視乎相關金融工具的性質)為「相關價格」、「隱含波幅」、「孳息曲線」及「股息預測」。就此而言及視乎有關金融工具的結構，還有(其中包括)其他假設，即就市價的未來發展而言估價為「風險中性」、利率及信貸成本為確定的，以及例如股息金額一般為已知及將於某些日期支付。此外，於應用估值模型時亦會計及若干估值參數發生的額外概率或因素敏感性(Delta、Gamma)。

截至二零二四年六月三十日，根據HGB第340e(3)條，為監管目的而計算的**風險折讓(風險價值，或「VaR」)**被應用於交易組合內的金融工具。VaR通常為整個投資組合計算，並自「交易資產」項目中扣除。就計算風險價值而言，CGME使用一個由Citigroup開發並在公司集團內統一使用的模型(IMA)，以符合市價風險的股權資本要求。就此，VaR反映某個持有期間(10日)具有預設概率(置信水平為99%)的交易賬目的最大預期損失。若干股票的特定風險(貝塔風險)亦同樣被計算在內。VaR的計算使用Monte Carlo模擬法，所有交易活動均按照統一的評估標準進行。納入計算的各個市場因素的波

動率以及彼此之間的相關性乃根據經驗計算。根據HGB第340e(4)條的規定，任何比上一個年度風險折讓的增加將於損益確認，並根據HGB第340c(1)條的規定，自交易組合的收入淨額中扣除。如風險折讓適用於交易負債，其將作為附加費入賬，根據IDW聲明IDW RS BFA 2，於確定交易收入淨額時亦被確認為開支。

任何產生結算付款的交易所買賣衍生工具均於資產負債表中作為「其他資產」及「其他負債」項目確認。

交易組合內的非交易所買賣衍生工具的模型估值(以及於此過程中使用的參數)需要運用假設及估計，其規模取決於市場數據的透明度及可用性以及相應金融工具的複雜性。由於該等假設及估計與不確定因素有關，並可能發生變動，故實際結果及價值可能與該等估計不同。採用的估值方法包括CGME認為其他市場參與者亦會考慮的所有因素及參數。倘估值方法並無考慮到個別因素，或倘有關行動似乎適合於消除迄今為止所使用的模型中的弱點，就會進行**估值調整**。對於場外衍生工具，重大的估值調整與(其中包括)交易對手的信貸風險(信貸估值調整或「CVA」)及本集團本身的信貸風險(債務估值調整或「DVA」)有關。

對於融資估值調整(「FVA」)，無抵押衍生工具及有抵押衍生工具(僅可提供部分抵押品或抵押品不能用於再融資)的融資(再融資)開支及收入乃按公平值計算。對於FVA的計算，在通過折現率的溢價計算現金現值時，於進行估值的過程中考慮了再融資的影響。

可觀察的市場數據(例如，信貸違約掉期價差)被用於確定CVA、DVA及FVA的公平值(倘適用)。交易組合的公平值的變化以淨額計算並在交易組合的淨結果中呈報。

衍生金融交易一般並不被確認為待定交易。倘衍生工具於交易所進行買賣，則按其市價於資產負債表中確認。就場外衍生工具而言，市價乃按照標準化及慣用估值模型(如現值或期權定價模型)確定。

收購或發行結構性產品按照IDW聲明IDW RS HFA 22被確認為資產或負債。

退休金及類似責任的撥備根據預計單位貸記法估值，有關估值的重要原則為按應計基準於服務關係期(受僱期)(已就其作出退休金承諾)內分配退休金福利，以及用於計算該等未來福利的現金現值的精算假設。截至資產負債表日期的責任價值為所有該等福利的精算現金現值，而其根據有關計劃的退休金公式歸屬於截至該時間已完成的服務期間。為計算現金現值，採用基於15年期的折現率**1.84%**(二零二三年十二月三十一日：**1.83%**)。根據HGB第253(2)條的第1句，使用過去十個財政年度的平均市場利率，作為計算於最近完結的財政年度的現金現值的折現率。未來薪金及工資的增幅估計為**3.0%**，同時假設目前年金的調整為**2.3%**。

一般而言，生物識別數據摘錄自Dr. Klaus Heubeck 2018 G死亡率表。就退休金及類似責任的應計費用的會計處理而言，根據HGB第340a(1)條結合第246(2)條第2句僅用於結算退休金責任或類似長期責任項下結欠債務的資產已與其抵銷。

節選重大收益表項目附註

為解釋二零二四年上半年收益表項目的重大變化，使用上一財政年度中期報告的數值進行比較。

(1) 利息收入及開支

根據HGB第340c條第(1)段及第(2)段結合HGB第265(5)條，負數利息收入及正數利息開支於收益表項目第2號「負數利息收入」或項目第4號「來自貸款及貨幣市場交易的正數利息」列示。

利息收入淨額由二零二三年上半年的26百萬歐元大幅增至二零二四年上半年的84百萬歐元。有關增幅主要由於歐洲央行上調關鍵利率導致經紀商／交易商業務提供的抵押品的利息收入攀升超過所收到抵押品的應付利息開支所致。此外，與去年同期相比，銀行大力拓展其回購業務。本集團內銀行短期再融資的利息開支亦同時減少。

(2) 佣金收入及開支

與去年同期相比，佣金收入淨額大幅增長，增加61百萬歐元至209百萬歐元。有關增幅主要由於在二零二四年上半年於本集團從全球市場單位賺取的佣金增加及集團內部成本分配所產生的收入所致。

(3) 金融交易業務收入淨額

與去年同期相比，金融交易組合的收入淨額於二零二四年上半年大幅下降17百萬歐元至15百萬歐元。有關減幅與銀行決定退出的自行發行的權證及證書的歐洲交易有關。

(4) 其他經營收入

該項目與去年同期水平大致相同，主要由成本轉嫁予股東及其他關聯企業所產生的收入組成。

(5) 一般行政開支

與去年同期相比，一般行政開支減少34百萬歐元至合共269百萬歐元。有關減幅主要由於交易費及銀行徵費(*Bankenabgabe*)開支減少所致。

整體而言，淨業績因上述影響而大幅改善。二零二四年上半年錄得的淨收入為57百萬歐元(二零二三年上半年：淨虧損合計33百萬歐元)。

(6) 不得撥作股息付款

於報告期間，不得撥作股息付款總額為5百萬歐元(上一年度：12百萬歐元)。其中，5百萬歐元(上一年度：10百萬歐元)為根據HGB第268(8)條第3句連同第340a(1)條就退休金責任將計劃資產按公平值資本化而不得撥作分派股息的金額。餘下0百萬歐元(上一年度：2百萬歐元)不得撥作分派股息的原因是按照過去十個財政年度的相關平均市場利率確認的退休金撥備金額與根據過去七個財政年度的相關市場利率確認退休金撥備金額之間存在差額。

節選重大資產負債表項目附註

(7) 交易組合資產及負債

交易組合資產及負債包括以下各項：

	交易組合			
	資產	負債	資產	負債
	二零二四年 六月三十日 (百萬歐元)	二零二四年 六月三十日 (百萬歐元)	二零二三年 十二月三十一日 (百萬歐元)	二零二三年 十二月三十一日 (百萬歐元)
1. 衍生金融工具				
• 外匯引發的交易				
o 場外交易貨幣期權及掉期	3,845	3,852	4,553	4,577
o 自行發行的貨幣權證	108	110	145	149
o 外匯現貨交易	409	408	626	642
• 自行發行的股票權證	6,339	6,557	5,503	5,727
• 場外交易股票及指數期權及掉期	3,015	3,004	1,863	1,856
• 自行發行的指數權證	1,375	1,384	2,583	2,624
• 交易所買賣股票及指數期權	185	39	180	4
• 場外交易利率期權及掉期	26,033	26,111	23,507	23,530
• 自行發行的商品權證	16	16	144	146
• 場外交易商品期權及掉期	981	984	1,157	1,164
小計	42,308	42,466	40,261	40,419
2. 債券及其他固定收入證券	275	427	264	526
其中屬有價證券(<i>börsenfähig</i>)	275	427	264	526
其中屬有價證券	275	427	264	526
3. 股票及其他可變收益證券	137	34	222	72
其中屬有價證券	137	34	222	72
其中屬有價證券	137	34	222	72
合計	42,719	42,928	40,747	41,017
– 其他市值調整	-2	1	1	1
– 風險價值	-9	-	-14	-
– 淨額結算	- 30,336	- 32,334	- 27,775	- 29,448
合計	12,372	10,594	12,959	11,570

(8) 應收客戶款項及結欠客戶負債

該等資產負債表項目主要包括應收款項(29,403百萬歐元；二零二三年十二月三十一日：29,980百萬歐元)及負債(26,647百萬歐元；二零二三年十二月三十一日：25,197百萬歐元)，而該款項來自與固定收益融資業務(所謂「回購配對組」)有關的回購協議，並且用於流動性管理。此外，該等資產負債表項目包括與以CGME自身名義及為其本身賬戶建立的與經紀／交易商業務有關的短期應收款項及負債。於確認及呈報應收客戶款項及結欠客戶負債時，已採用了結算日會計的選擇。

(9) 信託服務

CGME一直為其客戶提供有關衍生工具的服務以作為其業務服務一部分。於此稱為「FCX業務」(即「期貨、結算及外匯主要經紀業務」)項下，CGME的投資服務業務涵蓋(其中包括)以本身名義但為客戶賬戶進行的衍生金融工具交易，以及接受及轉發相關客戶存入作為擔保期貨交易的抵押品的客戶資金。就此訂立的合約安排規定，客戶的資產與CGME本身的資產分開，以在負責「管理資產」的CGME成為無力償債程序的標的時，可具體地保障客戶資產免受任何第三方的強制執行行動影響。因此，該等客戶資產乃以信託形式持有。因此，截至二零二四年六月三十日，CGME所錄得相對於其客戶的信託資產及信託負債總額為390百萬歐元(二零二三年十二月三十一日：93百萬歐元)。

(10) 其他資產

其他資產(1,772百萬歐元；二零二三年十二月三十一日：1,641百萬歐元)主要包括自己付可變／初始保證金產生的應收款項(1,686百萬歐元；二零二三年十二月三十一日：1,566百萬歐元)。

(11) 預付及遞延項目

預付開支(2百萬歐元；二零二三年十二月三十一日：1百萬歐元)與預付費用及開支有關。

遞延收入1百萬歐元(二零二三年十二月三十一日：2百萬歐元)包括在報告期間收到的將會用於在後續期間提供服務的付款。

(12) 其他負債

其他負債(1,221百萬歐元；二零二三年十二月三十一日：1,402百萬歐元)主要涉及收到的可變／初始保證金(1,104百萬歐元；二零二三年十二月三十一日：1,330百萬歐元)。

13) 退休金及類似責任應計費用

為對沖來自退休金及類似承擔的第三方申索，於資產負債表日期備有可用的流動資金及證券基金 (*Wertpapiersondervermögen*) 單位或股份形式的資產。該等基金完全由外部資產經理管理，而彼等根據相關投資指引投資於交易所買賣證券。倘CGME無力償債，CGME的債權人將會無權取得該等已轉讓予受託人的資產。

根據HGB第246(2)條第2句結合第340a(1)條，用於對沖用途的資產將按其公平值與按結算金額估值的責任抵銷(淨額結算)。相關基金資產於資產負債表日期的公平值記錄於管理人提供的附表。

業務退休金責任的合約對沖依據與受託人Towers Watson Treuhand e.V.的合約信託安排(CTA)進行。於二零二一年及二零二二年，特殊基金「MI-Fonds F42」中的退休金責任及基金份額被轉移至Metzler Pensionsfonds (MPF)。根據德國商法施行法(EGHGB)第28條，並無就現有退休金承擔引起的此項間接責任預留任何儲備金。截至二零二四年六月三十日，轉移至MPF的退休金責任的結算金額為136百萬歐元(二零二三年十二月三十一日：139百萬歐元)。

截至二零二四年六月三十日，為對沖退休金承擔，可動用CGME現通過特殊基金「MI-Fonds F39」(收購成本63百萬歐元，先前稱之為「MI-Fonds F42」及「Rose」基金)持有、曾購買或曾訂約承諾購買的股份，根據HGB第246(2)條第2句結合第340a(1)條按其公平值(63百萬歐元)與退休金責任的結算金額(107百萬歐元)進行淨額結算。超出截至資產負債表日期的計劃資產及等同44百萬歐元(二零二三年十二月三十一日：42百萬歐元)的結算金額於資產負債表「退休金及類似責任應計費用」項目下確認。

截至二零二四年六月三十日，亦有因花紅轉換而產生的退休金計劃責任。此等計劃責任與用作計劃資產的相應基金資產的公平值有關。詳細來說，退休金及類似責任應計費用的資產負債表價值的構成如下表所示，同時根據HGB第246(2)條第2句的規定，將相關的可用計劃資產與公平值作淨額結算：

	二零二四年六月三十日		二零二三年十二月三十一日	
	百萬歐元	百萬歐元	百萬歐元	百萬歐元
I. 一般退休金責任				
結算金	107		104	
減				
計劃資產 *)	- 63	44	- 62	42
II. 來自花紅轉換的退休金責任				
結算金	73		71	
減				
計劃資產 **)	- 69	4	- 67	4

計劃資產超出離職後福利負債		-		-
退休金及類似責任應計費用		48		48

*) 收購成本63百萬歐元

***) 收購成本64百萬歐元

(14) 股權資本

截至二零二四年六月三十日，資產負債表上呈報的權益較上個資產負債表日期增加57百萬歐元至4,703百萬歐元。有關增幅乃由於在本年度上半年錄得淨收入57百萬歐元所致。

其他註釋

(15) 僱員人數

	二零二四年 六月三十日	二零二三年 十二月三十一日
員工數目	578	600
合計	578	600

(16) CGME的管治機構(高級職員及董事)

監事會

成員

Dagmar Kollmann女士，維也納，律師，獨立監事會成員，一監事會主席一，

Barbara Frohn女士，倫敦，倫敦Citibank NA銀行董事，一監事會副主席一，

James Bardrick先生，科格薩爾哈姆雷特，銀行董事，

Mbar Diop先生，倫敦，倫敦Citigroup Global Markets Limited銀行董事，

Tim Färber先生，凱爾斯特巴赫，銀行僱員兼僱員代表，

Dirk Georg Hess先生，腓特烈斯多夫，銀行僱員兼僱員代表，任期於二零二四年七月二十三日屆滿。

執行董事會

成員

Silvia Carpitella博士，法蘭克福，行政總裁，銀行董事，執行董事會主席，

Stefan Hakfe先生，Kelkheim，BCMA負責人，銀行董事，

Jasmin Kölbl-Vogt博士，法蘭克福，法務，銀行董事，

Sylvie Renaud-Calmel女士，巴黎，市場主管，銀行董事，任期於二零二四年七月二十一日屆滿，

Oliver Russmann先生，巴特菲爾伯爾，財務總監兼銀行董事，

Amela Sapcanin女士，法蘭克福，風險總監兼銀行董事，任期於二零二四年七月二十一日屆滿，

Michael Weber先生，法蘭克福，會計總監兼銀行董事，

Jean Young女士，Königstein im Taunus，O&T兼銀行董事。

(17) 有關資產負債表日期之後的重大事件的資料

自二零二三年七月三十日起，Cristina Paviglianiti女士獲委任為執行董事會成員，負責市場部門。因

此Cristina Paviglianiti女士接替Sylvie Renaud-Calmel女士負責市場部門。自二零二四年七月二十一日起，Sylvie Renaud-Calmel女士辭任執行董事會成員。

自二零二四年七月二十四日起，Leon Hen-Tov先生獲委任為監事會僱員代表。

在本報告期結束後，並無發生於此中期報告中未有提及的其他重大事件。

(18) 現金流量表

CGME主要於Citigroup集團內進行再融資。現金投資及其他金融投資僅於短期分部進行。除此以外，現金流量表載列如下。

按照德國會計準則第 21 號編製的現金流量表	二零二四年 一月一日至 六月三十日 半財政年度	二零二三年 一月一日至 六月三十日 半財政年度
	百萬歐元	百萬歐元
年度溢利淨額	57	-33
包括於年度收入淨額內的現金持倉及與當期經營活動產生的現金流量的對賬：		
應收款項、有形及金融資產的攤銷／折舊、價值調整及撥回	3	2
應計費用變動	12	2
其他非現金開支／收入變動	1	1
出售金融及有形資產的收益／虧損	0	0
其他調整（按淨額計）	-58	-17
小計：	15	-45
當期經營活動的資產及負債變動：		
應收款項：		
—來自銀行	222	238
—來自客戶	-2,593	-2,951
交易組合資產	587	-1,641
來自當期經營活動的其他資產	-133	-90
負債：		
—結欠銀行	1,496	113
—結欠客戶	1,382	2,511
證券化負債	-	-
交易組合負債	-975	1,635
來自當期經營活動的其他負債	-182	-273
已收利息及股息付款	838	492
已付利息	-749	-463
所得稅付款	-31	-12
當期經營活動產生的現金流量	-123	-486
以下項目流出所得款項		
—金融資產	0	0
—有形資產	-	-
就投資於以下項目作出的付款		
—金融資產	0	-
—有形資產	-3	-4
基於投資活動的現金資源變動（按淨額計）	-	-
投資活動產生的現金流量	-3	-4
就股權資本出資收到付款	-	-
向公司擁有人作出付款：		
—股息付款	-	-
—其他支出付款	-	-
現金資源其他資本變動（按淨額計）	-	-
融資活動產生的現金流量	-	-
上一個期間末的現金及現金等價物	126	496
當期經營活動產生的現金流量	-123	-486
投資活動產生的現金流量	-3	-4
融資活動產生的現金流量	0	0
期末的現金及現金等價物	6	0

CGME 的管治機構的變動

由二零二四年九月三十日起：

- (1) Oliver Russmann 先生及 Jasmin Kölbl-Vogt 博士不再為 CGME 執行董事會成員；及
- (2) James Bardrick 先生不再為 CGME 監事會成員。

參與各方

我們的辦事處

Citigroup Global Markets Europe AG

Reuterweg 16
60323 Frankfurt
Germany

保薦人

花旗環球金融亞洲有限公司

香港
中環
花園道3號
冠君大廈
50樓

香港法律之法律顧問

金杜律師事務所

香港
中環
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈
13樓

核數師

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Hanauer Landstraße 115
60314 Frankfurt am Main, Germany