

日期為二零二零年十月十六日的第二增編

閣下如對本文件任何方面有任何疑問，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二零二零年五月五日的  
基本上市文件的第二增編

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。我們對本文件承擔全部責任。本增編必須與我們日期為二零二零年五月五日的基本上市文件(「基本上市文件」)及日期為二零二零年七月十七日的第一增編(「第一增編」)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、基本上市文件及第一增編所載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，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全部投資。因此，有意購買者在投資結構性產品前，應確保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，於清盤時，結構性產品之間及與我們所有其他無抵押責任(法律規定優先者除外)具有同等地位。閣下如購買結構性產品，即依賴我們的信譽而購買。結構性產品並無賦予閣下權利針對(a)發行相關證券的公司；(b)相關單位信託基金的受託人或管理人；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。如我們無力償債或違反我們於結構性產品下的責任，閣下可能無法收回全部甚至部分結構性產品下應付的金額(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，並連同基本上市文件(包括第一增編及我們不時刊發有關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，可於任何週日(星期六、星期日及公眾假期除外)的一般辦公時間內，在保薦人的辦事處(地址為香港中環花園道3號冠君大廈50樓)查閱。

Copies of each of the Listing Documents and other documents set out in the section headed “Where can you inspect the relevant documents?” in our Base Listing Document may be inspected during usual business hours on any weekday (Saturdays, Sundays and public holidays excepted) at the office of the Sponsor, which is presently at 50th Floor, Champion Tower, Three Garden Road, Central, Hong Kong.

### 我們是否涉及任何訴訟？

除於基本上市文件、第一增編及本增編披露者外，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年結以來有否變動？

除於基本上市文件附錄五及六、第一增編及本增編披露者外，自二零一九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)
標普環球評級公司	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](http://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

本公司自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止六個月的財務報表..... 1

參與各方..... 底頁

本公司自二零二零年一月一日至  
二零二零年六月三十日止六個月的財務報表

本公司自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止六個月的財務報表載於本節。在以下對各頁數的提述是對有關文件頁數的提述。



<b>6. 股權投資</b>			
其中：於銀行持有			1,136
於金融服務機構持有	1,135,714.07		
		歐元(二零一九年十二月三十一日)	千歐元)
		歐元(二零一九年十二月三十一日)	千歐元)
<b>7. 信託資產</b>			
其中：信託貸款	306,146,279.58	歐元(二零一九年十二月三十一日)	千歐元)
<b>8. 無形資產</b>			
a) 內部產生工業產權及類似權利及資產	-		-
b) 付實特許經營權、工業產權及類似權利及資產以及該等權利及資產的特許	96,984.54		117
c) 商譽	78,866,670.00		83,417
d) 預付款	-		-
	78,963,654.54		
<b>9. 有形資產</b>	2,506,780.89		2,731
<b>10. 其他資產</b>	1,220,730,487.35		1,060,668
<b>11. 預付及遞延項目</b>	1,195,439.21		655
<b>12. 計劃資產超出離職後福利負債</b>	-		-
<b>資產總值</b>	25,441,958,820.18		16,317,943

負債及股權資本			
	歐元	歐元	二零一九年 十二月三十一日 千歐元
<b>1. 結欠銀行負債</b>			
a) 應要求償還		677,393,999.21	76,278
b) 設有協定期限或通知期		0.00	-
<b>2. 結欠客戶負債</b>			
a) 儲蓄存款			
aa) 協定期限為三個月	-:-		-
ab) 協定期限超過三個月	-:-		-
b) 其他負債			
ba) 應要求償還	9,055,658,711.52		3,531,592
bb) 設有協定期限或通知期	1,108,249,721.42	10,163,908,432.94	761,503
<b>3. 證券化負債</b>			
a) 已發行債務證券			
b) 其他證券化負債		-:-	-
其中：		-:-	-
貨幣市場票據			
本身未償還承兌			
及承付票據			
(單張匯票)			
c) 雜項證券化負債			
<b>3a 交易組合</b>		10,855,737,828.79	9,081,658
<b>4. 信託負債</b>		306,146,279.58	507,281
<b>5. 其他負債</b>		1,821,002,032.09	970,490

<b>6. 遞延收入</b>	-	-
<b>7. 應計負債</b>		
a) 退休金及類似責任	31,043,473.00	19,333
b) 稅項儲備	3,175,971.18	6,094
c) 其他應計負債	83,050,484.11	82,552
	<u>117,269,928.29</u>	<u>28,334</u>
	28,333,610.23	28,334
<b>8. HGB 第 S 340e(4)條界定的一般銀行業務風險資金</b>		
其中包括：按照HGB第 § 340e(4)條界定的款項	28,333,610.23 歐元(二零一九年十二月三十一日)	28,334 千歐元
<b>9. 股權資本</b>		
a) 已認購資本	242,393,054.05	242,393
aa) 註冊股本	-	-
ab) 靜默合夥人股本	242,393,054.05	-
b) 股本儲備	1,220,129,210.07	949,491
c) 盈利儲備		
ca) 法律儲備	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	-	-
d) 未分配盈利/虧損(資產負債表溢利/虧損)	27,916,536.71	27,917
	<u>60,943,733.86</u>	<u>27,917</u>
	<u>-51,299,288.93</u>	<u>-</u>
	1,472,166,709.05	-
<b>負債總額及股權資本</b>	25,441,958,820.18	16,317,943



# 收益表

## 二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日期間 法蘭克福 Citigroup Global Markets Europe AG

	二零一九年一月一日至 二零一九年六月三十日	二零一九年一月一日至 二零一九年六月三十日
	千歐元	千歐元
<b>1. 來自以下項目的利息收入</b>		
a) 貸款及貨幣市場交易	4,725,723.42	7,693
<b>2. 來自以下項目的負數利息收入</b>		
a) 貸款及貨幣市場交易	6,384,696.97	3,741
<b>3. 利息開支</b>	18,750,548.56	6,365
<b>4. 貸款及貨幣市場交易的正數利息</b>	4,259.37	1
<b>5. 來自以下項目的流動收入</b>		
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	-	-
<b>6. 佣金收入</b>	124,267,557.71	75,336
<b>7. 佣金開支</b>	25,583,972.63	12,570
<b>8. 金融交易業務的收入淨額</b>		
其中包括按照HGB第 § 340g 條存入特別賬戶的存款	12,432,680.84	9,423
(二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日, - 歐元)	26,049,758.30	16,036
<b>9. 其他經營收入</b>		
<b>10. 一般行政開支</b>		
a) 人事開支	81,327,888.33	68,929
aa) 工資及薪金	5,581,027.55	3,561
ab) 社會保障供款、退休金及福利開支	86,908,915.88	
其中：退休金	61,136,519.92	47,451
二零一九年六月三十日	148,045,435.80	47,451
b) 其他行政開支		
<b>11. 有形及無形資產折舊、攤銷及撇減</b>	5,046,078.06	3,458
<b>12. 其他經營開支</b>	14,913,946.84	3,414
<b>13. 應收款項及若干證券的撇減、撥備以及貸款儲備的添加</b>	-	-

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	-.-	-.-	-
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	./. 51,244,699.22	./. 51,244,699.22	./. 41,000
17. 非經常收入	-.-	-.-	-
18. 非經常開支	-.-	-.-	-
19. 非經常業績	-.-	-.-	0
20. 收入及盈利的稅項	54,589.71	54,589.71	68
21. 其他稅項，如並無包括於項目12	-.-	-.-	-
22. 來自轉撥虧損的收入	-.-	-.-	-
23. 根據溢利匯集、溢利轉讓或部分溢利轉讓協議轉撥的溢利	-.-	-.-	0
24. 年度虧損淨額	./. 51,299,288.93	./. 51,299,288.93	./. 41,068
25. 過往年度結轉溢利/結轉虧損	./. -.-	./. -.-	./. 14,737
26. 自資本儲備轉撥	./. -.-	./. -.-	./. 55,805
27. 自盈利儲備轉撥	-.-	-.-	-
a) 來自法律儲備	-.-	-.-	-
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	-.-	-.-	-
28. 自資本參與權轉撥(Genusrechtskapital)	-.-	-.-	-
29. 轉撥至盈利儲備	-.-	-.-	-
a) 至法律儲備	-.-	-.-	-
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	-.-	-.-	-
30. 以溢利參與權補充資本	-.-	-.-	-
31. 未分配虧損 (資產負債表虧損)	51,299,288.93	51,299,288.93	./. 55,805

法蘭克福  
**Citigroup Global Markets Europe AG**

附註－簡明－截至二零二零年六月三十日<sup>1</sup>

**1. 有關二零二零年上半年重要法律及業務變動的一般通知**

Citigroup Global Markets Europe AG (CGME) (其註冊辦事處位於法蘭克福) 於法蘭克福地方法院商業登記冊登記，註冊編號為HRB 88301。

於二零二零年三月，CGME唯一股東英國倫敦Citigroup Global Markets Limited (「CGML」) 根據德國商法(HGB) 第 § 272 (2) 條第4號向股權資本額外支付300百萬美元(約270.7百萬歐元)。

**2. 會計基準**

截至二零二零年六月三十日，根據德國證券交易法(WpHG) 第 § 115 條，法蘭克福Citigroup Global Markets Europe AG 有責任編製及公佈半年度財務報告。

根據WpHG 第 § 115(3) 條及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均毋須計入綜合財務報表。就此而言，謹此參考此事實：毋須應用有關中期報告的德國會計準則(*Deutsche Rechnungslegungs Standard* 或DRS) 第16號 (「DRS 第16號」)。這並不排除可就中期報告應用該標準項下個別條文的可能性，以其可對CGME 截至二零二零年六月三十日的資產淨值、財務狀況及經營業績提供更透徹了解為限。

<sup>1</sup> 根據HGB 第 § 317 條對截至二零二零年六月三十日中期財務報表的審閱(換言之，被稱為核數審閱(「*prüferische Durchsicht*」)) 並非根據德國證券交易法(WpHG) 第 § 115(5) 條履行。

二零二零年六月三十日的半年度財務報告乃根據AktG及HGB的條文及銀行及金融服務機構會計規例(RechKredV)的條文編製，當中包括根據RechKredV第§ 2(1)條項下表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中期管理層報告的若干選定資料。

根據WpHG第§ 115(3)條及基於DRS 16，銀行決定不以報告期間及上一個財政年度相應期間中期財務報表的簡明現金流量表及簡明股權資本表補充截至二零二零年六月三十日的中期財務報表。

根據WpHG第§ 115(3)條第2句以及DRS 16.15及HGB第§ § 265(2)條及第340a(1)條的條文，資產負債表項目的比較期間數字資料指二零一九年十二月三十一日為記錄日期。有關截至二零二零年六月三十日半年度財務報告的收益表項目，DRS 16.15b)規定，使用的比較數字須為緊接二零二零年六月三十日中期財務報表前財政年度相關期間的財務報表項目。

有關對了解資產負債表及收益表項目相對於所示比較數字的重大變動屬重要的即期中期報告期間的事件及事實，不僅參考簡明附註提供的資料，亦參考中期管理層報告「資產淨值、財務狀況及經營業績」一節。

### **3. 會計處理及估值方法**

除下文另有討論或為更有效了解而視為必要的補充說明外，編製截至二零一九年六月三十日半年度財務報表及截至二零一九年十二月三十一日年度財務報表所採用的會計處理及估值方法，亦用於編製截至二零二零年六月三十日的半年度財務報告。

交易組合內的金融工具的估值(確認)按照HGB第§ 340e(3)條第1句以公平值減風險折讓得出。金融工具初步按其收購成本確認。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值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，並按照HGB第§ 255

(4)條載列的估值等級順序執行。於活躍市場交易的金融工具的價值，採用公認估值方法釐定(首要，按期權定價模型基準)。一般而言，該等方法根據未來現金流量的估計，並計及任何適用的風險因素。

截至二零二零年六月三十日，合共**25.1**百萬歐元的**風險折讓(風險價值)**應用於交易組合的金融工具。與二零一九年財政年度末須應用的估值折讓及相當於**6.8**百萬歐元相比，於二零二零年上半年，該風險價值創造盈利**18.3**百萬歐元。

為計算風險價值，CGME採用Citigroup所開發的內部模型(IMA)(由二零一九年初起一直運行)以滿足有關市場風險的股權資本要求。德國聯邦金融監管局(BaFin)已發出臨時許可，准許應用該市場風險模型。與過往應用的標準方法比較，IMA容許對風險敏感度有更詳細的校準。因此，市場價格風險(構成CGME組合的大部分)獲得更精確的涵蓋。此狀況增加的背後主要催化因素為IMA內基於99%信心水平的10日風險價值的組成部分。

作為風險價值的補充，CGME對截至結算日的「其他價格風險」交易賬應用「市值調整」形式的折讓合共約**2.0**百萬歐元(二零一九年十二月三十一日：約**1.9**百萬歐元)，該金額使用數學方法計算，其計及與衍生工具有關以模型為基礎的價格風險，以及於購回CGME本身的衍生工具時的潛在損失風險。

#### 4. 有關中期財務報表選定重要項目的說明

##### a. 資產負債表項目

與近期完結的財政年度的結算日比較，應收客戶款項由5,406.7百萬歐元增至截至二零二零年六月三十日的12,128.0百萬歐元，其中僅約6,152.7百萬歐元與經紀/交易商業務應收款項有關，該等業務以銀行本身名義及為本身賬戶進行，而CGME透過期貨交易所「歐洲交易所」(EUREX)、「Clearstream」(二零二零年六月三十日：2,577.1百萬歐元；二零一九年十二月三十一日：1,689.7百萬歐元)及「倫敦結算所」(「LCH」；二零二零年六月三十日：80.2百萬歐元；二零一九年十二月三十一日：10.9百萬歐元)直接結算。此外，與第三方進行經紀/交易商業務自客戶產生其他應收款項合共6,087.7百萬歐元(二零一九年十二月三十一日：2,111.9百萬歐元)，據此，合共2,677.6百萬歐元(二零一九年十二月三十一日：984.7百萬歐元)作為背對背交易與聯屬企業結算。結欠客戶負債因此由4,293百萬歐元增至截至二零二零年六月三十日的10,164百萬歐元。

資產負債表項目亦包括因流動資金管理目的而執行的若干證券回購交易(反向回購)所產生的應收款項，合共1,659.5百萬歐元(二零一九年十二月三十一日：829.0百萬歐元)。

應收客戶款項的到期期限最多為三個月。

於資產負債表列示的「交易組合」包括以下項目：

	交易組合 資產		交易組合 負債	
	二零二零年 六月三十日 (百萬歐元)	二零一九 年十二月 三十一日 (百萬歐元)	二零二零年 六月三十日 (百萬歐元)	二零一九 年十二月 三十一日 (百萬歐元)
衍生金融工具	10,337.1	8,433.1	10,443.3	8,548.4
承付票據及其他固定收入證券	174.3	183.4	363.0	462.2
股份及可變收益證券	335.8	322.9	49.4	71.1
已發行承付票據的負債	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
風險價值	-25.1	-6.8	0	0
<b>合計</b>	<b>10,822.1</b>	<b>8,932.6</b>	<b>10,855.7</b>	<b>9,081.7</b>

由二零一九財政年度開始以來及作為業務一部分，CGME向其客戶提供過往由其唯一股東「CGML」提供的有關衍生工具的若干服務。於此稱為「**FCC業務**」（「期貨、抵押品及服務業務」）項下，CGME履行的投資服務涵蓋（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，以及客戶的相關收支及轉賬，作為擔保期貨交易存入的抵押品。就此訂立的合約安排規定，客戶的資產須與CGME本身資產作一定程度的分開，以便於作為資產「管理人」的CGME在無力償債情況下，保障客戶資產免受第三方依附或扣押。該等客戶資產據此以信託形式持有。因此，於二零二零年下半年末所報的**信託資產**及結欠客戶的現有**信託負債**分別均為**306**百萬歐元。

藉注資巴黎、米蘭及馬德里等分支機構，作為增加CGME註冊股本（股本增加以換取非現金注資）的一部分，與該等機構有關的有形及無形資產合共約**50**百萬歐元，而約**40**百萬歐元的負債以及其他權利

及責任已轉讓予CGME。該注資亦包括轉讓該等分支機構的現有客戶賬戶，就此已賦予原有商譽價值合共約91百萬歐元，其後將按預定基準於10年期內作為商譽攤銷。

**退休金及類似責任的撥備**根據預計單位成本給付法進行估值，有關估值的重要原則為按應計基準於服務關係期(受僱期)(已就此作出退休金承諾)內分配退休福利，以及用於計算該等未來福利的現金現值的精算假設。截至結算日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計算，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**2.51%**(二零一九年十二月三十一日：**2.71%**)。根據HGB第§ 253 (2)條的第1句，於本財政年度使用過去十個財政年度的平均市場利率。就所產生的差異而言，請參閱該等簡明附註第8頁有關不得作出分派的款項總額的討論。未來薪金及工資的增幅估計為**2.5%**(維持不變)，同時假設目前年金的調整為**1.6%**。生物識別數據取自Professor Dr. Klaus Heubeck的2018 G死亡率表。

有關公司退休金責任的合約保障安排乃透過一項合約信託安排(CTA)處理，受託人為Towers Watson Treuhand e.V。



計及根據HGB第 § 246 (2)條第2句現有退休金計劃按公平值抵銷(資產及負債按淨額計算)，退休金及類似責任的撥備包括以下組成部分：

	二零二零年六月三十日		二零一九年十二月三十一日	
	千歐元	千歐元	千歐元	千歐元
<b>I. 一般退休金責任</b>				
結算金額	206,459		201,115	
減				
計劃資產Rose*)	-185,798	20,661	-191,349	9,766
<b>II. PAS項下退休金責任**)</b>				
結算金額	7,588		9,031	
減				
計劃資產	-7,588	-	-9,031	-
<b>III. 退休金責任 遞延薪酬***)</b>				
結算金額	7,998		8,483	
減				
計劃資產	-7,998	-	-8,483	-
<b>IV. 退休金責任PRS****)</b>				
結算金額	56,499		54,764	
減				
計劃資產	- 46,116	10,383	- 45,197	9,567
<b>計劃資產超出離職後福利負債</b>		<b>-</b>		<b>-</b>
<b>退休金及類似責任應計費用</b>		<b>31,044</b>		<b>19,333</b>

\*) 收購成本104,782千歐元

\*\*) 收購成本1,553千歐元

\*\*\*) 收購成本6,934千歐元

\*\*\*\*) 收購成本35,795千歐元

以下金額已於二零二零年一月一日至六月三十日期間的半年度業績中確認，並與上個年度作比較：

(數字以千歐元計)	二零二零年一月一日至 二零二零年六月三十日		二零一九年一月一日至 二零一九年六月三十日	
<b>I. 一般退休金責任</b>				
—基於退休金責任應計權益的開支 (-)/收入	-8,552		-9,682	
—計劃資產公平值變動	-5,551		9,017	
—標準分配的開支	-2,211	-16,314	-1,469	-2,134
<b>II. PAS項下持續退休金責任</b>				
—基於退休金責任應計權益的開支 (-)/收入	1,444		898	
—計劃資產公平值變動	-1,444	-	-898	-
<b>III. 退休金責任—遞延薪酬</b>				
—基於退休金責任應計權益的開支 (-)/收入	81		12	
—計劃資產公平值變動	-81	-	-12	-
<b>IV. 退休金責任—PRS</b>				
—基於退休金責任應計權益的開支 (-)/收入	-1,067		-1,621	
—計劃資產公平值變動	918		1,596	
—標準分配的開支(-)/收入	-668	-817	43	18
<b>合計</b>		<b>-17,131</b>		<b>-2,116</b>

不得作出分派的款項總額包括以下各項：

根據以下規定不得作出分派的金額	二零二零年 六月三十日 (千歐元)	二零二零年 十二月三十一日 (千歐元)
HGB第§ 268條Abs 8 (來自計劃資產的公平值)	98,437	104,593
HGB第§ 253(6)條第1句 (以過去10個財政年度或過去7個財政年度平均市場利率計算的 退休金責任的估值差異)	31,167	25,333
<b>合計</b>	<b>129,604</b>	<b>129,926</b>

截至各財務報表日期，自由可用撥備(儲備)均超出不得作出分派的款項總額。

截至二零二零年六月三十日，根據HGB第§ 340e (4)條計入資產負債表「一般銀行風險基金」項下的不得作出分派的款項為26.1百萬歐元(二零一九年十二月三十一日：19.9百萬歐元)。

與上個結算日比較，資產負債表的股權資本增加219.4百萬歐元至截至二零二零年六月三十日的1,472.1百萬歐元。此增加主要歸因於唯一股東CGML向股權資本額外支付約270.7百萬歐元，以及本年度上半年產生的虧損為51.3百萬歐元。

## **b. 收益表項目**

為說明二零二零年上半年收益表項目的重要變動，上個財政年度的半年度財務報表所載數值作比較用途。

負數利息收入由二零一九年上半年的-2.4百萬歐元增至二零二零年上半年-20.4百萬歐元。此乃主要由於利息開支及負數利息增加，該增加與處理經紀/交易商業務量大幅增加所需保證金及抵押品相關及由於持有的流動資金大幅增加。

淨佣金收入對比上個年度比較期間有所改善，增加35.9百萬歐元至98.7百萬歐元。該改善主要由於「BCMA」分部自「併購業務」產生的佣金收入增加。

二零二零年上半年的金融交易業務的收入淨額對比上個年度同期有所改善，由9.4百萬歐元增加3.0百萬歐元至12.4百萬歐元，主要由於交易量增加。

對比上個年度同期，一般行政開支總額增加28.1百萬歐元至148.0百萬歐元。該增加主要由於巴黎、米蘭及馬德里的分支機構進行薪金及紅利調整導致人事開支增加。人事開支的可比性在一定程度上受到限制，然而由於上半年分支機構產生的人事開支包含六個月開支，而上個年度比較期間的開支僅包括四個月開支，乃由於處於分支機構整合(貢獻)期。

整體而言，二零二零年上半年產生虧損(虧絀)51.3百萬歐元(二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日：虧損合共41.1百萬歐元)。

## 5. 其他資料

### 補充報告

於報告期間結束後並無發生任何重大事項。

### 職員人數

	二零二零年六月三十日	二零一九年十二月三十一日
平均僱員人數	416	412

### 分支機構

截至本報告日期及與上個年度同期相比，CGME的分支機構維持不變，仍為倫敦、巴黎、米蘭及馬德里分支機構。

## 執行董事會及監事會

CGME執行董事會包括以下成員：

- Stefan Wintels先生，法蘭克福，行政總裁兼合規總監、銀行董事兼主席(任期於二零二零年三月三十一日終止)，
- Kristine Braden女士，法蘭克福，行政總裁兼銀行董事(任期自二零二零年四月一日開始)，
- Stefan Hafke, Kelkheim先生，(企業，商業銀行)，銀行董事，
- Andreas Hamm先生，德賴艾希，營運總監兼銀行董事，
- Jasmin Kölbl-Vogt博士，法蘭克福，(法律)，銀行董事，
- Ingo Mandt先生，法蘭克福，風險總監兼銀行董事，(任期於二零二零年六月三十日終止)，
- 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)，銀行董事，(任期自二零二零年七月一日開始)，
- Christian Spieler先生，巴特洪堡，(財資／市場)，銀行董事，

監事會包括以下成員：

- Barbara Frohn女士，倫敦，倫敦Citigroup Global Markets Limited銀行董事，主席(任期自二零二零年四月二十三日開始)，
- Stefan Wintels先生，法蘭克福，銀行董事兼副主席(任期自二零二零年四月二日開始)，
- Hans W. Reich先生，克朗伯格，銀行董事(退休)，主席(任期於二零二零年四月二十三日終止)，
- Leo Arduini先生，倫敦，倫敦Citigroup Global Markets Limited銀行董事，
- James Bardrick先生，科格索爾哈姆雷特，倫敦Citigroup Global Markets Limited銀行董事兼行政總裁，
- 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。

法蘭克福，二零二零年九月十七日

Citigroup Global Markets Europe AG

---

Kristine Braden (行政總裁)

---

Stefan Hafke

---

Andreas Hamm

---

Jasmin Kölbl-Vogt 博士

---

Oliver Rusmann

---

Amela Sapcanin

---

Christian Spieler

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

**KPMG AG**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt  
Germany