

Citigroup Global Markets Europe AG

Frankfurt am Main

(Issuer)

Supplement No. 1

pursuant to Article 23 of Regulation (EU) 2017/1129

dated 28 September 2023

to the registration document dated 28 April 2023 (the "**Registration Document**")

and

to the base prospectus consisting of several individual documents for the issuance, increase, a resumption or continuation of the offer of Warrants dated 7 August 2023 (the "**Base Prospectus**")

This document contains an English language supplement and a German language supplement. The supplements were approved independently of each other by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*, the "**BaFin**") under Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**").

The presentation of the German language version of the supplement follows the presentation of the English language version of the supplement.

Citigroup Global Markets Europe AG

Frankfurt am Main

(Emittent)

Nachtrag Nr. 1

gemäß Artikel 23 der Verordnung (EU) 2017/1129

vom 28. September 2023

zum Registrierungsformular vom 28. April 2023 (das "**Registrierungsformular**")

und

zum Basisprospekt bestehend aus mehreren Einzeldokumenten für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme bzw. Aufrechterhaltung des Angebots von Optionsscheinen vom 7. August 2023 (der "**Basisprospekt**")

Dieses Dokument enthält einen englischsprachigen Nachtrag und einen deutschsprachigen Nachtrag. Die Nachträge wurden unabhängig voneinander durch die deutsche Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die "**BaFin**") gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG, in der jeweils geltenden Fassung, (die "**Prospekt-Verordnung**") gebilligt.

Die Darstellung der deutschsprachigen Fassung des Nachtrags erfolgt nach der Darstellung der englischsprachigen Fassung des Nachtrags.

Supplement No. 1

pursuant to Article 23 of Regulation (EU) 2017/1129

dated 28 September 2023

to the registration document dated 28 April 2023 (the "**Registration Document**")

and

to the base prospectus consisting of several individual documents for the issuance, increase, a
resumption or continuation of the offer of Warrants dated 7 August 2023
(the "**Base Prospectus**")

of

Citigroup Global Markets Europe AG

Frankfurt am Main

(the "**Issuer**")

Pursuant to Article 23 para. 2 sentence 1 of Regulation (EU) 2017/1129 dated 14 June 2017, as amended, (the "**Prospectus Regulation**") investors who have already agreed to purchase or subscribe for the securities before the supplement is published have the right, exercisable within three working days after the publication of the supplement, to withdraw their acceptances, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy referred to in Article 23 para. 1 Prospectus Regulation arose or was noted before the closing of the offer period or the delivery of the securities, whichever occurs first.

Statement concerning the right of withdrawal

A right of withdrawal is only granted to those investors who had already agreed to purchase or subscribe for the securities before the supplement was published and where the securities had not yet been delivered to the investors at the time when the significant new factor, material mistake or material inaccuracy arose or was noted. Investors may exercise their right of withdrawal within three working days after publication of the supplement.

Any withdrawal should be addressed to Citigroup Global Markets Europe AG, Attn: Legal Department, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main; e-mail: widerruf@citi.com.

This Supplement dated 28 September 2023 updates

1. the Registration Document of Citigroup Global Markets Europe AG dated 28 April 2023 as part of the Base Prospectus,
2. the Base Prospectus for Warrants dated 7 August 2023, consisting of the Securities Note for the issuance, increase, a resumption or continuation of the offer of Warrants relating to shares or securities representing shares, indices, exchange rates, commodities, funds, exchange traded funds, futures contracts dated 7 August 2023 and the Issuer's Registration Document dated 28 April 2023

in relation to the information provided and referred to in this Supplement and form a unit with each of them. The information provided in this Supplement should be read in conjunction with the information provided in the Base Prospectus.

This Supplement is available free of charge at the offices of Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main and furthermore is available on the website of the issuer at www.citifirst.com under the rider Information>Legal Documents.

Reason for supplement

Publication of (unaudited) interim financial information of the Issuer as at 30 June 2023.

The factor giving rise to the Supplement occurred on 28 September 2023.

Content of the Supplement

This Supplement amends the following sections of the Registration Document.

1. In the section "**13. Financial information concerning the Issuer's assets and liabilities, financial position and profits and losses**", subsection "**13.3 Significant change in the financial condition of the Issuer**" on page 33 of the Registration Document is deleted and replaced with the following subsections:

"13.3 Interim financial information

The Issuer is publishing unaudited interim financial information for the first six months of the financial year 2023, i.e. for the first six months since the last audited annual financial statements on 31 December 2022. The interim balance sheet as of 30 June 2023, the income statement for the period from 1 January 2023 through 30 June 2023 and the notes - condensed - as of 30 June 2023 have been prepared under the responsibility of the Issuer in accordance with German accounting regulations. The interim financial information consists of the interim balance sheet as of 30 June 2023 and the income statement for the period from 1 January 2023 through 30 June 2023 as well as the notes - condensed - as of 30 June 2023, including the presentation of the accounting policies and the cash flow statement.

The unaudited interim financial information of the Issuer as at 30 June 2023 are set out in this Registration Document under "18. Historical financial information" on pages E-1 to E-19.

13.4 Significant change in the Issuer's financial position

There has been no significant change in the financial position of the Issuer since the date of its last published unaudited interim financial statements, i.e. 30 June 2023."

2. In the section "**17. Documents on display**", on page 34 of the Registration Document the information already included therein shall be deleted and replaced by the following information:

"During the valid term of this Registration Document, copies of the following documents are available for inspection:

- (a) the Issuer's up to date articles of association;
- (b) the audited annual financial statements of the Issuer for the fiscal year from 1 January 2022 through 31 December 2022 and the fiscal year from 1 January 2021 through 31 December 2021;
- (c) the unaudited interim financial information of the Issuer as at 30 June 2023.

A hard copy of the documents (a), (b) and (c) may be inspected during normal office hours at the Issuer's place of business located at the following address: Legal Department, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main and may be inspected on the website www.citifirst.com (under the rider Information>Legal Documents). The Issuer declares that the information on the website does not form part of the Registration Document and has not been scrutinised or approved by the competent authority."

3. In the section "**18. Historical financial information**", on page 35 of the Registration Document the information already included therein shall be deleted and replaced by the following information:

"FINANCIAL INFORMATION FOR FIRST HALF YEAR FROM 1 JANUARY 2023
THROUGH 30 JUNE 2023

Interim Balance Sheet as of 30 June 2023

Page E-1

Income Statement for the Period of 1 January 2023 through 30 June 2023	Page E-5
Notes - condensed - as of 30 June 2023	Page E-7
Cash Flow Statement	Page E-19

FINANCIAL INFORMATION FOR FISCAL YEAR FROM 1 JANUARY 2022 THROUGH 31 DECEMBER 2022

Balance Sheet as of 31 December 2022	Page F-1
Income Statement for the Period of 1 January 2022 through 31 December 2022	Page F-5
Notes to the Financial Statements for Fiscal Year of 1 January 2022 through 31 December 2022	Page F-7
Cash Flow Statement per German Accounting Standard No. 21	Page F-28
Independent Auditor's Report	Page F-34

FINANCIAL INFORMATION FOR FISCAL YEAR FROM 1 JANUARY 2021 THROUGH 31 DECEMBER 2021

Balance Sheet as of 31 December 2021	Page G-1
Income Statement for the Period of 1 January 2021 through 31 December 2021	Page G-5
Notes to the Financial Statements for Fiscal Year of 1 January 2021 through 31 December 2021	Page G-7
Cash Flow Statement per German Accounting Standard No. 21	Page G-38
Independent Auditor's Report	Page G-46"

4. Following section "**18. Historical financial information**", the following pages (pages E-1 to E-19) are inserted after page 35 of the Registration Document:

Balance Sheet for the Fiscal Year as of June 30, 2023
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

Assets					31/12/2022	
					EUR	KEUR
1. Cash reserve						
a)Cash on hand					—	—
b)Credit balances held at central banks, of which: at the Deutsche Bundesbank (German Central Bank)					5,653,700.89	496,000
	EUR	5,653,701)	(12/31/2022 kEUR	496,000)		
c)Credit balances held at post giro offices					—	5,653,700.89
3. Receivables from banks						
a)Payable on demand					563,975,362.66	833,902
b)Other receivables					31,689,703.20	595,665,065.86
						—
4. Receivables from clients					31,074,431,411.53	27,863,341
of which: secured through <i>in rem</i>						
security interets	EUR	—)	(12/31/2022 kEUR	—)		
Municipal loans	EUR	—)	(12/31/2022 kEUR	—)		
6a Trading portfolio					13,345,285,312.41	11,703,563

7. Equity investments				1,135,714.07	1,136
of which: held in banks	EUR	—)	(12/31/2022 kEUR	—)	
of which: held in financial service institutions	EUR	1,135,714)	(12/31/2022 kEUR	1,136)	
of which: held at investment institutions	EUR	—)	(12/31/2022 kEUR	—)	
9. Trust assets				185,324,463.16	446,356
of which: trust loans	EUR	185,324,463.16	(12/31/2022 kEUR	446.356)	
11. Intangible assets					
a) Internally-generated industrial property rights and similar rights and assets				—	—
b) Paid-for concessions, industrial property rights and similar rights and assets as well as licenses to such rights and assets				2,861.13	4
c) Goodwill				51,566,666.67	56,117
d) Prepayments				—	51,569,527.80
12. Tangible assets				20,193,136.78	17,064
14. Other assets				1,159,018,543.86	1,097,788
15. Prepaid and deferred items				29,654,839.96	1,233
17. Excess of plan assets over post-employment benefit liability				25,122.00	33
Total Assets				46,467,956,838.32	42,516,536

					Liabilities and Equity Capital	
					31/12/2022	
					EUR	kEUR
1. Liabilities owed to banks						
a) Payable on demand					173,432,894.65	205,903
b) With an agreed term or notice period					145,421,619.90	318,854,514.55
2. Liabilities owed to clients						
a) Savings deposits						
āa) with agreed notice period of three months				—		—
ab) with agreed notice period of more than three months Monaten				—	—	—
b) Other liabilities						
ba) payable on demand				—		8,670,371
bb) with agreed term or notice period				29,910,601,463.69	29,910,601,463.69	29,910,601,463.69
						18,468,217
3a Trading portfolio					11,536,483,215.10	9,901,842
4. Trust liabilities					185,324,463.16	446,356
of which: trust loans	EUR	185,324,463.16	(12/31/2022 kEUR	446,356)		

5. Other liabilities						528,535,612.14	802,057
6. Deferred income						7,279,365.50	7,712
7. Accrued liabilities							
a)Pensions and similar obligations					58,478,503.05		57,130
b)Tax reserves					7,295,545.51		7,420
c)Other accrued liabilities					165,897,579.17	231,671,627.73	167,322
11. Funds for general bank risks						31,833,610.23	31,834
of which: items defined under § 340e (4) HGB	EUR	31,833,610.23	(12/31/2022 kEUR	31,834)			
12. Equity capital							
a)Subscribed capital					242,393,054.05	242,393,054.05	242,393
b)Capital reserves					3,405,961,524.46	3,405,961,524.46	3,405,962
c)Earnings reserves							
ca)legal reserve					33,027,197.15		33,027
cb)reserve for treasury shares					—		—
cc)reserves as required by the articles of association					—		—
cd)other earnings reserves					68,991,285.31	102,018,482.46	3,750,373,060.97
d)Unappropriated earnings/loss (balance sheet profit/loss)						(33,000,094.75)	(33,000,094.75)
							7,325
Total Liabilities and Equity Capital						46,467,956,838.32	42,516,536

Income Statement
for the Period of January 1, 2023 through June 30, 2023
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

	EUR	EUR	EUR	01/01/2022 - 06/30/2022 kEUR
1. Interest income from				
a) Loans and money market transactions	488,501,444.52			50,672
2. Negative interest income from				
a) Loans and money market transactions	6,743,987.37	481,757,457.15		26,403
3. Interest expenses	455,903,708.17			73,624
4. Positive interest from loans and money market transactions	284,393.62	-455,619,314.55	26,138,142.60	21,914
5. Current income from				
a) Shares and other variable-yield securities		—		—
b) Equity investments		—		436
c) Interests in affiliated enterprises		—	—	—
6. Commission income		297,364,187.07		260,439
7. Commission expenses		148,928,526.84	148,435,660.23	139,161
8. Net income from financial trading operations			32,035,183.37	69,607
Included therein are deposits into funds for general bank risks per § 340e (4) HGB				
	EUR	—	(01/01/2022 - 06/30/2022 kEUR --)	
9. Other operating income			82,705,957.56	87,204
10. General administrative expenses				
a) Personnel expenses				
aa) Wages and salaries	127,889,845.24			105,256
ab) Social security contributions, pension and social welfare expenses	10,755,437.32	138,645,282.56		13,267
of which: for pensions	EUR 2,324,117.45	(01/01/2022 - 06/30/2022 kEUR 9,787)		
b) Other administrative expenses		164,609,710.67	303,254,993.23	136,179

11. Depreciation, amortization and write-downs of tangible and intangible assets	5,682,869.57	5,731
12. Other operating expenses	134,289.14	25,310
13. Write-downs of, and provisions for, receivables and certain securities and additions to loan reserves	1,146,720.00	—
14. Income from reversal of write-downs of receivables and certain securities, and income from reversal of loan reserves	— -1,146,720.00	—
15. Write-downs and valuation adjustments on equity investments, interests in affiliated enterprises and long-term securities	—	—
16. Results from ordinary operations	-20,903,928.18	-34,657
17. Taxes on income and earnings	12,096,166.57	1,229
18. Other taxes, to the extent not included in item 12	— 12,096,166.57	—
19. Annual net loss	-33,000,094.75	-35,886
20. Profit carried forward/Loss carried forward from the prior year	—	—
21. Transfers from capital reserves	—	—
22. Transfer from earnings reserves	—	—
a)from the legal reserve	—	—
b)from the reserve for treasury shares	—	—
c)from reserves required by the bank's articles of association	—	—
d)from other earnings reserves	—	—
23. Transfers to earnings reserves	—	—
a)to the legal reserves	—	—
b)to the reserve for treasury shares	—	—
c)to the reserves required by the bank's articles of association	—	—
d)to other earnings reserves	—	—
24. Unappropriated profit (balance sheet profit)	-33,000,094.75	-35,886

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

Notes – Condensed – as of June 30, 2023¹

BASES OF THE ACCOUNTING

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main (abbreviated herein as “CGME”), is a stock corporation with its registered place of business in Frankfurt am Main and is recorded in the Commercial Register of the Local Court of Frankfurt am Main under registration number HRB 88301.

CGME is classified as a CRR credit institution in accordance with Directive (EU) No. 2019/2034 in combination with Article 4 para. 1, no. 1 of Regulation (EU) No. 575/2013 and is considered a public interest entity (“PIE”) within the meaning of § 316a no. 2 of the German Commercial Code (abbreviated herein as “HGB”) in combination with § 1 para. 3d, sentence 1 of the German Banking Act (abbreviated herein as “KWG”).

CGME is not a capital markets-oriented corporation within the meaning of § 264d HGB in combination with § 340a (1) HGB, because during the reporting period none of the securities issued by CGME were admitted for trading on an organized market within the meaning of § 2 (11) of the German Securities Trading Act (abbreviated herein as “WpHG”) and because during the reporting period CGME also did not apply for admission to trading such securities on an organized market within the meaning of § 2 (11) of the WpHG.

Furthermore, CGME is exempted from the obligation to prepare a half-year financial report pursuant § 115 WpHG because during the reporting period none of the securities issued by CGME were admitted to trading on an organized market within the meaning of § 2 (11) WpHG.

The interim reporting by CGME as of June 30, 2023 is being carried out on the basis of the prospectus-related obligations prescribed under Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC (EU Prospectus Regulation) and was prepared in accordance with the provisions under the German Stock Corporation Act (abbreviated herein as “AktG”) and the HGB as well as the supplemental provisions of the German Regulation on Accounting for Banks and Financial Services Institutions (abbreviated herein as “RechKredV”).

In accordance with the prospectus requirements under the EU Prospectus Regulation, the interim report includes a balance sheet and an income statement based on the Form 1 or Form 3 under § 2 (1) RechKredV as well as some selected information that is set forth in the condensed notes and a condensed cash flow statement.

¹ In accordance with § 115 (5) WpHG, a review pursuant to § 317 HGB (in other words, a so-called “prüferische Durchsicht”) of the interim financial report as of June 30, 2023 was not performed.

The interim report was prepared pursuant to § 244 HGB in the German language and presented in euro. Unless otherwise indicated in individual sections, the figures shown are in million euros (EUR million) in an effort to provide better clarity. Due to rounding, certain numbers in the report may not add up exactly to the sums indicated.

In accordance with § 115 (3) of the WpHG and following DRS 16, a decision was made not to supplement the interim report as of June 30, 2023 with a condensed statement of equity capital and an interim management report.

Pursuant to the provisions § 115 (3) sentence 2 WpHG as well as DRS 16.15 in combination with §§ 265 (2) and 340a (1) HGB, the numerical information for the comparative period in the balance sheet items refers to December 31, 2022. With regard to the items on the income statement and the condensed cash flow statement of the interim report as of June 30, 2023, DRS 16.15 b) provides that the comparative figures to be used are the financial statement items of the relevant time period of the fiscal year immediately preceding the interim report per June 30, 2023.

There is no obligation to prepare a consolidated half-year financial report pursuant to § 115 (3) WpHG in combination with § 290 (5) HGB because the only relevant subsidiaries are those that - under § 296 (2) HGB - do not need to be included in the consolidated financial statements. With regard to that point, reference is also made to the fact that the application of German Accounting Standard (*Deutsche Rechnungslegungs Standard* or DRS) No. 16 relating to interim reporting (referred to as DRS 16) is not required. This does not rule out the possibility that individual provisions under the Standard could be voluntarily applied in connection with the interim reporting, to the extent it would serve to ensure better insight into the net assets, financial condition and results of operation of CGME as of June 30, 2023.

ACCOUNTING AND VALUATION POLICIES

The same accounting and valuation methods that were used in connection with preparing the half-year financial report as of June 30, 2022 and the annual financial statements as of December 31, 2022 were also used in preparing the interim report as of June 30, 2023.

Receivables from banks and clients are recognized on the balance sheet at their nominal value plus accrued interest. For counterparty credit (or default) risks, appropriate risk provisioning in the amount of the anticipated default was taken into account, where necessary, in accordance with the valuation principles under commercial law.

Standard valuation allowances have been created on the balance sheet to account for general credit risks. In the absence of any historical loan defaults, these allowances now cover potential losses for the future, while factoring in current information and expectations regarding the risk situation. In accordance with IDW Statement IDW RS BFA 7 of February 8, 2020, the election or option of using a simplified model was exercised when determining the standard valuation allowances, whereby the standard allowances were determined for the first time in the reporting year using the so-called "IFRS 9 phased model". As of June 30, 2023, there were no loans or credits that would need to be allocated to risk levels 2 and 3 in terms of their expected counterparty default risk.

In addition to the client-specific credit ratings and expected credit default probabilities, the calculation of the standard allowances also takes into account, among other things, macroeconomic factors of the countries in which the CGME clients have their registered headquarters (e.g., gross domestic product, unemployment rate), which can generally influence the client-specific counterparty default risk. The respective factors are reviewed on a quarterly basis in terms of appropriateness and then adjusted, if necessary. Furthermore, the valuation parameters are subject to regular

sensitivity analysis in order to determine the influence of macroeconomic factors on expected loan losses.

An adjustment to the model results in the form of a Top Level Adjustment (TLA) - for example, due to the knock-on effects of the Russian/Ukraine war and the COVID pandemic - was not performed. Compared with the same period of the previous year, an insignificant additional valuation expense of EUR 1 million was booked in the reporting period.

The **financial instruments in the trading portfolio** that are traded on and off the stock exchange, or the resulting **receivables**, are recognized for accounting purposes on the balance sheet as of the settlement date.

CGME offsets positive and negative fair values as well as the related settlement payments (cash collateral) of trading portfolio derivatives that are traded over-the-counter with central counterparties and non-central counterparties (OTC derivatives).

The valuation (recognition) of **financial instruments in the trading portfolio** was done at fair value less a risk discount in accordance with sentence one of § 340e (3) HGB. The financial instruments are initially recognized at their cost of acquisition. In accordance with an official statement (RS BFA 2) of the Institute of Public Auditors in Germany (IDW), the follow-up valuation at fair value is based on the value at which competent parties, who are independent of one another but wish to contract, could exchange an asset or pay a liability and is performed in accordance with the hierarchical order of valuation criteria set forth in § 255 (4) HGB. The value of financial instruments that are not listed on an exchange is determined using comparative prices and the valuation results that obtained by applying valuation models.

In general, these methods are based on estimates of future cash flow, while taking into account any risk factors that could apply. In this regard, the most important factors, in each case dependent on the nature of the relevant financial instrument, are the "underlying price", "implicit volatilities", "yield curves" and "dividend forecasts". In this regard and depending on the structure of the respective financial instrument, there are, *inter alia*, other assumptions that the valuation is "risk-neutral" with regard to the future development of market prices, that interest rates and credit costs are deterministic and, for example, that the amount of dividends is generally known and will be paid on certain dates. Furthermore, when applying the valuation models, additional probabilities regarding the occurrence of certain valuation parameters or factor sensibilities (Delta, Gamma) are also taken into account.

As of June 30, 2023, a **risk discount (value-at-risk; VaR)** calculated for regulatory purposes was applied to the financial instruments in the trading portfolio in accordance with § 340e (3) HGB. The VaR is generally calculated for the entire portfolio and deducted from the line item "trading assets". For purposes of calculating the value-at-risk, CGME uses a model that was developed by Citigroup and applied uniformly within the corporate group (IMA) and that is utilized to satisfy the equity capital requirements for market price risks. In this regard, the VaR reflects the maximum expected loss of a trading book during a certain holding period (10 days) with a pre-defined probability (confidence level of 99%). Specific risks of certain stocks (beta risk) are likewise factored into the calculation. The calculation of the VaR is made using a Monte Carlo simulation, which is run for all trading activities on the basis of uniform assessment criteria. The volatilities of the individual market factors, which are included in the calculation as well as their correlation to one another, are computed on an empirical basis. Any increase in the risk discount over the previous year that is required in accordance with § 340e (4) HGB will be recognized in profit or loss and charged to net income from the trading portfolio in accordance with § 340c (1) HGB. Where a risk discount is applied to trading liabilities, it is accounted for as a surcharge, which is also recognized as an expense in determining the net trading income pursuant to IDW Statement IDW RS BFA 2.

Any exchange-traded derivatives that yielded settlement payments were recognized in the balance sheet under the items "Other assets" and "Other liabilities".

The model valuation of non-exchange-traded derivatives in the trading portfolio (with the parameters used in this process) requires assumptions and estimates, the scale of which depends on the transparency and availability of market data and on the complexity of the respective financial instrument. Since these are associated with uncertainties and may be subject to change, the actual results and values could differ from these estimates. The valuation methods applied include all factors and parameters that CGME believes would also be considered by other market participants. **Valuation adjustments** are made if the valuation methods do not take individual factors into account or if such action appears appropriate to eliminate weaknesses in the models used to date. Significant valuation adjustments relate, among other things, to the counterparty's credit risk (Credit Valuation Adjustment, or CVA) and the Group's own credit risk (Debt Valuation Adjustment, DVA) for OTC derivatives.

For the funding valuation adjustments (FVA), the funding or refinancing expenses and income of unsecured derivatives and secured derivatives, for which only partial collateral is available or the collateral cannot be used for refinancing, are booked at fair value. For the calculation of the FVA, the refinancing effects were taken into account in the valuation when computing the present cash values *via* premiums applied to the discount rates.

Observable market data (e.g., credit default swap spreads) are used to determine the fair value of CVA, DVA and FVA, where available. Changes in the fair value of the trading portfolio are netted and reported in the net result of the trading portfolio.

Derivative financial transactions are generally not recognized as pending transactions. If the derivatives are exchange-traded, then they are recognized on the balance sheet at their market price. In the case of OTC derivatives, the market price is determined using standardized and customary valuation models (e.g., present value or option pricing models).

Acquired or issued structured products are recognized as assets or liabilities in accordance with IDW Statement IDW RS HFA 22.

Provisions for pension and similar obligations were valued on the basis of the projected unit credit method. Key principles underlying the valuation are the accrual-based allocation of pension benefits during the service relationship (employment tenure), for which pension commitments have been made, and the actuarial assumptions that are used to calculate the present cash value of such future benefits. The value of the obligation as of the balance sheet date is the actuarial present cash value of all those benefits which, based on the pension formula under the plan, are attributable to the period of service completed up to that point in time.

In order to calculate the present cash value, a discount rate of 1.80% (12/31/2022: 1.78%) based on a 15-year term was used. Pursuant to § 253 (2) sentence 1 HGB, the average market rate of the previous ten fiscal years was used as the discount rate for calculating the present cash value in the recently completed fiscal year. Future salary and wage increases were estimated at 3.0%, and at the same time, a 2.3% adjustment of the current annuities was assumed.

In general, the biometric data was derived from the Dr. Klaus Heubeck 2018 G mortality tables. In connection with accounting for the accruals for pensions and similar obligations, assets that serve only to settle the debts owed under the pension obligations or similar long-term obligations in accordance with § 340a (1) in combination with § 246 (2) sentence 2 HGB were offset against them.

NOTES TO SELECTED SIGNIFICANT ITEMS ON THE INCOME STATEMENT

To explain the significant changes in income statement items for the first half of 2023, the values of the interim reporting for the previous fiscal year are used for comparison.

(1) Interest income and expenses

The negative interest income and positive interest expenses are shown in the income statement line items no. 2 “Negative interest income” or line item no. 4 “Positive interest from loans and money market transactions” in accordance with § 340c paras. (1) and (2) HGB in combination with § 265 (5) HGB.

The negative interest income and positive interest expenses are attributable mainly to the closed-out repo transactions and to the collateral given or received from the broker/dealer business.

Net interest income (interest result) improved sharply from EUR -27 million in the first half year of 2022 to EUR 26 million in the first half of 2023. The increase is due essentially to the hikes in the key interest rate of the European Central Bank to combat inflationary price increases as one of the consequences of the war waged by Russia against Ukraine, which resulted in the interest income received on collateral provided in the broker/dealer business climbing more than the interest expense payable on collateral received.

(2) Commission income and expenses

Net commission income increased less sharply, rising by EUR 27 million from EUR 121 million in the same period last year to EUR 148 million. This increase is attributable mainly to the emphatic decline in income from the BCMA business segment in the first half of 2023, which could be compensated only partially by internal Group cost allocation. The Global Markets unit, particularly the Agency Services and Global Finance Desk, benefited from the uncertainties and market volatilities, thereby growing favorably.

(3) Net income from financial trading operations

Net income from the financial trading portfolio decreased significantly by EUR 38 million to EUR 32 million in the first half of 2023 compared to the same period of the previous year, due primarily to customer restraint in both trading volumes and activities, existing price stability and investment uncertainties, and (XVA) valuation discounts totalling EUR 70 million.

(4) Other operating income

This item mainly consists of income from passing through costs to the shareholder (EUR 31 million) and income from passing through expenses to other affiliated enterprises (EUR 39 million).

(5) General administrative expenses

Compared to the same period of the previous year, the **general administrative expenses** have climbed by EUR 49 million to a total of EUR 303 million. This growth is attributable primarily to rising personnel expenses triggered by the increase in staffing compared to the same period of the previous year and to the increase in other administrative expenses related mostly to transaction fees, expenses from intercompany charges and the bank levy (*Bankenabgabe*).

Overall, the net loss was reduced slightly compared to the same period of the previous year despite the currently prevailing difficult market environment. The net loss in the first half year of 2023 equaled EUR 33 million (H1 2022: net loss of EUR 36 million).

(6) Block on dividend payments

During the reporting period, the amounts that were **blocked from dividend payments** pursuant to § 268 (8) und § 253 (6) HGB totaled EUR 11 million (prior year: EUR 10 million). Of this amount, EUR 6 million (prior year: EUR 3 million) relates to an amount that was blocked from dividend distribution due to the capitalization of plan assets in connection with pension obligations at fair value in accordance with § 268 (8) sentence 3 in conjunction with § 340a (1) HGB. The remaining EUR 5 million (12/31/2022: EUR 7 million) blocked from dividend distribution is attributable to the difference between the amount recognized for pension provisions based on the relevant average market interest rate over the past ten fiscal years and the amount recognized for pension provisions based on the relevant market interest rate over the past seven fiscal years.

As of June 30, 2023, the **amounts blocked from dividend payments**, which were recognized in the balance sheet under the item "Funds for general bank risks" in accordance with Section 340e (4) HGB, equaled EUR 31.4 million (12/31/2022: EUR 31.4 million).

.

NOTES TO SELECTED SIGNIFICANT ITEMS OF THE BALANCE SHEET

(7) Trading portfolio assets and liabilities

The **trading portfolio assets and liabilities** consist of the following:

Trading Portfolio				
	Asset	Liability	Asset	Liability
	06/30/2023 (EUR million)	06/30/2023 (EUR million)	12/31/2022 (EUR million)	12/31/2022 (EUR million)
1. Derivative Financial Instruments				
• FX-induced transactions				
○ OTC-currency options and swaps	4,716	4,718	5,365	5,375
○ Currency warrants Own issues	165	171	147	152
○ Foreign exchange spot transactions	538	539	617	617
• Stock warrants own issues	5,340	5,546	3,645	3,777
• OTC equity and index options and swaps	1,678	1,670	1,681	1,655
• Index warrants – own issues	2,570	2,603	2,259	2,297
• Exchange-traded stock & index options	143	3	66	3
• OTC interest rate options and swaps	27,284	27,300	27,396	27,418
• Commodity warrants - own issues	134	136	107	109
• OTC commodity options and swaps	1,561	1,567	2,154	2,156
Subtotal	44,129	44,253	43,437	43,559
2. Bonds and other fixed-income secu- rities	249	553	211	473
<i>of which marketable (börsenfähig)</i>	249	553	211	473
<i>of which marketable</i>	249	553	211	473
3. Stocks and other variable-yield secu- rities	277	31	267	33
<i>of which marketable</i>	277	31	267	33
<i>of which marketable</i>	277	31	267	33
Total	44,655	44,837	43,915	44,065
- Other Market-Value Adjustments	7	0	8	1
- Value-at-Risk	- 9	-	- 9	-
- Netting	- 31,308	- 33,301	- 32,209	- 34,162
Total	13,345	11,536	11,704	9,902

(8) Receivables from and liabilities owed to clients

These balance sheet items primarily consist of receivables (EUR 20,462 million; 12/31/2022: EUR 13,443 million) and liabilities (EUR 15,945 million; 12/31/2022: EUR 11,272 million) generated from repurchase agreements that were entered into in connection with the fixed income finance business (so-called "Matchbook Desk") and for purposed of liquidity management. Moreover, these balance sheet items include short-term receivables and liabilities in connection with broker/dealer business that was established in CGME's own name and for its own account. The option to apply settlement date accounting has been exercised in the recognition and reporting of **receivables from and liabilities to clients**.

(9) Trust services

CGME has been providing its clients with services that are part of its business services connected with derivatives. Under this so-called "**FCX Business**" (which stands for "Futures, Clearing and FX Prime Brokerage Business"), the CGME investor services business encompasses, *inter alia*, the trading of derivate financial instruments in its own name but for the account of the clients as well as the related receipt and forwarding of client funds, which must be deposited by the client to serve as collateral to secure the trading in futures. The contractual arrangements that were thereby made stipulate a segregation of client assets from the CGME assets in an effort to specifically shield client assets from any third-party enforcement action that could be initiated in the event that the "asset-managing" CGME becomes the subject of an insolvency proceeding. The client assets are therefore held in trust. Accordingly, as of June 30, 2023, CGME is reporting **trust assets** and **trust liabilities** *vis-à-vis* its clients in an amount totaling EUR 185 million (12/31/2021: EUR 446 million).

(10) Other assets

Other assets (EUR 1,159 million; 12/31/2022: EUR 1,098 million) primarily comprise receivables from variation/initial margins paid (EUR 1,091 million; 12/31/2022: EUR 828 million) as well as tax refund claims (EUR 57 million; 12/31/2022: EUR 27 million).

(11) Prepaid and deferred items

Prepaid expenses (EUR 30 million; 12/31/2022: EUR 1 million) relate to prepaid fees and expenses. The increase compared to the same period last year is mainly due to the bank levy that was prepaid for the entire 2023 year.

Deferred income of EUR 7 million (12/31/2022: EUR 8 million) comprises payments received in the reporting period for services that will be performed in the subsequent period.

(12) Other liabilities

Other liabilities (EUR 529 million; 12/31/2022: EUR 802 million) are primarily liabilities from variation/initial margins received (EUR 464 million; Dec. 31, 2022: EUR 744 million) and tax liabilities (EUR 51 million; 12/31 2022: EUR 48 million).

(13) Accruals for pensions and similar obligations

To hedge third-party claims from pension and similar commitments, assets in the form of liquid funds and units or shares in securities funds (*Wertpapiersondervermögen*) are available as of the balance sheet date. The funds are managed exclusively by outside asset managers who invest in exchange-traded securities in accordance with the relevant investment guidelines. In the event CGME enters insolvency, CGME creditors will be denied access to the assets that are transferred to the trustees.

In accordance with § 246 (2) sentence 2 in combination with § 340a (1) HGB, the assets used for hedging purposes will be set off (netted) at their fair value against the obligations valued at the settlement amount. The fair values of the relevant funds' assets are documented as of the balance sheet date in a schedule that is provided by the administrator.

The contractual hedge of the business pension obligations was carried out on the basis of a contractual trust arrangement (CTA) with the trustee, Towers Watson Treuhand e.V.

In 2022, pension obligations and fund shares in the special fund, "MI-Fonds F42", were transferred to Metzler Pensionsfonds (MPF). In accordance with Art. 28 of the Introductory Act to the German Commercial Code (EGHGB), no reserve was set aside for this indirect obligation arising from commitments for current pensions. The settlement amount from the pension obligations that were transferred to MPF equals EUR 133 million as of June 30, 2023 (12/31/2022: EUR 136 million).

As of June 30, 2023, shares that are held in the special fund "MI-Fonds F42" (costs of acquisition of EUR 55 million; formerly referred to as the "Rose" fund) and were purchased or contractually promised by CGME are made available in order to hedge the pension commitments and, pursuant to § 246 (2) sentence 2 in combination with § 340a (1) HGB, were netted at their fair value (EUR 57 million) against the settlement amount from the pension obligations (EUR 104 million). The settlement amount exceeding the plan assets as of the balance sheet date and equaling EUR 47 million (12/31/2022: EUR 46 million) is recognized on the balance sheet under the item, "Accruals for pensions and similar obligations".

As of June 30, 2023, there are also obligations from pension plans resulting from bonus conversions. The obligations under these plans are thereby linked to the fair values of the corresponding fund assets to be used as plan assets. In detail, the balance sheet values of the accruals for pensions and similar obligations are composed as shown in the table below, while factoring in the relevant available plan assets that were netted against the fair values in accordance with § 246 (2) sentence 2 HGB:

	06/30/2023		12/31/2022	
	EUR million	EUR million	EUR million	EUR million
I. General pension obligations				
Settlement amount	104		102	
Less				
Plan assets *)	- 57	47	- 56	46
II. Pension obligations from bonus conversions				
Settlement amount	73		71	
Less				
Plan assets **)	- 62	11	- 60	11
Excess of plan assets over post-employment benefit liabilities		-		-
Accruals for pensions and similar obligations		58		57

*) Acquisition costs EUR 55 million

**) Acquisition costs EUR 57 million

(14) Equity capital

As of June 30, 2023, equity as reported on the balance sheet decreased from the previous balance sheet date by EUR 33 million to EUR 3,717 million. The cause of this decline is the EUR 33 million net loss reported in the first half of the year.

MISCELLANEOUS NOTES

(15) Number of persons employed

	06/30/2023	12/31/2022
Number of staff members	596	558
Total	596	558

(16) Governing bodies (officers and directors) of CGME

Supervisory Board

Members

Ms. Dagmar Kollmann, Vienna, Lawyer, independent Supervisory Board member,
- Chairperson of the Supervisory Board - ,

Ms. Barbara Frohn, London, Bank Director, Citigroup Global Markets Limited, London,
- Deputy Chairperson of the Supervisory Board - ,

Mr. Leonardo Arduini, London, Bank Director, Citigroup Global Markets Limited,
London,

Mr. James Bardrick, Coggeshal Hamlet, Bank Director, CEO, Citigroup Global Markets Limited,
London,

Mr. Tim Färber, Kelsterbach, Bank employee, Employee Representative,

Mr. Dirk Georg Heß, Friedrichsdorf, Bank employee, Employee Representative.

Executive Board

Members

Dr. Silvia Carpitella, Milan/Italy, CEO, Bank Director, Chairperson of the Executive Board, term
commencing May 1, 2023,

Dr. Jasmin Kölbl-Vogt, Frankfurt am Main, Legal, Bank Director,
Chairperson of the Executive Board / Interim CEO – term ending April 30, 2023,

Mr. Stefan Hakfe, Kelkheim, Head of BCMA, Bank Director, term commencing May 1, 2023,

Mr. Peter Kimpel, Frankfurt am Main, Head of BCMA, Bank Director, term ending March 31, 2023,

Ms. Sylvie Renaud-Calmel, Paris, Head of Markets, Bank Director,

Mr. Oliver Russmann, Bad Vilbel, CFO, Bank Director,

Ms. Amela Sapcanin, Frankfurt am Main, CRO, Bank Director,

Ms. Jean Young, Königstein im Taunus, O&T, Bank Director.

(17) Information about significant events following the balance sheet date

Effective July 24, 2023, Mr. Leonardo Arduini resigned as a member of the Supervisory Board. Mr. Mbar Diop, London, Bank Director, Citigroup Global Markets Limited, London, was appointed to succeed Mr. Arduini in this role as a member of the Supervisory Board of CGME.

Effective September 1, 2023, Mr. Michael Weber, Frankfurt am Main, CAO, Bank Director was appointed to serve as member of the Executive Board.

There were no other significant events that occurred following the end of the reporting period and that have not yet been addressed in this interim report.

(18) Cash flow statement

CGME refinances itself primarily within the Citigroup Group. Cash investments and other financial investments are made exclusively in the short-term segment. Otherwise, we refer to the cash flow statement as set forth below.

Cash Flow Statement per German Accounting Standard No. 21	Fiscal Half Year 01/01/ - 06/30/2023 EUR million	Fiscal Half Year 01/01/ - 06/30/2022 EUR million
Annual Net Profit	-33	-36
<i>Cash positions included in the annual net income and reconciliation with cash flow from current operating activities:</i>		
Amortization/depreciation, value adjustments and reversals on receivables, tangible and financial assets	2	21
Changes in accruals	2	23
Change in other non-cash expenses/income	1	-
Gain/loss from the sale of financial and tangible assets	0	-
Other adjustments (in net terms)	-17	19
Subtotal:	-45	27
<i>Change in assets and liabilities from current operating activities:</i>		
<i>Receivables:</i>		
- from banks	238	1,016
- from clients	-2,951	-15,325
Trading portfolio assets	-1,641	-3,389
Other assets from current operating activities	-90	2,310
<i>Liabilities:</i>		
- owed to banks	113	-1,377
- owed to clients	2,511	17,889
Securitized liabilities	-	-
Trading portfolio liabilities	1,635	3,425
Other liabilities from current operating activities	-273	-4,547
Interest and dividend payments received	492	82
Interest paid	-463	-100
Income tax payments	-12	-1
Cash flow from current operating activities	-486	10
<i>Payments received from the outflow of</i>		
- Financial assets	0	0
- Tangible assets	-	-
<i>Payments made for investments in</i>		
- Financial assets	-	-3
- Tangible assets	-4	-7
Change in cash resources based on investing activities (in net terms)	-	-
Cash flow from investing activities	-4	-10
Payments received from contributions to equity capital	-	-
<i>Payments made to company owners:</i>		
- Dividend payments	-	-
- Other outgoing payments	-	-
Change in cash resources other capital (in net terms)	-	-
Cash flow from financing activities	-	-
Cash and cash equivalents at the end of previous period	496	0
Cash flow from current operating activities	-486	10
Cash flow from investing activities	-4	-10
Cash flow from financing activities	0	0
Cash and cash equivalents at the end of the period	6	0

Nachtrag Nr. 1

gemäß Artikel 23 der Verordnung (EU) 2017/1129

vom 28. September 2023

zum Registrierungsformular vom 28. April 2023 (das "**Registrierungsformular**")

und

zum Basisprospekt bestehend aus mehreren Einzeldokumenten für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme bzw. Aufrechterhaltung des Angebots von Optionsscheinen vom 7. August 2023 (der "**Basisprospekt**")

der

Citigroup Global Markets Europe AG

Frankfurt am Main

(der "**Emittent**")

Anleger, die Erwerb oder Zeichnung der Wertpapiere bereits vor Veröffentlichung des Nachtrags zugesagt haben, haben nach Artikel 23 Absatz 2 Satz 1 der Verordnung (EU) 2017/1129 vom 14. Juni 2017 in der jeweils aktuellen Fassung (die "**Prospekt-Verordnung**"), das Recht, ihre Zusagen innerhalb von drei Arbeitstagen nach Veröffentlichung des Nachtrags zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit gemäß Artikel 23 Absatz 1 der Prospekt-Verordnung vor dem Auslaufen der Angebotsfrist oder – falls früher – der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist oder festgestellt wurde.

Erklärung in Bezug auf das Widerrufsrecht

Nur denjenigen Anlegern wird ein Widerrufsrecht eingeräumt, die Erwerb oder Zeichnung der Wertpapiere bereits vor Veröffentlichung des Nachtrags zugesagt haben, sofern die Wertpapiere den Anlegern bereits zu dem Zeitpunkt, zu dem der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit eingetreten ist oder festgestellt wurde, noch nicht geliefert worden waren. Anleger können ihr Widerrufsrecht innerhalb von drei Arbeitstagen nach Veröffentlichung des Nachtrags geltend machen.

Ein etwaiger Widerruf ist an die Citigroup Global Markets Europe AG, z.Hd. Rechtsabteilung, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main; E-Mail: widerruf@citi.com zu richten.

Dieser Nachtrag vom 28. September 2023 aktualisiert

1. das Registrierungsformular der Citigroup Global Markets Europe AG vom 28. April 2023 als Teil des Basisprospekts,
2. den Basisprospekt für Optionsscheine vom 7. August 2023, bestehend aus der Wertpapierbeschreibung für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme bzw. Aufrechterhaltung des Angebots von Optionsscheinen bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere, Indizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakte vom 7. August 2023 und dem Registrierungsformular des Emittenten vom 28. April 2023

in Bezug auf die bereitgestellten und in diesem Nachtrag genannten Angaben und bildet mit diesen jeweils eine Einheit. Die mit diesem Nachtrag bereitgestellten Informationen sind mit den im Basisprospekt zur Verfügung gestellten Angaben im Zusammenhang zu lesen.

Dieser Nachtrag wird bei der Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten und ist darüber hinaus auf der Internetseite des Emittenten www.citifirst.com unter dem Reiter Informationen>Rechtliche Dokumente abrufbar.

Nachtragsgrund

Veröffentlichung von (ungeprüften) Zwischenfinanzinformationen des Emittenten zum 30. Juni 2023.
Der nachtragspflichtige Umstand ist eingetreten am 28. September 2023.

Inhalt des Nachtrags

Durch diesen Nachtrag werden folgende Stellen im Registrierungsformular geändert.

1. Im Abschnitt "**13. Finanzinformationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten**" wird der Unterabschnitt "**13.3 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage des Emittenten**" auf Seite 35 des Registrierungsformulars gelöscht und durch die folgenden Unterabschnitte ersetzt:

"13.3 Zwischenfinanzinformationen

Der Emittent veröffentlicht ungeprüfte Zwischenfinanzinformationen für die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2023, d.h. für die ersten sechs Monate seit dem letzten geprüften Jahresabschluss vom 31. Dezember 2022. Die Zwischenbilanz zum 30. Juni 2023, die Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023 sowie der Anhang – verkürzt – zum 30. Juni 2023 wurden unter Verantwortung des Emittenten gemäß den deutschen Rechnungslegungsvorschriften erstellt. Die Zwischenfinanzinformationen bestehen aus der Zwischenbilanz zum 30. Juni 2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 sowie dem Anhang – verkürzt – zum 30. Juni 2023, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie der Kapitalflussrechnung.

Die ungeprüften Zwischenfinanzinformationen des Emittenten zum 30. Juni 2023 sind in diesem Registrierungsformular unter "18. Historische Finanzinformationen" auf den Seiten E-1 bis E-19 wiedergegeben.

13.4 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage des Emittenten

Seit dem Stichtag des letzten ungeprüften Halbjahresabschlusses des Emittenten am 30. Juni 2023 gab es keine wesentliche Änderung der Finanzlage des Emittenten."

2. Im Abschnitt "**17. Einsehbare Dokumente**" werden auf Seite 36 des Registrierungsformulars die darin enthaltenen Angaben gelöscht und durch folgende Angaben ersetzt:

"Während der Gültigkeitsdauer dieses Registrierungsformulars können Kopien der folgenden Dokumente eingesehen werden:

- (a) die aktuelle Satzung des Emittenten;
- (b) die geprüften Jahresabschlüsse des Emittenten für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021;
- (c) die ungeprüften Zwischenfinanzinformationen des Emittenten zum 30. Juni 2023.

Die unter (a), (b) und (c) genannten Dokumente liegen beim Emittenten an dessen Geschäftsadresse Rechtsabteilung, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main während der üblichen Geschäftszeiten in Papierform zur Einsicht bereit und können auf der Webseite www.citifirst.com (unter dem Reiter Informationen>Rechtliche Dokumente) eingesehen werden. Der Emittent erklärt, dass die Angaben auf der Webseite nicht Teil des Registrierungsformulars sind und nicht von der zuständigen Behörde geprüft oder gebilligt wurden."

3. Im Abschnitt "**18. Historische Finanzinformationen**" werden auf Seite 37 des Registrierungsformulars die darin enthaltenen Angaben gelöscht und durch folgende Angaben ersetzt:

"FINANZINFORMATIONEN FÜR DAS ERSTE HALBJAHR VOM 1. JANUAR 2023 BIS ZUM 30. JUNI 2023

Zwischenbilanz zum 30. Juni 2023	Seite E-1
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023	Seite E-5
Anhang – verkürzt – zum 30. Juni 2023	Seite E-7
Kapitalflussrechnung	Seite E-19

FINANZINFORMATIONEN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JANUAR 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022

Bilanz für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Seite F-1
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022	Seite F-5
Anhang für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022	Seite F-7
Kapitalflussrechnung nach DRS Nr. 21	Seite F-28
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite F-34

FINANZINFORMATIONEN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JANUAR 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021

Bilanz für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Seite G-1
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021	Seite G-5
Anhang für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021	Seite G-7
Kapitalflussrechnung nach DRS Nr. 21	Seite G-38
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	Seite G-46"

4. Im Anschluss an Abschnitt "**18. Historische Finanzinformationen**" werden nach Seite 37 des Registrierungsformulars die folgenden Seiten (Seiten E-1 bis E-19) eingefügt:

Bilanz für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

Aktivseite

				31.12.2022	
				EUR	TEUR
1. Barreserve					
☐ a)Kassenbestand				—	—
☐ b)Guthaben bei Zentralnotenbanken darunter: bei der Deutschen Bundesbank				5.653.700,89	496.000
	EUR	5.653.701)	(31.12.2022 TEUR	496.000)	
☐ c)Guthaben bei Postgiroämtern				—	—
				5.653.700,89	—
3. Forderungen an Kreditinstitute					
☐ a)täglich fällig				563.975.362,66	833.902
☐ b)andere Forderungen				31.689.703,20	595.665.065,86
				31.074.431.411,53	27.863.341
4. Forderungen an Kunden					
darunter: durch Grundpfandrechte					
gesichert	EUR	—)	(31.12.2022 TEUR	—)	
Kommunalkredite	EUR	—)	(31.12.2022 TEUR	—)	
6a Handelsbestand				13.345.285.312,41	11.703.563

7. Beteiligungen					1.135.714,07	1.136
darunter: an Kreditinstituten	EUR	—)	(31.12.2022 TEUR	—)		
an Finanzdienstleistungsinstituten	EUR	1.135.714)	(31.12.2022 TEUR	1.136)		
an Wertpapier-instituten	EUR	—)	(31.12.2022 TEUR	—)		
9. Treuhandvermögen					185.324.463,16	446.356
darunter: Treuhandkredite	EUR	185.324.463,16	(31.12.2022 TEUR	446.356)		
11. Immaterielle Anlagewerte						
☐ a)Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte					—	—
☐ b)entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten					2.861,13	4
☐ c)Geschäfts- oder Firmenwert					51.566.666,67	56.117
☐ d)geleistete Anzahlungen					—	51.569.527,80
12. Sachanlagen					20.193.136,78	17.064
14. Sonstige Vermögensgegenstände					1.159.018.543,86	1.097.788
15. Rechnungsabgrenzungsposten					29.654.839,96	1.233
17. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung					25.122,00	33
Summe der Aktiva					46.467.956.838,32	42.516.536

					Passivseite
					31.12.2022
	EUR	EUR	EUR	TEUR	
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
☐ a)täglich fällig		173.432.894,65		205.903	
☐ b)mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		145.421.619,90	318.854.514,55	—	
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					
☐ a)Spareinlagen					
☐ aa)mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	—			—	
☐ ab)mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	—	—		—	
☐ b)andere Verbindlichkeiten					
☐ ba)täglich fällig	—			8.670.371	
☐ bb)mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	29.910.601.463,69	29.910.601.463,69	29.910.601.463,69	18.468.217	
3a Handelsbestand			11.536.483.215,10	9.901.842	
4. Treuhandverbindlichkeiten			185.324.463,16	446.356	
darunter: Treuhandkredite	EUR	<u>185.324.463,16</u>	(31.12.2022 TEUR	446.356)	

5. Sonstige Verbindlichkeiten				528.535.612,14	802.057
6. Rechnungsabgrenzungsposten				7.279.365,50	7.712
7. Rückstellungen					
☐ a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			58.478.503,05		57.130
☐ b) Steuerrückstellungen			7.295.545,51		7.420
☐ c) andere Rückstellungen			165.897.579,17	231.671.627,73	167.322
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken				31.833.610,23	31.834
darunter: Posten gem. § 340e Abs. 4 HGB	EUR	31.833.610,23	(31.12.2022 TEUR	31.834)	
12. Eigenkapital					
☐ a) gezeichnetes Kapital			242.393.054,05	242.393.054,05	242.393
☐ b) Kapitalrücklage			3.405.961.524,46	3.405.961.524,46	3.405.962
☐ c) Gewinnrücklagen					
☐ ca) gesetzliche Rücklage			33.027.197,15		33.027
☐ cb) Rücklage für eigene Anteile			—		—
☐ cc) satzungsmäßige Rücklagen			—		—
☐ cd) andere Gewinnrücklagen			68.991.285,31	102.018.482,46	61.666
☐ d) Bilanzgewinn/Bilanzverlust				(33.000.094,75)	7.325
Summe der Passiva				46.467.956.838,32	42.516.536

Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

	EUR	EUR	EUR	01.01.2022 - 30.06.2022 TEUR
1. Zinserträge aus				
☐ a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	488.501.444,52			50.672
2. Negative Zinserträge aus				
☐ a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	6.743.987,37	481.757.457,15		26.403
3. Zinsaufwendungen	455.903.708,17			73.624
4. Positive Zinsen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften	284.393,62	-455.619.314,55	26.138.142,60	21.914
5. Laufende Erträge aus				
☐ a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		—		—
☐ b) Beteiligungen		—		436
☐ c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		—	—	—
6. Provisionserträge		297.364.187,07		260.439
7. Provisionsaufwendungen		148.928.526,84	148.435.660,23	139.161
8. Nettoertrag des Handelbestands			32.035.183,37	69.607
darunter: Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken gem. § 340e Abs. 4 HGB	EUR	—	(01.01.2022 - 30.06.2022 TEUR –)	
9. Sonstige betriebliche Erträge			82.705.957,56	87.204
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
☐ a) Personalaufwand				
☐ aa) Löhne und Gehälter	127.889.845,24			105.256
☐ ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	10.755.437,32	138.645.282,56		13.267
darunter: für Altersversorgung	EUR	2.324.117,45	(01.01.2022 - 30.06.2022 TEUR 9.787)	
☐ b) andere Verwaltungsaufwendungen		164.609.710,67	303.254.993,23	136.179

11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen		5.682.869,57	5.731
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen		134.289,14	25.310
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	1.146.720,00		—
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft	—	-1.146.720,00	—
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren		—	—
16. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		-20.903.928,18	-34.657
17. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	12.096.166,57		1.229
18. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen	—	12.096.166,57	—
19. Jahresfehlbetrag		-33.000.094,75	-35.886
20. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr		—	—
		-33.000.094,75	—
21. Entnahmen aus der Kapitalrücklage		—	—
		-33.000.094,75	—
22. Entnahmen aus Gewinnrücklagen			
□a) aus der gesetzlichen Rücklage	—		—
□b) aus der Rücklage für eigene Anteile	—		—
□c) aus satzungsmäßigen Rücklagen	—		—
□d) aus anderen Gewinnrücklagen	—	—	—
		-33.000.094,75	—
23. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
□a) in die gesetzliche Rücklage	—		—
□b) in die Rücklage für eigene Anteile	—		—
□c) in satzungsmäßige Rücklagen	—		—
□d) in andere Gewinnrücklagen	—	—	—
		-33.000.094,75	—
24. Bilanzverlust		-33.000.094,75	-35.886

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

Anhang – verkürzt – zum 30. Juni 2023¹

GRUNDLAGEN DER RECHNUNGSLEGUNG

Die **Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main, (CGME)** ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt am Main und wird im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Nummer HRB 88301 geführt.

Die CGME ist gemäß der Richtlinie (EU) Nr. 2019/2034 i.V.m. Artikel 4 Absatz 1 Nummer 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 als CRR-Kreditinstitut zu klassifizieren und i.S.d. § 316a Nr. 2 HGB i.V.m. § 1 Abs. 3d Satz 1 KWG ein Unternehmen von öffentlichem Interesse (PIE – Public Interest Entity).

Die CGME ist keine kapitalmarktorientierte Kapitalgesellschaft im Sinne des § 264d HGB i. V. m. § 340a Abs. 1 HGB, da im Berichtszeitraum keine von der CGME begebenen Wertpapiere an einem organisierten Markt im Sinne des § 2 Abs. 11 WpHG zum Handel zugelassen waren und die CGME im Berichtszeitraum auch keine Zulassung solcher Wertpapiere zum Handel an einem organisierten Markt im Sinne des § 2 Abs. 11 WpHG beantragt hat.

Darüber hinaus ist für die CGME die Pflicht zur Aufstellung eines Halbjahresfinanzberichts gemäß § 115 WpHG entfallen, da im Berichtszeitraum keine von der CGME begebenen Wertpapiere an einem organisierten Markt im Sinne des § 2 Abs. 11 WpHG zum Handel zugelassen waren.

Die Zwischenberichterstattung der CGME zum 30. Juni 2023 erfolgt aufgrund prospektrechtlicher Verpflichtungen nach der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71 EG (EU Prospektverordnung) und wurde nach den Vorschriften des AktG und des HGB sowie den ergänzenden Vorschriften der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt.

Unter Berücksichtigung prospektrechtlicher Vorgaben gemäß EU Prospektverordnung umfasst die Zwischenberichterstattung eine Bilanz, eine Gewinn- und Verlustrechnung auf Grundlage des Formblatts 1 bzw. Formblatts 3 gemäß § 2 Abs. 1 RechKredV sowie ausgewählte Angaben im Rahmen des verkürzten Anhangs und eine verkürzte Kapitalflussrechnung.

Die Zwischenberichterstattung wurde gemäß § 244 HGB in deutscher Sprache und in Euro aufgestellt. Sofern in vereinzelt Abschnitten nicht abweichend angegeben, sind die Werte zum Zweck der Übersichtlichkeit in Million Euro (Mio. EUR) ausgewiesen. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen im Abschluss nicht genau zur angegebenen Summe addieren.

¹ Im Einklang mit § 115 Abs. 5 WpHG wurde eine Prüfung gemäß § 317 HGB bzw. eine prüferische Durchsicht der Zwischenberichterstattung zum 30. Juni 2023 nicht vorgenommen.

Auf eine Ergänzung der Zwischenberichterstattung zum 30. Juni 2023 um einen verkürzten Eigenkapitalspiegel sowie um einen Zwischenlagebericht wurde im Hinblick auf § 115 WpHG Abs. 3 WpHG und in Anlehnung an den DRS 16 verzichtet.

In Anlehnung an die Regelungen des § 115 Abs. 3 Satz 2 WpHG sowie des DRS 16.15 i.V.m. §§ 265 Abs. 2 und 340a Abs. 1 HGB beziehen sich die Betragsangaben der Vergleichsperiode bei den Bilanzposten auf den Stichtag 31. Dezember 2022. Hinsichtlich der Posten der Gewinn- und Verlustrechnung und der verkürzten Kapitalflussrechnung der Zwischenberichterstattung zum 30. Juni 2023 sieht der DRS 16.15 b) als Vergleichswerte die Abschlussposten des entsprechenden Zeitraums des der Zwischenberichterstattung zum 30. Juni 2023 vorangegangenen Geschäftsjahres vor.

Die Pflicht zur Aufstellung eines Konzernhalbjahresabschlusses gemäß § 115 Abs. 3 WpHG i.V.m. § 290 Abs. 5 HGB besteht nicht, da nur Tochterunternehmen vorhanden sind, die gemäß § 296 Abs. 2 HGB nicht in einen Konzernabschluss einbezogen werden müssen. Im Hinblick hierauf wird ferner darauf hingewiesen, dass der Deutsche Rechnungslegungs Standard Nr. 16 zur Zwischenberichterstattung (DRS 16) nicht verpflichtend anzuwenden ist. Dies schließt nicht aus, dass einzelne Regelungen des Standards im Rahmen der Zwischenberichterstattung freiwillig angewendet werden, soweit es der Verbesserung eines sicheren Einblicks in die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der CGME zum 30. Juni 2023 dient.

BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Für die Aufstellung der Zwischenberichterstattung zum 30. Juni 2023 wurden die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2022 angewendet.

Die **Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden** sind mit dem Nominalbetrag zuzüglich abgegrenzter Zinsen bilanziert. Für Adressenausfallrisiken wurden bei Bedarf unter Berücksichtigung der handelsrechtlichen Bewertungsprinzipien entsprechende Risikovorsorgebeträge in Höhe des erwarteten Ausfalls berücksichtigt.

Zur Abdeckung der allgemeinen Kreditrisiken wurden **Pauschalwertberichtigungen** gebildet, die mangels der in der Vergangenheit eingetretenen Kreditausfälle nunmehr die für die Zukunft möglichen Verluste unter Berücksichtigung aktueller Informationen und Erwartungen zur Risikosituation abdecken. Bei der Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen wurde gemäß der IDW-Stellungnahme IDW RS BFA 7 vom 08. Februar 2020 von dem Wahlrecht der Anwendung eines vereinfachten Modells Gebrauch gemacht, wobei im Berichtsjahr erstmals die Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen im Rahmen des so genannten „IFRS 9-Stufenmodells“ durchgeführt wurde. Zum 30. Juni 2023 bestanden keine Kreditvolumina, die hinsichtlich ihres erwarteten Adressenausfallrisikos den Risikostufen 2 und 3 zuzuordnen wären.

Bei der Berechnung der Pauschalwertberichtigungen wurden neben den kundenbezogenen Kreditratings und erwarteten Kreditausfallwahrscheinlichkeiten u. A. auch makroökonomische Faktoren der Sitzländer der CGME-Kunden (z.B. Bruttoinlandsprodukt, Arbeitslosenquote) berücksichtigt, die grundsätzlich Einfluss auf das kundenbezogene Adressenausfallrisiko haben können. Die jeweiligen Faktoren werden vierteljährlich auf ihre Angemessenheit hin überprüft und gegebenenfalls angepasst. Ferner unterliegen die Bewertungsparameter einer regelmäßigen Sensitivitätsanalyse, um den Einfluss der makroökonomischen Faktoren auf die erwarteten Kreditverluste feststellen zu können.

Eine Anpassung der Modellergebnisse in Form eines Top Level Adjustments (TLA) beispielsweise aufgrund der Folgewirkungen des Russland-/Ukraine-Krieges sowie der Corona-Pandemie wurde nicht vorgenommen. Im Vergleich zur Vorjahresvergleichsperiode ergibt sich im Berichtszeitraum ein unwesentlicher Bewertungsmehraufwand in Höhe von 1 Mio. EUR.

Die börslich und außerbörslich gehandelten **Finanzinstrumente des Handelsbestandes** bzw. die daraus resultierenden **Forderungen** werden buchhalterisch und bilanziell zum Erfüllungstag erfasst.

Die CGME verrechnet positive und negative beizulegende Zeitwerte sowie darauf entfallende Ausgleichszahlungen (Sicherheitsleistungen in bar) von außerbörslich mit zentralen Kontrahenten und nicht-zentralen Kontrahenten gehandelten Derivaten (OTC-Derivaten) des Handelsbestandes.

Die Bewertung der **Finanzinstrumente des Handelsbestandes** erfolgte gemäß § 340e Abs. 3 Satz 1 HGB mit dem beizulegenden Zeitwert abzüglich eines Risikoabschlags. Im Zeitpunkt ihres Zugangs werden die Finanzinstrumente mit den Anschaffungskosten bewertet. Die Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert richtet sich gemäß der IDW-Stellungnahme IDW RS BFA 2 nach dem Wert, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Vertragspartnern ein Vermögensgegenstand getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte und erfolgt in Anlehnung an die Bewertungshierarchie des § 255 Abs. 4 HGB. Für nicht börsennotierte Finanzinstrumente werden Vergleichspreise sowie die Bewertungsergebnisse im Rahmen der Anwendung von Bewertungsmodellen herangezogen.

Grundsätzlich basieren diese Verfahren auf Schätzungen zukünftiger Cashflows unter Berücksichtigung etwaiger Risikofaktoren. Die bedeutsamsten Faktoren sind dabei jeweils in Abhängigkeit von der Art des jeweiligen Finanzinstruments der „Underlying-Kurs“, „implizite Volatilitäten“, „Zinsstrukturkurven“ und „Dividendenprognosen“. Hierbei werden jeweils in Abhängigkeit von der Ausgestaltung des jeweiligen Finanzinstruments u. A. die Annahmen zugrunde gelegt, dass die Bewertung hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung der Marktpreise „risikoneutral“ erfolgt, die Zinssätze und Kreditkosten deterministisch sind und beispielsweise Dividenden in der Höhe grundsätzlich bekannt sind und zu bestimmten Terminen geleistet werden. Ferner werden bei der Anwendung von Bewertungsmodellen zusätzlich Wahrscheinlichkeiten hinsichtlich des Eintritts bestimmter Bewertungsparameter bzw. Faktorempfindlichkeiten (Delta, Gamma) mitberücksichtigt.

Zum 30. Juni 2023 wurde auf die Finanzinstrumente des Handelsbestandes ein für aufsichtsrechtliche Zwecke berechneter **Risikoabschlag (Value-at-Risk; VaR)** gemäß § 340e Abs. 3 HGB berücksichtigt. Der VaR wird grundsätzlich für den Gesamtbestand des Portfolios ermittelt und vom Posten „Handelsaktiva“ abgesetzt. Zur Ermittlung des VaR verwendet die CGME ein von der Citigroup entwickeltes internes konzerneinheitlich angewendetes Modell (IMA), das zur Erfüllung der Eigenmittelanforderungen für Marktpreisrisiken angewendet wird. Der VaR spiegelt dabei den maximal zu erwartenden Verlust eines Handelsbuches während einer bestimmten Halteperiode (10 Tage) mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau von 99 %) wider. Die spezifischen Risiken einzelner Aktien (Beta-Risiko) werden ebenfalls in die Berechnung einbezogen. Die Berechnung des VaR erfolgt mittels einer Monte-Carlo-Simulation, die für alle Handelsaktivitäten auf Basis von einheitlichen Bemessungskriterien vorgenommen wird. Die in die Berechnung eingehenden Volatilitäten der einzelnen Marktfaktoren sowie deren Korrelationen werden auf empirischer Basis ermittelt. Sofern eine Erhöhung des Risikoabschlags im Vergleich zum Vorjahr gemäß § 340e Abs. 4 HGB erforderlich ist, wird diese ergebniswirksam zu Lasten des Nettoertrages des Handelsbestandes gemäß § 340c Abs. 1 HGB erfasst. Im Falle eines Risikoabschlags bei den Handelspassiva, ist dieser als Zuschlag zu beurteilen, der gemäß der IDW-Stellungnahme IDW RS BFA 2 ebenfalls aufwandswirksam im Handelsergebnis berücksichtigt wird.

Soweit sich aus börslich gehandelten Derivaten Ausgleichzahlungen ergeben, wurden diese in den Bilanzposten „Sonstige Vermögensgegenstände“ bzw. „Sonstige Verbindlichkeiten“ erfasst.

Die modellhafte Bewertung von nicht börsengehandelten Derivaten des Handelsbestands mit den dabei verwendeten Parametern erfordert Annahmen und Einschätzungen, deren Umfang von der Transparenz und Verfügbarkeit von Marktdateninformationen sowie von der Komplexität des jeweiligen Finanzinstruments abhängen. Diese sind mit Unsicherheiten verbunden und können Änderungen unterliegen, sodass die tatsächlichen Ergebnisse und Werte von diesen Einschätzungen abweichen können. Die angewendeten Bewertungsmethoden beziehen sämtliche Faktoren und Parameter ein, die nach Überzeugung der CGME auch von anderen Marktteilnehmern berücksichtigt werden würden. Sofern die Bewertungsmethoden einzelne Faktoren außer Betracht lassen bzw. die Beseitigung von Schwächen bei den bisher angewendeten Modellen angemessen erscheint, finden Bewertungsanpassungen (**Valuation Adjustments**) statt. Wesentliche Wertanpassungen betreffen u. A. das Kreditrisiko des Kontrahenten (Credit Valuation Adjustment, CVA) und das eigene Kreditrisiko (Debt Valuation Adjustment, DVA) bei OTC-Derivaten.

Für die refinanzierungsbezogenen Bewertungsanpassungen (Funding Valuation Adjustments, FVA) werden die Refinanzierungsaufwendungen und -erträge von unbesicherten Derivaten und besicherten Derivaten, bei denen nur teilweise Sicherheiten vorliegen oder die Sicherheiten nicht zur Refinanzierung verwendet werden können, zum beizulegenden Zeitwert berücksichtigt. Für die Berechnung des FVA wurden die Refinanzierungseffekte bei der Ermittlung der Barwerte über Aufschläge auf die Diskontierungszinsen in der Bewertung berücksichtigt.

Um die Höhe des beizulegenden Zeitwerts zu bestimmen, werden für CVA, DVA und FVA, sofern verfügbar, beobachtbare Marktdaten (zum Beispiel Credit-Default-Swap-Spreads) verwendet. Zeitwertänderungen des Handelsbestands werden saldiert im Nettoergebnis des Handelsbestands ausgewiesen.

Derivative Finanzgeschäfte werden als schwebende Geschäfte grundsätzlich nicht bilanziert. Soweit die Derivate börsengehandelt sind, erfolgt die bilanzielle Erfassung mit dem Marktpreis. Bei den OTC-Derivaten wird der Marktpreis mit Hilfe von standardisierten und branchenüblichen Bewertungsmodellen (z.B. Barwert- oder Optionspreismodelle) ermittelt.

Erworbene bzw. emittierte strukturierte Produkte werden im Hinblick auf die IDW-Stellungnahme IDW RS HFA 22 als Vermögensgegenstände bzw. Verbindlichkeiten bilanziert.

Die **Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen** wurden auf Basis der projizierten Einmalbeitragsmethode (Projected Unit Credit – Methode) bewertet. Grundlegend für die Bewertung sind die periodengerechte Zuordnung von selbst zugesagten Versorgungsleistungen während des Dienstverhältnisses und die versicherungsmathematischen Annahmen, mit deren Hilfe der Barwert dieser Leistungen berechnet wird. Der Wert der Verpflichtung zum Bilanzstichtag ist der versicherungsmathematische Barwert jener Leistungen, die durch die Rentenformel der Versorgungsordnung den bis zu diesem Zeitpunkt abgeleisteten Dienstzeiten zugeordnet werden.

Für die Berechnung der Barwerte wurde ein prognostizierter 15-jähriger Rechnungszins i. H. v. 1,80 % (31.12.2022: 1,78 %) zugrunde gelegt. Gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr als Rechnungszins für die Berechnung der Barwerte der durchschnittliche Marktzins der vergangenen zehn Geschäftsjahre herangezogen. Zukünftige Lohn- und Gehaltssteigerungen wurden mit 3,0 % veranschlagt und gleichzeitig eine Anpassung der laufenden Renten von 2,3 % unterstellt.

Die biometrischen Daten wurden grundsätzlich den Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck entnommen. Im Rahmen der Bilanzierung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden Vermögensgegenstände, die ausschließlich der Erfüllung der Schulden

aus den Altersversorgungsverpflichtungen bzw. vergleichbaren langfristig fälligen Verpflichtungen dienen gemäß § 340a Abs. 1 i. V. m. § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit diesen verrechnet.

ERLÄUTERUNGEN ZU AUSGEWÄHLTEN WESENTLICHEN POSTEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Zur Erläuterung der wesentlichen Veränderungen der Posten der Gewinn- und Verlustrechnung für das erste Halbjahr 2023 werden zum Vergleich die Werte der Zwischenberichterstattung des vorangegangenen Geschäftsjahres herangezogen.

(1) Zinserträge und Zinsaufwendungen

Negative Zinserträge und positive Zinsaufwendungen werden in Übereinstimmung mit § 340c Abs. 1 und Abs. 2 HGB i. V. m. § 265 Abs. 5 HGB unter den GuV-Posten Nr. 2 „Negative Zinserträge“ bzw. Nr. 4 „Positive Zinsen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften“ ausgewiesen.

Die negativen Zinserträge sowie die positiven Zinsaufwendungen sind im Wesentlichen auf abgeschlossene Wertpapierpensionsgeschäfte (Repo-Geschäfte) sowie auf geleistete bzw. erhaltene Sicherheiten aus dem Broker-/Dealer-Geschäft zurückzuführen.

Das Zinsergebnis hat sich von ./. 27 Mio. EUR für das erste Halbjahr 2022 auf 26 Mio. EUR im ersten Halbjahr 2023 stark verbessert. Im Wesentlichen ist der Anstieg mit dem gestiegenen Leitzinsniveau der europäischen Zentralbank zur Bekämpfung der Preissteigerungen als eine der Folgen des von Russland geführten Krieges gegen die Ukraine zu begründen, was dazu führte, dass die auf geleistete Sicherheiten erhaltenen Zinserträge im Rahmen des Broker-/Dealer-Geschäfts stärker gestiegen sind als die auf erhaltene Sicherheiten zu entrichtenden Zinsaufwendungen.

(2) Provisionserträge und Provisionsaufwendungen

Das Provisionsergebnis erhöhte sich weniger stark und ist gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum von 121 Mio. EUR um 27 Mio. EUR auf 148 Mio. EUR angestiegen. Dies ist im Wesentlichen auf die im ersten Halbjahr 2023 stark rückläufigen Erträge aus dem Geschäftsbereich BCMA zurückzuführen, was durch die interne Konzernleistungsverrechnung nur teilweise kompensiert werden konnte. Der Geschäftsbereich Global Markets, hier insbesondere die Geschäftsfelder der Agency Services und Global Finance Desk, profitierten von den Unsicherheiten und Marktvolatilitäten und entwickelten sich positiv.

(3) Nettoertrag des Handelsbestands

Der Nettoertrag des Handelsbestands hat sich im ersten Halbjahr 2023 im Vergleich zum entsprechenden Zeitraum des Vorjahres im Wesentlichen aufgrund der Zurückhaltung sowohl des Handelsvolumens und -aktivitäten der Kunden, durch die bestehenden Preisstabilitäts- und Investitionsunsicherheiten sowie durch (XVA)-Bewertungsabschläge von 70 Mio. EUR um 38 Mio. EUR auf 32 Mio. EUR deutlich reduziert.

(4) Sonstige betriebliche Erträge

Der Posten umfasst im Wesentlichen Erträge aus der Weiterbelastung von Kosten an die Gesellschafterin (31 Mio. EUR) und Erträge aus der Weiterbelastung von Aufwendungen an weitere verbundene Unternehmen (39 Mio. EUR).

(5) Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

Die **allgemeinen Verwaltungsaufwendungen** haben sich im Vergleich zur Vorjahresvergleichsperiode um 49 Mio. EUR auf insgesamt 303 Mio. EUR erhöht. Diese Entwicklung ist im Wesentlichen auf den gestiegenen Personalaufwand bedingt durch den Anstieg der beschäftigten Personen im Vergleich zur Vorjahresvergleichsperiode sowie durch den Anstieg der anderen Verwaltungsaufwendungen hauptsächlich betreffend Transaktionsgebühren, Aufwendungen aus Konzernverrechnungen und die Bankenabgabe zurückzuführen.

Insgesamt konnte der Fehlbetrag trotz des derzeit vorherrschenden schwierigen Marktumfeldes im Vergleich zur Vorjahresvergleichsperiode leicht reduziert werden. Der Fehlbetrag im ersten Halbjahr 2023 beläuft sich auf 33 Mio. EUR (Hj. 2022: Fehlbetrag i.H.v. 36 Mio. EUR).

(6) Ausschüttungssperre

Im Berichtszeitraum belaufen sich die gemäß den § 268 Abs. 8 und § 253 Abs. 6 **gegen Ausschüttung gesperrten Beträge** insgesamt auf 11 Mio. EUR (Vj.: 10 Mio. EUR). Hiervon entfallen 6 Mio. EUR (31.12.2022: 3 Mio. EUR) auf einen ausschüttungsgesperrten Betrag aufgrund der Aktivierung des Deckungsvermögens i. Z. m. Pensionsverpflichtungen zum beizulegenden Zeitwert gemäß § 268 Abs. 8 Satz 3 i. V. m. § 340a Abs. 1 HGB. Die Ausschüttungssperre für den nach § 253 Abs. 6 Satz 1 HGB ermittelten Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Pensionsrückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Pensionsrückstellungen unter Berücksichtigung des betreffenden Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beläuft sich auf 5 Mio. EUR (31.12.2022: 7 Mio. EUR).

Zum 30. Juni 2023 belaufen sich die gemäß § 340e Abs. 4 HGB im Bilanzposten „Fonds für allgemeine Bankrisiken“ erfassten **gegen Ausschüttung gesperrten Beträge** auf 31,4 Mio. EUR (31.12.2022: 31,4 Mio. EUR).

ERLÄUTERUNGEN ZU AUSGEWÄHLTEN WESENTLICHEN POSTEN DER BILANZ

(7) Aktivischer und passivischer Handelsbestand

Der **aktivische** und der **passivische Handelsbestand** setzen sich wie folgt zusammen:

Handelsbestand				
	aktivisch	passivisch	aktivisch	passivisch
	30.06.2023 (Mio. EUR)	30.06.2023 (Mio. EUR)	31.12.2022 (Mio. EUR)	31.12.2022 (Mio. EUR)
1. Derivative Finanzinstrumente				
• FX-induzierte Geschäfte				
○ OTC-Devisenoptionen und Swaps	4.716	4.718	5.365	5.375
○ Devisenoptionsscheine Eigenemissionen	165	171	147	152
○ Devisen-Kassageschäfte	538	539	617	617
• Aktien-Optionsscheine Eigenemissionen	5.340	5.546	3.645	3.777
• OTC Aktien- und Index Optionen und Swaps	1.678	1.670	1.681	1.655
• Index-Optionsscheine - Eigenemissionen	2.570	2.603	2.259	2.297
• börsengehandelte Aktien- & Indexoptionsgeschäfte	143	3	66	3
• OTC Zinsoptionen und Swaps	27.284	27.300	27.396	27.418
• Commodities-Optionsscheine - Eigenemissionen	134	136	107	109
• OTC Commodities Optionen und Swaps	1.561	1.567	2.154	2.156
Zwischensumme	44.129	44.253	43.437	43.559
2. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	249	553	211	473
<i>davon börsenfähig</i>	<i>249</i>	<i>553</i>	<i>211</i>	<i>473</i>
<i>davon börsennotiert</i>	<i>249</i>	<i>553</i>	<i>211</i>	<i>473</i>
3. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	277	31	267	33
<i>davon börsenfähig</i>	<i>277</i>	<i>31</i>	<i>267</i>	<i>33</i>
<i>davon börsennotiert</i>	<i>277</i>	<i>31</i>	<i>267</i>	<i>33</i>
Summe	44.655	44.837	43.915	44.065
- other Market-Value-Adjustments	7	0	8	1
- Value at Risk	- 9	-	- 9	-
- Netting	- 31.308	- 33.301	- 32.209	- 34.162
Gesamt	13.345	11.536	11.704	9.902

(8) Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

In den Bilanzposten sind im Wesentlichen Forderungen (20.462 Mio. EUR; 31.12.2022: 13.443 Mio. EUR) und Verbindlichkeiten (15.945 Mio. EUR; 31.12.2022: 11.272 Mio. EUR) aus Wertpapierpensionsgeschäften enthalten, die im Zusammenhang mit dem Fixed-Income-Finance-Geschäftsbereich (sog. „Matchbook-Desk“) sowie zu Liquiditäts-steuerungszwecken abgeschlossen wurden. Ferner sind in den Bilanzposten kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit dem im eigenen Namen und für eigene Rechnung aufgenommenen Broker-/Dealer Geschäft enthalten. Die **Forderungen an und die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** werden in Ausübung des Wahlrechts unter Anwendung der Bilanzierung zum Erfüllungstag buchhalterisch erfasst und ausgewiesen.

(9) Treuhandgeschäfte

Die CGME erbringt im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit Dienstleistungen im Zusammenhang mit Derivaten für ihre Kunden. Bei diesem so genannten „**FCX Business**“ („Futures, Clearing and FX Prime Brokerage Business“) umfasst die Wertpapierdienstleistung der CGME u. A. den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten im eigenen Namen aber für Rechnung des Kunden sowie die damit verbundene Entgegennahme und Weiterleitung von Kundengeldern, die als Sicherheitsleistung im Rahmen der Futures-Geschäfte von den Kunden zu hinterlegen sind. Die dabei getroffenen vertraglichen Vereinbarungen sehen eine Trennung der Kundenvermögen von dem Vermögen der CGME vor, um insbesondere die Kundenvermögen vor dem Zugriff Dritter im Falle einer Insolvenz der das Vermögen „verwaltenden“ CGME zu schützen. Die Kundenvermögen werden somit treuhänderisch gehalten. Entsprechend werden zum 30. Juni 2023 das **Treuhandvermögen** sowie die gegenüber den Kunden bestehenden **Treuhandverbindlichkeiten** in Höhe von jeweils 185 Mio. EUR (31.12.2022: 446 Mio. EUR) ausgewiesen.

(10) Sonstige Vermögensgegenstände

Die sonstigen Vermögensgegenstände (1.159 Mio. EUR; 31.12.2022: 1.098 Mio. EUR) umfassen im Wesentlichen Forderungen aus geleisteten Variation/Initial Margins (1.091 Mio. EUR; 31.12.2022: 828 Mio. EUR) sowie Steuerrückerstattungsansprüche (57 Mio. EUR; 31.12.2022: 27 Mio. EUR).

(11) Rechnungsabgrenzungsposten

Die **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** (30 Mio. EUR; 31.12.2022: 1 Mio. EUR) betreffen vorausbezahlte Gebühren und Aufwendungen. Der Anstieg im Vergleich zur Vergleichsperiode begründet sich hauptsächlich durch die für das gesamte Jahr 2023 vorausbezahlte Bankenabgabe.

Der **passive Rechnungsabgrenzungsposten** in Höhe von 7 Mio. EUR (31.12.2022: 8 Mio. EUR) umfasst im Berichtszeitraum erhaltene Zahlungen für Leistungen, die in der Folgeperiode erbracht werden.

(12) Sonstige Verbindlichkeiten

Bei den sonstigen Verbindlichkeiten (529 Mio. EUR; 31.12.2022: 802 Mio. EUR) handelt es sich im Wesentlichen um Verbindlichkeiten aus erhaltenen Variation/Initial Margins (464 Mio. EUR; 31.12.2022: 744 Mio. EUR) und Verbindlichkeiten aus Steuern (51 Mio. EUR; 31.12.2022: 48 Mio. EUR).

(13) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Zur Absicherung der Ansprüche Dritter aus Pensions- und ähnlichen Zusagen stehen zum Bilanzstichtag Vermögensgegenstände in Form von liquiden Mitteln und Anteilen an Wertpapiersondervermögen zur Verfügung. Die Sondervermögen werden ausschließlich von externen Vermögensverwaltern betreut, die entsprechend der jeweiligen Anlagerichtlinien in börsennotierte Wertpapiere investieren. Im Falle einer Insolvenz der CGME sind die an den Treuhänder übertragenen Vermögensgegenstände dem Zugriff der Gläubiger der CGME entzogen.

Die zur Absicherung verwendeten Vermögensgegenstände werden gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 i. V. m. § 340a Abs. 1 HGB mit ihrem beizulegenden Zeitwert mit den zum Erfüllungsbetrag bewerteten Verpflichtungen verrechnet. Die beizulegenden Zeitwerte der Vermögensgegenstände der betreffenden Sondervermögen werden in einer vom jeweiligen Verwalter zur Verfügung gestellten Aufstellung zum Bilanzstichtag nachgewiesen.

Die vertragliche Sicherung der betrieblichen Versorgungsverpflichtungen wird auf der Grundlage eines Contractual Trust Arrangements (CTA) mit dem Treuhänder Towers Watson Treuhand e.V. vorgenommen.

In 2022 wurden Pensionsverpflichtungen und Fondanteile am Sondervermögen „MI-Fonds F42“ an den Metzler Pensionsfonds (MPF) übertragen. Für diese mittelbare Verpflichtung aus Zusagen für laufende Pensionen wurde gem Art. 28 EGHGB keine Rückstellung gebildet. Der Erfüllungsbetrag aus den an den MPF übertragenen Pensionsverpflichtungen beträgt zum 30. Juni 2023 133 Mio. EUR (31.12.2022 136 Mio. EUR).

Zum 30. Juni 2023 stehen von der CGME erworbene bzw. vertraglich zugesicherte Fondsanteile am Sondervermögen „MI-Fonds F42“ (Anschaffungskosten von 55 Mio. EUR; vormals „Rose“) zur Absicherung der Pensionsverpflichtungen zur Verfügung, die gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 i. V. m. § 340a Abs. 1 HGB mit ihrem beizulegenden Zeitwert (57 Mio. EUR) mit dem Erfüllungsbetrag aus den Pensionsverpflichtungen (104 Mio. EUR) verrechnet wurden. Der das Deckungsvermögen zum Bilanzstichtag übersteigende Erfüllungsbetrag in Höhe von 47 Mio. EUR (31.12.2022: 46 Mio. EUR) wird unter dem Posten „Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen“ erfasst.

Zum 30. Juni 2023 bestehen darüber hinaus Verpflichtungen aus Pensionsplänen, die aus Bonusumwandlungen resultieren. Die Verpflichtungen aus diesen Plänen sind dabei an die beizulegenden Zeitwerte der entsprechenden als Deckungsvermögen zu verwendenden Sondervermögen gebunden. Im Einzelnen setzen sich die Bilanzwerte der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen unter Berücksichtigung der jeweils zur Verfügung stehenden und gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit den beizulegenden Zeitwerten vorgenommenen Verrechnungen der Deckungsvermögen wie folgt zusammen:

	30.06.2023		31.12.2022	
	Mio. EUR	Mio. EUR	Mio. EUR	Mio. EUR
I. allgemeine Pensionsverpflichtungen				
Erfüllungsbetrag	104		102	
abzüglich				
Deckungsvermögen *)	- 57	47	- 56	46
II. Pensionsverpflichtungen aus Bonusumwandlung				
Erfüllungsbetrag	73		71	
abzüglich				
Deckungsvermögen**)	- 62	11	- 60	11
Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung		-		-
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		58		57

*) Anschaffungskosten 55 Mio. EUR

**) Anschaffungskosten 57 Mio. EUR

(14) Eigenkapital

Das bilanzielle Eigenkapital hat sich zum 30. Juni 2023 im Vergleich zum vorangegangenen Bilanzstichtag um 33 Mio. EUR auf 3.717 Mio. EUR reduziert. Ursächlich hierfür ist der Fehlbetrag des ersten Halbjahres in Höhe von 33 Mio. EUR.

SONSTIGE ANGABEN

(15) Zahl der beschäftigten Personen

	30.06.2023	31.12.2022
Bestand an Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern	596	558
Summe	596	558

(16) Organe der CGME

Aufsichtsrat

Mitglieder

Frau Dagmar Kollmann, Wien, Juristin, unabhängiges Aufsichtsratsmitglied,
- Vorsitzende des Aufsichtsrates - ,

Frau Barbara Frohn, London, Bankdirektorin, Citigroup Global Markets Limited, London,
- stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates - ,

Herr Leonardo Arduini, London, Bankdirektor, Citigroup Global Markets Limited,
London, bis 24. Juli 2023,

Herr James Bardrick, Coggeshal Hamlet, Bankdirektor, CEO, Citigroup Global Markets Limited,
London,

Herr Tim Färber, Kelsterbach, Bankangestellter, Arbeitnehmervertreter,

Herr Dirk Georg Heß, Friedrichsdorf, Bankangestellter, Arbeitnehmervertreter.

Vorstand

Mitglieder

Frau Dr. Silvia Carpitella, Mailand/Italien, CEO, Bankdirektorin, Vorsitzende des Vorstands, seit
01. Mai 2023,

Frau Dr. Jasmin Kölbl-Vogt, Frankfurt am Main, Legal, Bankdirektorin,
Vorstandsvorsitz / interim CEO bis 30. April 2023,

Herr Stefan Hakfe, Kelkheim, Head of BCMA, Bankdirektor, seit 01. Mai 2023,

Herr Peter Kimpel, Frankfurt am Main, Head of BCMA, Bankdirektor, bis zum 31. März 2023,

Frau Sylvie Renaud-Calmel, Paris, Head of Markets, Bankdirektorin,

Herr Oliver Russmann, Bad Vilbel, CFO, Bankdirektor,

Frau Amela Sapcanin, Frankfurt am Main, CRO, Bankdirektorin,

Frau Jean Young, Königstein im Taunus, O&T, Bankdirektorin.

(17) Angaben über wesentliche Vorgänge nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung zum 24. Juli 2023 ist Herr Leonardo Arduini als Mitglied des Aufsichtsrats ausgeschieden. In dessen Funktion wurde Herr Mbar Diop, London, Bankdirektor, Citigroup Global Markets Limited, London, als Nachfolger von Herrn Arduini zum Mitglied des Aufsichtsrats der CGME bestellt.

Mit Wirkung zum 1. September 2023 wurde Herr Michael Weber, Frankfurt am Main, CAO, Bankdirektor zum Mitglied des Vorstandes bestellt.

Vorgänge von besonderer Bedeutung, die nach dem Ende des Berichtszeitraumes eingetreten und bisher nicht in der vorliegenden Zwischenberichterstattung berücksichtigt worden sind, haben sich darüber hinaus nicht ergeben.

(18) Kapitalflussrechnung

Die CGME refinanziert sich primär innerhalb des Citigroup-Konzerns. Geld- und Finanzanlagen erfolgen im kurzfristigen Bereich. Im Übrigen verweisen wir auf die u.g. Kapitalflussrechnung.

Kapitalflussrechnung nach DRS 21	Geschäftsjahr 01.01.- 30.06.2023	Geschäftsjahr 01.01.-30.06.2022
	Mio. EUR	Mio. EUR
Jahresüberschuss	-33	-36
<i>Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitungen auf den Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit:</i>		
Abschreibungen, Wertberichtigungen u. Zuschreibungen auf Forderungen, Sach- u. Finanzanlagen	2	21
Veränderungen der Rückstellungen	2	23
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Aufwendungen/Erträge	1	-
Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen	0	-
Sonstige Anpassungen (per Saldo)	-17	19
Zwischensumme:	-45	27
<i>Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus laufender Geschäftstätigkeit:</i>		
- an Kreditinstitute	238	1.016
- an Kunden	-2.951	-15.325
Handelsbestand Aktiva	-1.641	-3.389
andere Aktiva aus laufender Geschäftstätigkeit	-90	2.310
<i>Verbindlichkeiten:</i>		
- gegenüber Kreditinstitute	113	-1.377
- gegenüber Kunden	2.511	17.889
Verbriefte Verbindlichkeiten	-	-
Handelsbestand Passiva	1.635	3.425
andere Passiva aus laufender Geschäftstätigkeit	-273	-4.547
Erhaltene Zinsen und Dividenden	492	82
Gezahlte Zinsen	-463	-100
Ertragssteuerzahlungen	-12	-1
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-486	10
<i>Einzahlung aus Abgängen des</i>		
- Finanzanlagevermögens	0	0
- Sachanlagevermögens	-	-
<i>Auszahlungen für Investitionen in das</i>		
- Finanzanlagevermögen	-	-3
- Sachanlagevermögen	-4	-7
Mittelveränderung aus sonstiger Investitionstätigkeit (per Saldo)	-	-
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-4	-10
Einzahlungen aus Zuzahlungen in das Eigenkapital	-	-
<i>Auszahlungen an Unternehmenseigner:</i>		
- Dividendenauszahlungen	-	-
- sonstige Auszahlungen	-	-
Mittelveränderung sonstigem Kapital (Saldo)	-	-
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-	-
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	496	0
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-486	10
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-4	-10
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	0	0
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	6	0