

Nachtrag

gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz a.F.

vom 2. Oktober 2019

zu den Basisprospekten

der

Citigroup Global Markets Europe AG

Frankfurt am Main

(der "Emittent")

Dieser Nachtrag der Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main bezieht sich auf die in der Tabelle auf Seite 6 aufgeführten Basisprospekte vom 5. Juni 2019 bzw. 15. Februar 2019.

Der Nachtrag und die Basisprospekte werden bei der Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten und sind darüber hinaus auf der Internetseite des Emittenten www.citifirst.com unter dem Reiter Produkte>Rechtliche Dokumente abrufbar.

Nach § 16 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz a.F. haben Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Wertpapieren gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, das Recht, diese innerhalb von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

Der Empfänger des Widerrufs ist die Citigroup Global Markets Europe AG, z.Hd. Rechtsabteilung, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform zu erklären. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs.

Gegenstand dieses Nachtrags zum Basisprospekt für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme des Angebots oder die Fortsetzung des öffentlichen Angebots von Zertifikaten bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere, Aktienindizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakte oder einen Korb bestehend aus Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren, Aktienindizes, Wechselkursen, Rohstoffen, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakten vom 5. Juni 2019, zum Basisprospekt für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme des Angebots oder die Fortsetzung des öffentlichen Angebots von Optionsscheinen bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere, Aktienindizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakte vom 5. Juni 2019 sowie zum Basisprospekt für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme des Angebots oder eine Fortsetzung des öffentlichen Angebots von Optionsscheinen bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere, Aktienindizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakte vom 15. Februar 2019, wie nachgetragen durch Nachtrag vom 15. Mai 2019, (die Basisprospekte zusammen die "**Basisprospekte**"), sind Informationen im Zusammenhang mit der am 30. September 2019 erfolgten Veröffentlichung des Halbjahresfinanzberichts zum 30. Juni 2019 des Emittenten (der "**Halbjahresfinanzbericht**").

Die Basisprospekte werden auf den in der Tabelle auf Seite 6 (die "**Tabelle**") genannten Seiten wie folgt geändert:

Änderungen bezüglich des Abschnitts "I. Zusammenfassung"

*1. In den Basisprospekten im Punkt B.12 des "Abschnitt B - Emittent und etwaige Garantiegeber" auf den unter **Punkt 1** in der untenstehenden **Tabelle** genannten Seiten werden die darin enthaltenen Informationen gelöscht und durch folgende Informationen ersetzt:*

| <p>B.12</p> <p>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen über den Emittenten, die für jedes Geschäftsjahr des von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraums und für jeden nachfolgenden Zwischenberichtszeitraum vorgelegt werden, sowie Vergleichsdaten für den gleichen Zeitraum des vorangegangenen Geschäftsjahres, es sei denn, diese Anforderung ist durch Vorlage der Bilanzdaten zum Jahresende erfüllt. Eine Erklärung, dass sich die Aussichten des Emittenten seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben, oder beschreiben Sie jede wesentliche Verschlechterung.</p> <p>Eine Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition des Emittenten, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind.</p> | <p>Wesentliche Jahres-Finanzkennziffern der Citigroup Global Markets Europe AG</p> <p>Die geschäftliche Entwicklung der Citigroup Global Markets Europe AG wird nachfolgend anhand einiger Zahlen, welche den geprüften Jahresabschlüssen der Citigroup Global Markets Europe AG für das Rumpfgeschäftsjahr vom 28. April 2018 bis zum 31. Dezember 2018 und für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 27. April 2018 bzw. dem geprüften Jahresabschluss der Citigroup Global Markets Europe AG (Namensänderung mit Wirkung zum 15. Juni 2018, vormals Citigroup Global Markets Deutschland AG) für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 entnommen wurden, dargestellt. Die Zahlen sind aufgegliedert nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten, im Vergleich zu den Finanzaufgaben der jeweils vorangegangenen Berichtszeiträume:</p> | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>27.04.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bilanzsumme in Mio. Euro</td> <td>5.695,7</td> <td>6.808,4</td> <td>10.194,9</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital in Mio. Euro</td> <td>575,7</td> <td>590,5</td> <td>590,5</td> </tr> <tr> <td>Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter im Geschäftsjahr</td> <td>227</td> <td>262</td> <td>267</td> </tr> </tbody> </table> | | 31.12.2018 | 27.04.2018 | 31.12.2017 | Bilanzsumme in Mio. Euro | 5.695,7 | 6.808,4 | 10.194,9 | Eigenkapital in Mio. Euro | 575,7 | 590,5 | 590,5 | Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter im Geschäftsjahr | 227 | 262 | 267 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|--|--|---|-------------------|--------------------------|---------|--|----------|---------------------------|-------|------------------|-------|---|-----|---|-----|-----|-----|-------------------|------|------|-------|------------------------|-----|-----|-----|---------------------------------|------|------|------|--------------------|------|------|------|---|-----|-----|-----|--------------------------------|------|------|-------|
| | | | 31.12.2018 | 27.04.2018 | 31.12.2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bilanzsumme in Mio. Euro | 5.695,7 | 6.808,4 | 10.194,9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eigenkapital in Mio. Euro | 575,7 | 590,5 | 590,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter im Geschäftsjahr | 227 | 262 | 267 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>28.04.2018 31.12.2018 in Mio. Euro</th> <th>01.01.2018 27.04.2018 in Mio. Euro</th> <th>01.01.2017 31.12.2017 in Mio. Euro</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften</td> <td>3,1</td> <td>0,2</td> <td>6,5</td> </tr> <tr> <td>Negative Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften</td> <td>2,9</td> <td>0,1</td> <td>14,1</td> </tr> <tr> <td>Zinsaufwendungen</td> <td>4,6</td> <td>0,0</td> <td>2,7</td> </tr> <tr> <td>Positive Zinsen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td>8,6</td> </tr> <tr> <td>Provisionserträge</td> <td>95,2</td> <td>34,8</td> <td>187,7</td> </tr> <tr> <td>Provisionsaufwendungen</td> <td>7,4</td> <td>1,5</td> <td>9,0</td> </tr> <tr> <td>Nettoertrag des Handelsbestands</td> <td>25,0</td> <td>24,9</td> <td>66,2</td> </tr> <tr> <td>Löhne und Gehälter</td> <td>36,7</td> <td>18,2</td> <td>64,8</td> </tr> <tr> <td>Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung</td> <td>6,8</td> <td>3,6</td> <td>7,4</td> </tr> <tr> <td>Andere Verwaltungsaufwendungen</td> <td>55,6</td> <td>31,4</td> <td>103,9</td> </tr> </tbody> </table> | | 28.04.2018 31.12.2018 in Mio. Euro | 01.01.2018 27.04.2018 in Mio. Euro | 01.01.2017 31.12.2017 in Mio. Euro | Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 3,1 | 0,2 | 6,5 | Negative Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 2,9 | 0,1 | 14,1 | Zinsaufwendungen | 4,6 | 0,0 | 2,7 | Positive Zinsen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 0,0 | 0,0 | 8,6 | Provisionserträge | 95,2 | 34,8 | 187,7 | Provisionsaufwendungen | 7,4 | 1,5 | 9,0 | Nettoertrag des Handelsbestands | 25,0 | 24,9 | 66,2 | Löhne und Gehälter | 36,7 | 18,2 | 64,8 | Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 6,8 | 3,6 | 7,4 | Andere Verwaltungsaufwendungen | 55,6 | 31,4 | 103,9 |
| | 28.04.2018 31.12.2018 in Mio. Euro | 01.01.2018 27.04.2018 in Mio. Euro | 01.01.2017 31.12.2017 in Mio. Euro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 3,1 | 0,2 | 6,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Negative Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 2,9 | 0,1 | 14,1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zinsaufwendungen | 4,6 | 0,0 | 2,7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Positive Zinsen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 0,0 | 0,0 | 8,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionserträge | 95,2 | 34,8 | 187,7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsaufwendungen | 7,4 | 1,5 | 9,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoertrag des Handelsbestands | 25,0 | 24,9 | 66,2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Löhne und Gehälter | 36,7 | 18,2 | 64,8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 6,8 | 3,6 | 7,4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | 55,6 | 31,4 | 103,9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Das bilanzielle Eigenkapital setzt sich zum Bilanzstichtag wie folgt zusammen:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018 in Mio. Euro</th> <th>27.04.2018 in Mio. Euro</th> <th>31.12.2017 in Mio. Euro</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktienkapital</td> <td>210,6</td> <td>210,6</td> <td>210,6</td> </tr> </tbody> </table> | | 31.12.2018 in Mio. Euro | 27.04.2018 in Mio. Euro | 31.12.2017 in Mio. Euro | Aktienkapital | 210,6 | 210,6 | 210,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 31.12.2018 in Mio. Euro | 27.04.2018 in Mio. Euro | 31.12.2017 in Mio. Euro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktienkapital | 210,6 | 210,6 | 210,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| Kapitalrücklage | 319,0 | 319,0 | 319,0 |
| Gesetzliche Rücklage | 33,0 | 33,0 | 33,0 |
| Andere Gewinnrücklagen | 27,9 | 27,9 | 27,9 |

Wesentliche Halbjahres-Finanzkennziffern der Citigroup Global Markets Europe AG

Die geschäftliche Entwicklung der Citigroup Global Markets Europe AG wird nachfolgend anhand einiger Zahlen der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2019, d.h. für die ersten sechs Monate seit dem letzten geprüften Jahresabschluss vom 31. Dezember 2018 (für das Rumpfgeschäftsjahr vom 28. April 2018 bis zum 31. Dezember 2018), welche dem ungeprüften Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2019 entnommen wurden, aufgliedert nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten, im Vergleich zu den Vorjahreszahlen dargestellt:

| | 30.06.2019 in Mio. Euro | 31.12.2018 in Mio. Euro |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Bilanzsumme | 13.546,3 | 5.695,7 |
| Eigenkapital | 1.207,5 | 575,7 |

| | 01.01.2019 - | 28.04.2018 - |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 30.06.2019 in Mio. Euro | 27.10.2018 in Mio. Euro |
| Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 7,7 | 3,0 |
| Negative Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 3,7 | 2,2 |
| Zinsaufwendungen | 6,4 | 4,5 |
| Positive Zinsen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | 0,0 | 0,0 |
| Provisionserträge | 75,3 | 62,2 |
| Provisionsaufwendungen | 12,6 | 7,3 |
| Nettoertrag des Handelsbestands | 9,4 | 20,8 |
| Löhne und Gehälter | 68,9 | 28,7 |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 3,6 | 4,9 |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | 47,5 | 42,7 |

Der Emittent erklärt, dass es keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Ausichten des Emittenten seit dem Stichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses am 31. Dezember 2018 gegeben hat.

Entfällt. Der Emittent erklärt, dass seit dem Stichtag des letzten ungeprüften Halbjahresabschlusses am 30. Juni 2019 keine wesentlichen Veränderungen bei der Finanzlage oder Handelsposition eingetreten sind.

Änderungen bezüglich des Abschnitts "IV. Wesentliche Angaben zum Emittenten"

2. In den Basisprospekten im Abschnitt "IV. Wesentliche Angaben zum Emittenten" auf den unter **Punkt 2** in der untenstehenden **Tabelle** genannten Seiten werden die darin bereits enthaltenen Informationen durch folgende Angaben ergänzt:

"Am 30. September 2019 hat der Emittent (ungeprüfte) Zwischenfinanzinformationen veröffentlicht, die auf den nachfolgenden Seiten A-1 bis A-18 abgedruckt sind.

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019 (Auszug) (ungeprüft)

- | | |
|--|-----------|
| • Zwischenbilanz zum 30. Juni 2019 | Seite A-1 |
| • Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01. Januar 2019 bis 30. Juni 2019 | Seite A-5 |
| • Anhang – verkürzt – zum 30. Juni 2019 | Seite A-7 |

Seit dem Stichtag des letzten ungeprüften Halbjahresabschlusses am 30. Juni 2019 sind keine wesentlichen Veränderungen bei der Finanzlage oder Handelsposition eingetreten.

Zwischenbilanz zum 30. Juni 2019

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

Aktivseite

| | EUR | EUR | EUR | 31.12.2018 TEUR |
|---|--|----------------|------------------|-----------------|
| 1. Barreserve | | | | |
| a) Kassenbestand | | -,- | | - |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken | | -,- | | - |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank | | | | |
| EUR _____ -,- (31.12.2018 TEUR _____ -,-) | | | | |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern | | -,- | -,- | - |
| 2. Forderungen an Kreditinstitute | | | | |
| a) täglich fällig | | 450.202.637,57 | | 130.752 |
| b) andere Forderungen | | -,- | 450.202.637,57 | - |
| 3. Forderungen an Kunden | | | 6.778.066.216,62 | 785.695 |
| darunter: durch Grundpfandrechte | | | | |
| gesichert | EUR _____ -,- (31.12.2018 TEUR _____ -) | | | |
| Kommunalkredite | EUR _____ -,- (31.12.2018 TEUR _____ -) | | | |
| 4. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | | |
| a) Geldmarktpapiere | | | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | _____ -,- | | | - |
| ab) von anderen Emittenten | _____ -,- | _____ -,- | | - |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | | | |
| ba) von öffentlichen Emittenten | _____ -,- | | | - |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | EUR _____ -,- (31.12.2018 TEUR _____ -) | | | |
| bb) von anderen Emittenten | _____ -,- | _____ -,- | | - |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | EUR _____ -,- (31.12.2018 TEUR _____ -) | | | |
| c) eigene Schuldverschreibungen | | -,- | -,- | - |
| Nennbetrag | EUR _____ -,- (31.12.2018 TEUR _____ -) | | | |
| 5. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | -,- | - |
| 5a Handelsbestand | | | 5.411.574.104,02 | 4.615.404 |

| | | | | |
|--|-----|---|--------------------------|------------------|
| 6. Beteiligungen | | | <u>1.135.714,07</u> | <u>1.136</u> |
| darunter: an Kreditinstituten | EUR | <u>-,-</u> (31.12.2018 TEUR <u>-</u>) | | |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | EUR | <u>-,-</u> (31.12.2018 TEUR <u>-</u>) | | |
| 7. Treuhandvermögen | | | <u>465.346.884,93</u> | <u>-</u> |
| darunter: Treuhandkredite | EUR | <u>465.346.884,93</u> (31.12.2018 TEUR <u>-</u>) | | |
| 8. Immaterielle Anlagewerte | | | | |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | | | <u>-,-</u> | <u>-</u> |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | | <u>89.310,03</u> | <u>162</u> |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert | | | <u>87.966.668,00</u> | <u>-</u> |
| d) geleistete Anzahlungen | | | <u>-,-</u> | <u>-</u> |
| | | | <u>88.055.978,03</u> | <u>-</u> |
| 9. Sachanlagen | | | <u>2.993.692,02</u> | <u>2.231</u> |
| 10. Sonstige Vermögensgegenstände | | | <u>347.303.140,24</u> | <u>159.979</u> |
| 11. Rechnungsabgrenzungsposten | | | <u>1.600.991,31</u> | <u>353</u> |
| 12. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung | | | <u>-,-</u> | <u>-,-</u> |
| Summe der Aktiva | | | <u>13.546.279.358,81</u> | <u>5.695.712</u> |

| | | | | Passivseite | |
|--|--|------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------|
| | | | | 31.12.2018 TEUR | |
| | | EUR | EUR | EUR | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | | |
| a) | täglich fällig | | 408.598.013,22 | 12.301 | |
| b) | mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 0,00 | - | |
| 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 | 3.381.470.691,12 | | 44.533 | |
| bb) | mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 2.352.653.440,47 | 5.734.124.131,59 | 285.538 | |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | | |
| a) | begebene Schuldverschreibungen | | -,-- | - | |
| b) | andere verbrieftete Verbindlichkeiten darunter: | | -,-- | - | |
| | Geldmarktpapiere | EUR | -,-- (31.12.2018 TEUR | -) | |
| | eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf | EUR | -,-- (31.12.2018 TEUR | -) | |
| c) | sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten | | -,-- | - | |
| 3a Handelsbestand | | | | <u>5.549.725.915,28</u> | <u>4.679.111</u> |
| 4. Treuhandverbindlichkeiten | | | | | |
| | darunter: Treuhandkredite | EUR | 465.346.884,93 (31.12.2018 TEUR | -) | |
| | | | | <u>465.346.884,93</u> | <u>-</u> |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | |
| | | | | <u>60.457.817,34</u> | <u>10.353</u> |

6. Rechnungsabgrenzungsposten

-,--

-

7. Rückstellungen

- a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen
- b) Steuerrückstellungen
- c) andere Rückstellungen

17.115.211,00

19.610

3.948.970,68

-

71.129.389,17

92.193.570,85

40.188

8. Fonds für allgemeine Bankrisiken i.S.d. § 340g Abs. 4 HGB

28.333.610,23

28.334

9. Eigenkapital

- a) gezeichnetes Kapital
 - aa) Aktienkapital
 - ab) Stille Einlage

242.393.054,05

210.570

-,--

242.393.054,05

-

- b) Kapitalrücklage

959.966.753,91

959.966.753,91

318.967

- c) Gewinnrücklagen

- ca) gesetzliche Rücklage

33.027.197,15

33.027

- cb) Rücklage für eigene Anteile

-,--

-

- cc) satzungsmäßige Rücklagen

-,--

-

- cd) andere Gewinnrücklagen

27.916.536,71

60.943.733,86

27.917

- d) Bilanzgewinn/Bilanzverlust

-55.804.126,45

1.207.499.415,37

-14.737

Summe der Passiva

13.546.279.358,81

5.695.712

EUR

EUR

31.12.2018 TEUR

1. Eventualverbindlichkeiten

- a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln
- b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und aus Gewährleistungsverträgen
- c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten

-,--

-

-,--

-

-,--

-,--

-

2. Andere Verpflichtungen

- a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften
- b) Plazierungs- und Übernahmeverpflichtungen
- c) Unwiderrufliche Kreditzusagen

-,--

-

-,--

-

-,--

-,--

-

Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 01. Januar 2019 bis 30. Juni 2019
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

| | EUR | EUR | EUR | 28.04.2018 - 27.10.2018 TEUR | 28.04.2018 - 31.12.2018 TEUR |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1. Zinserträge aus | | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | 7.692.867,26 | | | 2.990 | 3.076 |
| 2. Negative Zinserträge aus | | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | <u>3.740.673,86</u> | <u>3.952.193,40</u> | | 2.243 | 2.931 |
| 3. Zinsaufwendungen | 6.365.038,30 | | | 4.450 | 4.633 |
| 4. Positive Zinsen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften | <u>1.014,13</u> | <u>-6.364.024,17</u> | <u>-2.411.830,77</u> | 39 | 40 |
| 5. Laufende Erträge aus | | | | | |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | <u>-,-</u> | | - | - |
| b) Beteiligungen | | <u>-,-</u> | | - | 80 |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | <u>-,-</u> | <u>-,-</u> | - | - |
| 6. Provisionserträge | | <u>75.335.652,86</u> | | 62.233 | 95.186 |
| 7. Provisionsaufwendungen | | <u>12.569.758,03</u> | <u>62.765.894,83</u> | 7.277 | 7.414 |
| 8. Nettoertrag des Handelbestands | | | <u>9.423.411,63</u> | 20.796 | 25.037 |
| darin berücksichtigte Einstellung in Sonderposten nach § 340g HGB EUR -,- (28.04.2018-27.10.2018 EUR -,-) | | | | | |
| 9. Sonstige betriebliche Erträge | | | <u>16.036.034,38</u> | 5.747 | 5.557 |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | |
| a) Personalaufwand | | | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | <u>68.929.038,40</u> | | | 28.738 | 36.680 |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | <u>3.560.662,33</u> | <u>72.489.700,73</u> | | 4.853 | 6.801 |
| darunter: für Altersversorgung EUR <u>1.477.695,64</u> (28.04.2018-27.10.2018 TEUR 3.309) | | | | | |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | <u>47.451.211,11</u> | <u>119.940.911,84</u> | 42.688 | 55.591 |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | | <u>3.458.220,58</u> | 458 | 485 |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | <u>3.414.056,26</u> | 11.933 | 24.437 |

| | | | | |
|--|------------|----------------------|------------|---------------|
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | -,- | - | - |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | -,- | -,- | - |
| 15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren | | | -,- | - |
| 16. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | ./. | 40.999.678,61 | ./. | 10.835 |
| 17. Außerordentliche Erträge | | -,- | - | - |
| 18. Außerordentliche Aufwendungen | | -,- | - | - |
| 19. Außerordentliches Ergebnis | | -,- | 0 | 0 |
| 20. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 67.565,03 | - | 4.741 |
| 21. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | -,- | 67.565,03 | - |
| 22. Ertrag aus Verlustübernahme | | | -,- | - |
| 23. Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne | | | -,- | - |
| 24. Jahresfehlbetrag | ./. | 41.067.243,64 | ./. | 10.835 |
| 25. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr | ./. | 14.736.882,81 | - | - |
| | ./. | 55.804.126,45 | - | - |
| 26. Entnahmen aus der Kapitalrücklage | | -,- | - | - |
| | ./. | 55.804.126,45 | - | - |
| 27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen | | | | |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage | | -,- | - | - |
| b) aus der Rücklage für eigene Anteile | | -,- | - | - |
| c) aus satzungsmäßigen Rücklagen | | -,- | - | - |
| d) aus anderen Gewinnrücklagen | | -,- | -,- | - |
| | ./. | 55.804.126,45 | - | - |
| 28. Entnahmen aus Genussrechtskapital | | -,- | - | - |
| | ./. | 55.804.126,45 | - | - |
| 29. Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | | |
| a) in die gesetzliche Rücklage | | -,- | - | - |
| b) in die Rücklage für eigene Anteile | | -,- | - | - |
| c) in satzungsmäßige Rücklagen | | -,- | - | - |
| d) in andere Gewinnrücklagen | | -,- | -,- | - |
| | ./. | 55.804.126,45 | - | - |
| 30. Wiederauffüllung des Genussrechtskapitals | | -,- | - | - |
| 31. Bilanzverlust | ./. | 55.804.126,45 | ./. | 10.835 |
| | | | ./. | 14.737 |

**Citigroup Global Markets Europe AG,
Frankfurt am Main**

Anhang – verkürzt - zum 30. Juni 2019

1. Allgemeine Hinweise zu wesentlichen rechtlichen und wirtschaftlichen Änderungen im ersten Halbjahr 2019

Die Citigroup Global Markets Europe AG (CGME) mit Sitz in Frankfurt am Main wird beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter der Registernummer HRB 88301 geführt.

Am 15. Februar 2019 hat die Alleinaktionärin der CGME, die Citigroup Global Markets Limited, London/Großbritannien, (CGML) in einer außerordentlichen Hauptversammlung CGME beschlossen, ihre bisher in den Zweigniederlassungen Paris, Mailand und Madrid ausgeführten Tätigkeiten einschließlich der damit im Zusammenhang stehenden materiellen und immateriellen Vermögensgegenstände und Schulden sowie sonstige Rechte und Pflichten (nachstehend als „Sacheinlage“ bezeichnet) im Wege einer Erhöhung des Grundkapitals der CGME gegen Sacheinlage gemäß § 183 Abs. 1 AktG zu übertragen. Das Grundkapital in Höhe von 210.569.889,00 EUR wurde dabei um 31.823.165,05 EUR auf 242.393.054,05 EUR durch die Ausgabe von insgesamt 1.244.814 neue, auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag von 25,56 EUR je Aktie (gerundet auf zwei Nachkommastellen) erhöht. Die Eintragung der Kapitalerhöhung in das Handelsregister erfolgte am 02. April 2019.

Die CGML hat darüber hinaus im Februar 2019 eine Zuzahlung in das Eigenkapital gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB in Höhe von 650 Mio. USD, umgerechnet rund 575 Mio. EUR geleistet.

2. Grundlagen der Rechnungslegung

Zum Stichtag 30. Juni 2019 besteht für die Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main, nach § 115 WpHG die Pflicht, einen Halbjahresfinanzbericht zu erstellen und zu veröffentlichen.

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 HGB nicht in einen Konzernabschluss einbezogen werden müssen. Im Hinblick hierauf wird 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 angewendet werden, soweit es der Verbesserung eines sicheren Einblicks in die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der CGME zum 30. Juni 2019 dient.

Der Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2019 wurde nach den Vorschriften des AktG und des HGB sowie den Vorschriften der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt. Er umfasst eine Bilanz sowie 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 des verkürzten Zwischenlageberichts.

Auf eine Ergänzung des Zwischenabschlusses zum 30. Juni 2019 um eine verkürzte Kapitalflussrechnung und einen verkürzten Eigenkapitalspiegel für den Berichtszeitraum und den entsprechenden Zeitraum für den Zwischenabschluss des vorangegangenen Geschäftsjahres wurde im Hinblick auf § 115 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 2018.

Hinsichtlich der Posten der Gewinn- und Verlustrechnung des Halbjahresfinanzberichts zum 30. Juni 2019 sieht der DRS 16.15 b) als Vergleichswerte die Abschlussposten des

entsprechenden Zeitraums des dem Zwischenabschluss zum 30. Juni 2019 vorangegangenen Geschäftsjahres vor. Ein vergleichbarer Zeitraum wäre das Halbjahr des Zwischenabschlusses des vorangegangenen (Rumpf-) Geschäftsjahres (28. April 2018 bis 27. Oktober 2018). Im Hinblick auf die für Vergleichszwecke vorgenommene Angabe der Bilanzposten zum 31. Dezember 2018 werden ergänzend die Posten der Gewinn- und Verlustrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 28. April 2018 bis zum 31. Dezember 2018 aufgeführt.

Hinsichtlich der Ereignisse und Sachverhalte der aktuellen Zwischenberichtsperiode, die für das Verständnis der wesentlichen Änderungen der Posten der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung gegenüber den dargestellten Vergleichszahlen von Bedeutung sind, wird zusätzlich zu den Angaben im verkürzten Anhang auch auf die Ausführungen in den Abschnitten „Vermögens-, Finanz- und Ertragslage“ des Zwischenlageberichts verwiesen.

3. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Für die Aufstellung des Halbjahresfinanzberichts zum 30. Juni 2019 wurden, soweit im Folgenden nichts anderes dargestellt ist bzw. eine ergänzende Erläuterung zum besseren Verständnis für erforderlich gehalten wird, die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Rahmen der Aufstellung des Halbjahresabschlusses zum 27. Oktober 2018 sowie des Abschlusses für das Rumpfgeschäftsjahr des Zeitraums vom 28. April 2018 bis zum 31. Dezember 2018 angewendet.

Die Bewertung der **Finanzinstrumente des Handelsbestandes** erfolgte gemäß § 340e Abs. 3 Satz 1 HGB mit dem beizulegenden Zeitwert abzüglich eines Risikoabschlages. Die Zugangsbewertung der Finanzinstrumente wurde mit den Anschaffungskosten vorgenommen. Die Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert richtet sich gemäß IDW RS BFA 2 nach dem Wert, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Partnern ein Vermögensgegenstand getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte und erfolgte unter Berücksichtigung der Bewertungshierarchie des § 255 Abs. 4 HGB. Der Wert von Finanzinstrumenten, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden, wurde mit Hilfe anerkannter Bewertungsmethoden (insbes. auf Basis

von Optionspreismodellen) bestimmt. Grundsätzlich basieren diese Verfahren auf Schätzungen zukünftiger Cashflows unter Berücksichtigung etwaiger Risikofaktoren.

Zum 30. Juni 2019 wurde auf die Finanzinstrumente des Handelsbestandes ein **Risikoabschlag (Value-at-Risk)** in Höhe von TEUR 7.817 vorgenommen.

Zur Ermittlung des Value-at-Risk verwendet die CGME ein von der Citigroup entwickeltes internes Modell (IMA), das seit Beginn des Jahres 2019 entsprechend der Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zur Erfüllung der Eigenmittelanforderungen für Marktpreisrisiken angewendet wird. Im Vergleich zum bisher angewendeten Standardansatz ermöglicht das IMA eine genauere Kalibrierung der Risikosensitivitäten. Somit werden die Marktpreisrisiken genauer abgedeckt, welche bei der CGME den Hauptteil des Portfolios ausmachen. Haupttreiber für den Anstieg der Position ist die im IMA vorhandene Komponente des 10-Tages Value-at-Risk auf Basis eines Konfidenzniveaus von 99 %.

Ergänzend zum Value-at-Risk hat die CGME auf das Handelsbuch „sonstige Preisrisiken“ zum Bilanzstichtag einen Abschlag in Form eines „Market-Value-Adjustment“ in Höhe von TEUR 648 (31.12.2018: TEUR 908) vorgenommen, der mittels mathematischer Verfahren errechnet wurde und die modellbedingten Preisrisiken bei Derivaten sowie die potentiellen Verlustrisiken bei Rückkäufen der eigenemittierten Derivate berücksichtigt.

4. Erläuterungen zu ausgewählten wesentlichen Posten des Zwischenabschlusses

a. Posten der Bilanz

Im Vergleich zum Bilanzstichtag des abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahres haben sich die **Forderungen an Kunden** zum 30. Juni 2019 von 786 Mio. EUR auf 6.778 Mio. EUR erhöht. Hiervon betreffen insgesamt rd. 3.583 Mio. EUR das zu Beginn des Jahres 2019 im eigenen Namen und für eigene Rechnung aufgenommene Broker-/Dealer-Geschäft, das die CGME direkt im Wesentlichen über die Terminbörsen „European Exchange“ (EUREX; 30.06.2019: 3.154 Mio. EUR) und „London Clearing House“ („LCH“; 30.06.2019: 428 Mio. EUR) (so genanntes „House-Geschäft“) im Rahmen von Back-to-Back-Geschäften abwickelt. Entsprechend haben sich zum 30. Juni 2019 die **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** von 330 Mio. EUR auf 5.734 Mio. EUR erhöht.

In dem Bilanzposten sind darüber hinaus Forderungen an die CGML in Höhe von 932 Mio. EUR erfasst, die überwiegend aus den zu Liquiditätsteuerungszwecken abgeschlossenen Repo-Geschäften sowie dem laufenden Verrechnungsverkehr resultieren.

Die Kundenforderungen haben eine **Restlaufzeit** von bis zu drei Monaten.

Der auf der Aktivseite ausgewiesene „**Handelsbestand**“ setzt sich wie folgt zusammen:

| | Aktivischer Handelsbestand | | Passivischer Handelsbestand | |
|---|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | 30.06.2019 (Mio. EUR) | 31.12.2018 (Mi- o. EUR) | 30.06.2019 (Mio. EUR) | 31.12.2018 (Mio. EUR) |
| Derivative Finanzinstrumente | 4.980 | 3.664 | 5.114 | 3.765 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 126 | 677 | - | - |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 314 | 276 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus abgegebenen Schuldverschreibungen | - | - | 398 | 884 |
| Sonstige | - | - | 38 | 30 |
| VaR | -8 | -2 | - | - |
| Gesamt | 5.412 | 4.615 | 5.550 | 4.679 |

Seit Beginn des Geschäftsjahres 2019 erbringt die CGME im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit Dienstleistungen im Zusammenhang mit Derivaten für ihre Kunden, die bisher von der Alleinaktionärin „CGML“ erbracht wurden. Bei diesem so genannten „**FCC Business**“ („Futures, Collateral and Servicing Services“) 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 gewisse 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 Ende des Halbjahres 2019 das **Treuhandvermögen** sowie die gegenüber den Kunden bestehenden **Treuhandverbindlichkeiten** in Höhe von jeweils 465 Mio. EUR ausgewiesen.

Mit der Einbringung der Zweigniederlassungen in Paris, Mailand und Madrid im Rahmen der Erhöhung des Grundkapitals der CGME (Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage) wurden damit im Zusammenhang stehende materielle und immaterielle Vermögensgegenstände in Höhe von insgesamt rund 50 Mio. EUR und Schulden sowie sonstige Rechte und Pflichten in Höhe von rund 40 Mio. EUR auf die CGME übertragen. Darüber hinaus sind mit der Einbringung die bei den Zweigniederlassungen bestehenden Kundenbeziehungen übertragen worden, für die ein Goodwill-Betrag in Höhe von insgesamt rund 91 Mio. EUR identifiziert wurde, der als **Geschäfts- oder Firmenwert** über einen Zeitraum von 10 Jahren planmäßig abgeschrieben wird.

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 all 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 15jähriger - Rechnungszins i. H. v. 2,94 % (31.12.2018: 3,21 %) zugrunde gelegt. Gemäß § 253 Abs. 2 S. 1 HGB wurde im Geschäftsjahr als Rechnungszins für die Berechnung der Barwerte der durchschnittliche Marktzins der vergangenen zehn Geschäftsjahre herangezogen. Hinsichtlich des daraus resultierenden Unterschiedsbetrags verweisen wir auf unsere Ausführungen zum Gesamtbetrag der gegen Ausschüttung gesperrten Beträge auf S. 9. Zukünftige Lohn- und Gehaltssteigerungen wurden unverändert mit 2,25 % veranschlagt und gleichzeitig eine Anpassung der laufenden Renten von 1,7 % unterstellt. Die biometrischen Daten wurden den Richttafeln 2018 G von Dr. Heubeck entnommen.

Die vertragliche Sicherung der betrieblichen Versorgungsverpflichtungen wird über ein Contractual Trust Arrangement (CTA) durchgeführt.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen setzen sich unter Berücksichtigung der jeweils zur Verfügung stehenden und gemäß § 246 Abs. 2 S. 2 HGB mit den beizulegenden Zeitwerten vorgenommenen Verrechnungen der Deckungsvermögen wie folgt zusammen:

| | 30.06.2019 | | 31.12.2018 | |
|--|-------------|-------|-------------|-------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| I. allgemeine Pensionsverpflichtungen | | | | |
| Erfüllungsbetrag | 191.896 | | 183.689 | |
| abzüglich | | | | |
| Deckungsvermögen Rose*) | ./. 183.337 | 8.559 | ./. 174.320 | 9.369 |
| II. Pensionsverpflichtungen PAS^{**}) | | | | |
| Erfüllungsbetrag | 8.517 | | 7.618 | |
| abzüglich | | | | |
| Deckungsvermögen | ./. 8.517 | - | ./. 7.618 | - |
| III. Pensionsverpflichtungen Deferred Compensation^{***}) | | | | |
| Erfüllungsbetrag | 8.489 | | 9.152 | |
| abzüglich | | | | |
| Deckungsvermögen | ./. 8.489 | - | ./. 9.152 | - |
| Übertrag | | 8.559 | | 9.369 |

| | 30.06.2019 | | 31.12.2018 | |
|--|------------|---------------|------------|---------------|
| | TEUR | TEUR | | TEUR |
| Übertrag | | 8.559 | | 9.369 |
| IV. Pensionsverpflichtungen PRS *****) | | | | |
| Erfüllungsbetrag | 56.111 | | 56.082 | |
| abzüglich | | | | |
| Deckungsvermögen | ./ 47.555 | 8.556 | ./ 45.841 | 10.241 |
| Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung | | - | | - |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 17.115 | | 19.610 |

*) Anschaffungskosten TEUR 104.782

**) Anschaffungskosten TEUR 2.367

***) Anschaffungskosten TEUR 7.338

****) Anschaffungskosten TEUR 38.074

Im Halbjahresergebnis für den Zeitraum vom 01. Januar bis zum 30. Juni 2019 wurden im Vergleich zum Vorjahr die folgenden Erfolgsbeiträge erfasst:

| Angaben in TEUR | 01.01.2019-30.06.2019 | | 28.04.2018-27.10.2018 | | 28.04.2018-31.12.2018 | |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| I. Allgemeine Pensionsverpflichtungen | | | | | | |
| - Aufwand (./) / Ertrag aus der Aufzinsung | ./ 9.682 | | ./ 8.903 | | ./ 12.178 | |
| - Veränderung des Zeitwertes des Deckungsvermögens | 9.017 | | 935 | | ./ 4.213 | |
| - Aufwand aus Regelzuführung | ./ 1.469 | ./ 2.134 | ./ 3.266 | ./ 11.234 | ./ 4.312 | ./ 20.703 |
| II. Pensionsverpflichtungen PAS | | | | | | |
| - Aufwand (./) / Ertrag aus der Aufzinsung | 898 | | 360 | | 1.856 | |
| - Veränderung des Zeitwertes des Deckungsvermögens | ./ 898 | - | ./ 360 | - | ./ 1.856 | - |
| III. Pensionsverpflichtungen Deferred Compensation | | | | | | |
| - Aufwand (./) / Ertrag aus der Aufzinsung | 12 | | 40 | | 40 | |
| - Veränderung des Zeitwertes des Deckungsvermögens | ./ 12 | - | ./ 40 | - | ./ 40 | - |
| IV. Pensionsverpflichtungen PRS | | | | | | |
| - Aufwand (./) / Ertrag aus der Aufzinsung | ./ 1.621 | | ./ 1.918 | | ./ 2.485 | |
| - Veränderung des Zeitwertes des Deckungsvermögens | 1.596 | | ./ 271 | | 460 | |
| - Aufwand (./) / Ertrag aus Regelzuführung | 43 | 18 | ./ 44 | ./ 2.233 | 150 | ./ 1.875 |
| Gesamt | | ./ 2.116 | | ./ 13.467 | | ./ 22.578 |

Der Gesamtbetrag der **gegen Ausschüttung gesperrte Beträge** setzt sich wie folgt zusammen:

| gegen Ausschüttung gesperrter Betrag gemäß | 30.06.2019 (TEUR) | 27.10.2018 (TEUR) | 31.12.2018 (TEUR) |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| § 268 Abs. 8 HGB (beizulegender Wert aus Deckungsvermögen) | 95.337 | 89.726 | 83.813 |
| § 253 Abs. 6 S. 1 HGB (Unterschiedsbetrag aus der Bewertung der Pensionsverpflichtungen mit dem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen 10 Geschäftsjahre bzw. der vergangenen 7 Geschäftsjahre) | 25.840 | 27.452 | 27.525 |
| Gesamt | 121.177 | 117.178 | 111.338 |

Die frei verfügbaren Rücklagen übersteigen zu den jeweiligen Abschlussstichtagen den entsprechenden Gesamtbetrag der gegen Ausschüttung gesperrten Beträge.

Das **bilanzielle Eigenkapital** hat sich zum 30. Juni 2019 im Vergleich zum vorangegangenen Bilanzstichtag um 632 Mio. EUR auf 1.208 Mio. EUR erhöht. Ursächlich hierfür ist hauptsächlich eine Zuzahlung der Alleinaktionärin CGML in das Eigenkapital gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB in Höhe von umgerechnet rund 575 Mio. EUR sowie die in der Kapitalrücklage erfassten, im Rahmen der Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen geleisteten Agiobeträge in Höhe von insgesamt rund 70 Mio. EUR.

b. Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Zur Erläuterung der wesentlichen Veränderungen der Posten der Gewinn- und Verlustrechnung für das erste Halbjahr 2019 werden zum Vergleich die Werte des Halbjahresabschlusses des vorangegangenen Rumpfgeschäftsjahres herangezogen.

Das negative **Zinsergebnis** hat sich danach von ./ TEUR 3.664 auf ./ TEUR 2.412 insbesondere aufgrund des Anstiegs der Zinserträge infolge der Ausweitung der zinssensitiven Geschäftsvolumina verbessert.

Mit der Zunahme des Umfangs der Broker-/Dealer-Tätigkeit für Kunden im ersten Halbjahr 2019 sowie der seit 01. März 2019 übernommenen Geschäftstätigkeit der Zweigniederlassungen konnte das **Provisionsergebnis** gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum

vom 28. April bis zum 27. Oktober 2018 um TEUR 7.810 auf TEUR 62.766 verbessert werden.

Der **Nettoertrag des Handelsbestands** hat sich dagegen im ersten Halbjahr 2019 im Vergleich zum entsprechenden Zeitraum des Vorjahres im Wesentlichen aufgrund des Value-at-Risk-Bewertungsabschlages von TEUR 7.817 (28.04.-27.10 2018: TEUR 4.256) um TEUR 11.373 auf TEUR 9.423 vermindert.

Insbesondere vor dem Hintergrund der Einbringung der Zweigniederlassungen in die CGME zum 01. März 2019 und der damit verbundenen Übernahme von rd. 200 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern haben sich die **allgemeinen Verwaltungsaufwendungen** um TEUR 43.662 auf insgesamt TEUR 119.941 erhöht und damit maßgeblich die negative Ertragslage im ersten Halbjahr 2019 bestimmt.

Insgesamt wurde im ersten Halbjahr 2019 ein **Fehlbetrag** in Höhe von TEUR 41.067 (28.04.-27.10.2018: ./ TEUR 10.835) erzielt.

5. Sonstige Angaben

Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Berichtszeitraums haben sich nicht ergeben.

Zahl der Beschäftigten

| | 30.06.2019 | 27.10.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|------------|
| Bestand an Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern | 419 | 211 | 227 |

Zweigniederlassungen

Mit Wirkung zum 01. März 2019 hat die Alleingesellschafterin der CGME ihre Zweigniederlassungen in Paris, Mailand und Madrid im Rahmen einer Erhöhung des Grundkapitals gegen Sacheinlage auf die CGME übertragen. Darüber hinaus wird weiterhin eine Zweigniederlassung in London unterhalten.

Vorstand und Aufsichtsrat

Der **Vorstand** der CGME besteht aus den folgenden Mitgliedern:

Stefan Wintels, Frankfurt am Main, CEO, Bankdirektor, Vorsitzender,
Dr. Silvia Carpitella, Frankfurt am Main, CFO, Bankdirektor (bis zum 31. März 2019),
Thomas Falk, Hochheim am Main, CRO, Bankdirektor,
Stefan Hafke, Kelkheim, (Corporate, Commercial Banking), Bankdirektor,
Andreas Hamm, Dreieich, CTO, Bankdirektor,
Dr. Jasmin Kölbl-Vogt, Frankfurt am Main, (Legal), Bankdirektor,
Oliver Russmann, Bad Vilbel, CFO, Bankdirektor (ab 01. April 2019),
Christian Spieler, Bad Homburg, (Treasury/Markets), Bankdirektor.

Der **Aufsichtsrat** besteht aus den folgenden Mitgliedern:

Hans W. Reich, Kronberg, Bankdirektor i. R., Vorsitzender,
Bradley Gans, London, Bankdirektor, Citigroup Global Markets Limited, London,
Leo Arduini, London, Bankdirektor, Citigroup Global Markets Limited, London,
James Bardrick, London, CEO, Citigroup Global Markets Limited, London,
Tim Färber, Kelsterbach, Bankangestellter, Arbeitnehmervertreter,
Sascha Schmidt, Frankfurt, Bankangestellter, Arbeitnehmervertreter.

Frankfurt am Main, den 30. August 2019

Citigroup Global Markets Europe AG

Stefan Wintels (CEO)

Thomas Falk

Stefan Hafke

Andreas Hamm

Dr. Jasmin Kölbl-Vogt

Oliver Russmann

Christian Spieler

"

Der Rest dieser Seite bleibt absichtlich leer.

| Nr. | Bezeichnung | Nachtrag Nr. | Datum des Basisprospekts | Punkt 1 | Punkt 2 |
|------------|---|---------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| 1 | Basisprospekt für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme des Angebots oder die Fortsetzung des öffentlichen Angebots von Zertifikaten bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere, Aktienindizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakte oder einen Korb bestehend aus Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren, Aktienindizes, Wechselkursen, Rohstoffen, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakten | 1 | 5. Juni 2019 | 10 f. | 130 |
| 2 | Basisprospekt für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme des Angebots oder die Fortsetzung des öffentlichen Angebots von Optionsscheinen bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere, Aktienindizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakte | 1 | 5. Juni 2019 | 10 f. | 119 |
| 3 | Basisprospekt für die Begebung, Aufstockung, Wiederaufnahme des Angebots oder eine Fortsetzung des öffentlichen Angebots von Optionsscheinen bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere, Aktienindizes, Wechselkurse, Rohstoffe, Fonds, Exchange Traded Funds, Futures-Kontrakte | 2 | 15. Februar 2019 | 14 ff. | 199 |