

CITIBANK EUROPE PLC
(Registrační číslo: 132781)

VÝROČNÍ ZPRÁVA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
za rok končící 31. prosince 2022

Obsah

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE.....	4
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	5
NEFINANČNÍ VÝKAZ	12
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC.....	25
VÝSLEDOVKA	34
VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU	35
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	36
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	37
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ.....	38
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	40
1. Základní účetní postupy	40
2. Použití předpokladů a odhadů.....	58
3. Čisté výnosové úroky.....	61
4. Čisté výnosy z poplatků a provizí	61
5. Čistý zisk z obchodování	62
6. Čistý zisk z investic	62
7. Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou v hospodářském výsledku.....	62
8. Ostatní provozní výnosy	62
9. Odměna auditora.....	63
10. Osobní náklady.....	63
11. Požitky členů představenstva.....	64
12. Ostatní náklady.....	64
13. Daň ze zisku	64
14. Závazky vyplývající z penzijních požitků	65
15. Příloha k výkazu peněžních toků.....	69
16. Aktiva k obchodování.....	70
17. Derivátové finanční nástroje.....	70
18. Investiční cenné papíry.....	70
19. Úvěry a pohledávky za bankami a klienty.....	71
20. Ostatní aktiva.....	73
21. Řízení rizik	74
22. Rezervy.....	98
23. Finanční aktiva a závazky.....	99
24. Pozemky, budovy a zařízení	111
25. Nehmotná aktiva.....	112
26. Odložená daň.....	113
27. Podíly v dceřiných podnicích	114
28. Podřízené závazky	114
29. Rezervy.....	114

30.	Ostatní závazky	115
31.	Upsaný základní kapitál.....	116
32.	Akciové pobídkové plány	116
33.	Podmíněná pasiva a závazky	117
34.	Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou.....	118
35.	Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech	119
36.	Leasingy	120
37.	Transakce se spřízněnými stranami	120
38.	Úprava minulého účetního období.....	122
39.	Mateřské společnosti	123
40.	Události po vykazovaném období.....	123
41.	Schválení účetní závěrky	123
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC ..		125
PODÁVÁNÍ ZPRÁV PODLE JEDNOTLIVÝCH ZEMÍ		129

PŘEDSTAVENSTVO A DALŠÍ INFORMACE

PŘEDSTAVENSTVO

Susan Dean – předsedkyně – nezávislý nevýkonný člen představenstva
Silvia Carpitella – dočasná výkonná ředitelka (CEO) / finanční ředitelka (CFO)
Desmond Crowley – nezávislý nevýkonný člen představenstva
Gillian Lungley – nezávislý nevýkonný člen představenstva
Jeanne Short – nezávislý nevýkonný člen představenstva
John Gollan – nezávislý nevýkonný člen představenstva
Patrick Dewilde – nevýkonný člen představenstva
Peter McCarthy – nevýkonný člen představenstva
Peter Jameson – výkonný člen představenstva (jmenován 4. ledna 2023)
Cecilia Ronan – výkonná ředitelka (CEO) (odstoupila 7. listopadu 2022)

TAJEMNÍK SPOLEČNOSTI Fiona Mahon

SÍDLO 1 North Wall Quay, Dublin 1

PŘÁVNÍ ZÁSTUPCI

A&L Goodbody LLP
International Financial Services Centre, 3 Dublin Landings,
North Wall Quay, Dublin 1

Arthur Cox LLP
Ten, Earlsfort Terrace, Dublin 2

Matheson LLP
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

AUDITOR

KPMG
Statutární auditor a autorizovaní účetní znalci
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

BANKOVNÍ SPOJENÍ

Citibank NA, London Branch
Citigroup Centre, Canada Square,
Canary Wharf, London, E14 5LB

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Představenstvo předkládá svou zprávu a roční účetní závěrku společnosti Citibank Europe plc (dále jen „Společnost“ nebo „CEP“) za rok končící 31. prosincem 2022, které byly vypracovány v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „IFRS“).

Hlavní předměty činnosti

Společnost sídlí v irském Dublinu a ve sledovaném roce měla pobočky napříč 21 evropskými zeměmi (2021: 21 evropských zemí) a jednu dceřinou společnost (2021: jedna dceřiná společnost). Konečnou mateřskou společností Skupiny je Citigroup Inc. (dále jen „Citigroup“ nebo „Citi“).

Společnost, která je vlastníkem bankovní licence udělené Central Bank of Ireland (CBI) podle § 9 zákona o centrální bance z roku 1971, poskytuje služby klientům a dalším podnikům Citigroup na celém světě. Od 1. ledna 2017 je Společnost přímo regulována Evropskou centrální bankou (ECB) prostřednictvím jednotného mechanismu dohledu (dále jen „SSM“ nebo „Regulátor“).

Společnost provozuje svou činnost na základě směrnice EU o konsolidaci bankovního sektoru, podle níž smí prostřednictvím svých poboček provádět širokou škálu činností spojených s poskytováním bankovních a finančních služeb na přeshraniční bázi napříč Evropským hospodářským prostorem (EHP).

Klíčové činnosti Společnosti zahrnují Skupinu firemních klientů (ICG) s divizemi služeb v oblasti trhů a cenných papírů, finanční správy a podnikových řešení (TTS) a bankovníctví. Mezi činnosti v oblasti bankovníctví patří poskytování firemních a komerčních úvěrů a privátní bankovní služby. Tyto divize poskytují služby široké škále klientů cílového trhu, včetně finančních institucí, správců fondů, vlád, klientů z veřejného sektoru, velkých místních i nadnárodních právnických osob a osob s vysokým čistým jměním.

Přehled podnikatelské činnosti

Za rok končící 31. prosince 2022 Společnost vykázala zisk po zdanění ve výši 1 030 mil. USD (31. prosince 2021: 1 013 mil. USD) a udržela si silné kapitálové a likvidní postavení.

Čistý zisk před snížením hodnoty za rok končící 31. prosince 2022 činil 3 003 mil. USD (31. prosince 2021: 2 472 mil. USD), který vzrostl o 21 % díky divizím TTS a trhů, což bylo částečně kompenzováno poklesem v investičním bankovníctví, neboť zvýšená makroekonomická nejistota a volatilita nadále ovlivňovaly aktivitu klientů. V prostředí rostoucích úrokových sazeb dosáhla divize TTS dobrých výsledků díky podnikovým opatřením, která zahrnovala řízení přecenění vkladů, vyšší marže, jakož i vyšší objemy a poplatky v oblasti plateb, komerčních karet a financování obchodu. Obchodování na trzích zaznamenalo meziroční nárůst příjmů v oblasti obchodování s devizami, komoditami a úrokovými deriváty v důsledku nárůstu aktivity klientů a rozšíření spreadů.

Společnost vykázala čistou ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 70 mil. USD (31. prosince 2021: čistý zisk ze snížení hodnoty ve výši 249 mil. USD). Důvodem bylo vytváření rezerv v důsledku geopolitického napětí a jeho dopadu na makroekonomický výhled. Další podrobnosti týkající se oddílu o úvěrovém riziku jsou k dispozici v bodu č. 21 přílohy.

K nárůstu celkových provozních nákladů přispěl především nárůst osobních nákladů, který odráží pokračující investice Společnosti do pracovních sil v souladu s jejími plány růstu.

Celková hodnota aktiv Společnosti vzrostla na 129,3 mld. USD (31. prosince 2021: 92,3 mld. USD). K růstu přispěla expanze divize trhů v podobě obchodu s evropskými vládními dluhopisy v roli primárního dealera a nárůst umístění v důsledku zvyšujících se vkladů klientů, který vedl k umístění přebytečné likvidity u centrálních bank.

Budoucí vývoj

Společnost nadále sleduje vývoj makroekonomických a geopolitických vyhlídek, které zůstávají složité a nejisté, včetně omezení dodávek energie v Evropě, vysoké inflace a rostoucích úrokových sazeb v místech, kde Společnost působí, a jejich dopadu na HDP.

Společnost využívá vyvážený a udržitelný obchodní model, který za poslední tři roky prokázal svou efektivitu a odolnost v krizovém období a který Společnost staví do silné a udržitelné pozice, ve které může využít příležitosti

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Za rok končící 31. prosince 2022

k budoucímu růstu. Společnost plánuje dále rozvíjet své aktivity v oblasti trhů, rozšiřovat nabídku privátního bankovníctví včetně iniciativ Wealth at Work na trzích v Německu, Francii a Lucembursku a také rozvíjet své aktivity v oblasti komerčního bankovníctví v západní Evropě, včetně Německa, Francie a severovýchodních zemí. Další růst rozvahy se očekává také v důsledku navrhované transakce se zprostředkujícím mateřským podnikem, která je podrobněji popsána níže.

Společnost se i nadále zavazuje investovat do inovací a digitalizace, což umožní vylepšit nabídku produktů divize TTS a podpoří růst podílu na trhu v oblasti komerčního a privátního bankovníctví.

Společnost se snaží začlenit prvky ESG (environment, social and governance) do všech klíčových funkcí banky a vydobýt si tak pozici udržitelné společnosti. Průběžně pracujeme na tom, abychom zohlednili nadcházející regulační požadavky související s klimatem a zakotvení ESG v příslušné nabídce produktů a plánech růstu a zároveň řídili rizika související s ESG. Další podrobnosti naleznete v nefinančním výkazu Společnosti na straně [11](#).

Očekává se, že minimální požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) se zvýší v důsledku plánovaného růstu rozvahy a zvýšených regulačních požadavků.

Transakce zprostředkujícího mateřského podniku

Na společnost Citi se vztahuje právní požadavek na zprostředkující mateřský podnik („IPU“) podle směrnice o kapitálových požadavcích IV v platném znění („CRD“) pro skupiny finančních služeb ze třetích zemí, které mají více než jednu úvěrovou instituci a/nebo investiční firmu v EU a jejichž aktiva přesahují 40 miliard EUR. Skupiny musí mít všechny úvěrové instituce a/nebo investiční firmy usazené v EU pod jediným zprostředkujícím mateřským podnikem, který je sám usazen v EU do 30. prosince 2023, pokud není udělena výjimka. Výjimka umožňuje skupinám působit v rámci dvou IPU a musí o ni požádat skupina a Evropská centrální banka ji musí udělit po konzultaci s příslušnými orgány a dalšími regulačními orgány.

Bylo rozhodnuto, že Citibank Europe plc bude představovat IPU bankovního řetězce Citi v EU a že Citibank Holdings Ireland Ltd („CHIL“) bude vyjmuta z holdingové struktury, aby došlo k naplnění požadavků na IPU. Kromě toho bude na CEP převeden ovládací podíl Citibank Overseas Investment Corporation („COIC“) ve společnosti Bank Handlowy Warszawie („BHW“).

Navrhované změny vlastnictví společnosti CEP jsou vnitroskupinové a neznamenají vstup nového subjektu do řetězce vlastnictví společnosti CEP. Transakce pouze mění charakter kvalifikované účasti držené společností Citi Overseas Holdings Bahamas Limited („COHBL“ – mateřská společnost CHIL) z nepřímé kvalifikované účasti na přímou kvalifikovanou účast. Podle IFRS 10 bude po dokončení navrhované transakce společnost BHW zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti CEP.

Navrhovaná transakce je zatížena řadou rizik a nejistot, které mohou ovlivnit její strukturu. Patří mezi ně: splnění příslušných odkládacích podmínek, získání regulačních a jiných povolení a další rizika a nejistoty při realizaci transakce. Navrhovaná transakce se proto může změnit, nicméně CEP je plně odhodlána zajistit, aby bylo do 30. prosince 2023 dosaženo souladu s pravidly ohledně IPU.

Klíčové ukazatele výkonnosti

Klíčové finanční ukazatele Společnosti během roku byly následující:

	31. prosince 2022	31. prosince 2021	Odchylna
Zisk před zdaněním (v mil. USD)	1 274	1 206	6 %
Hospodářský výsledek za účetní období (v mil. USD)	1 030	1 013	2 %
Provozní efektivita [1]	47 %	53 %	(6) %

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Za rok končící 31. prosince 2022

Kapitál akcionářů (v mil. USD)[2]	14 095	11 599	22 %
Návratnost investovaného kapitálu[3]	9 %	10 %	(1) %
Návratnost aktiv[4]	1,0 %	1,3 %	— %

Výše uvedené klíčové ukazatele výkonnosti zohledňují jak IFRS, tak alternativní ukazatele výkonnosti (APM), které umožňují meziroční srovnatelnost výkonnosti Společnosti. Tyto ukazatele výkonnosti jsou v souladu s ukazateli předloženými představenstvu. Tyto ukazatele výkonnosti nemusí být jednotně definovány všemi společnostmi, a proto nemusí být přímo srovnatelné s podobně nazvanými ukazateli a informacemi, které používají jiné společnosti. Tyto ukazatele je třeba posuzovat ve spojení s ukazateli podle IFRS, které jsou uvedeny v účetní závěrce od strany [30](#).

Níže naleznete seznam a popis APM:

[1] Provozní efektivita představuje poměrné zastoupení provozních nákladů vzhledem k čistým provozním výnosům (bez nákladových úroků).

výpočet	Zdroj	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Celkové provozní náklady	Výsledovka	(1 659)	(1 515)
Čisté provozní výnosy	Výsledovka	2 933	2 721
Nezahrnuje:			
Nákladové úroky	Výsledovka	(581)	(163)
		<hr/>	<hr/>
		3 514	2 884
Provozní efektivita		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		47 %	53 %

[2] Finanční prostředky akcionářů se rovnají celkovému vlastnímu kapitálu připadajícímu na akcionáře, který se liší od regulatorního kapitálu. Nárůst prostředků akcionářů je způsoben především kapitálovou injekcí ve výši 1,7 mld. USD a ziskem za účetní období ve výši 1 030 mil. USD, který je částečně kompenzován ztrátami z rezerv na reálnou hodnotu dluhových cenných papírů oceňovaných metodou FVOCI ve výši 373 mil. USD po zdanění. Ztráty z reálné hodnoty dluhových cenných papírů oceňovaných metodou FVOCI lze přičíst především dopadu růstu úrokových sazeb u dluhových cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou na ocenění.

[3] Návratnost investovaného kapitálu je poměr zisku před zdaněním k celkovému vlastnímu kapitálu připadajícímu na akcionáře.

Výpočet	Zdroj	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Zisk před zdaněním	Výsledovka	1 274	1 206
Celkový vlastní kapitál připadající na akcionáře	Výkaz o finanční pozici	14 095	11 599
Návratnost investovaného kapitálu		9 %	10 %

[4] Návratnost aktiv je poměr zisku před zdaněním k celkovým aktivům.

Výpočet	Zdroj	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Zisk před zdaněním	Výsledovka	1 274	1 206
Aktiva celkem	Výkaz o finanční pozici	129 287	92 259
Rentabilita aktiv		1,0 %	1,3 %

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Za rok končící 31. prosince 2022

Úvěrové hodnocení

Dlouhodobé úvěrové hodnocení Společnosti je A+ (Standard & Poor's) (2021: A+ (Standard & Poor's)), Aa3 (Moody's) (2021: Aa3 (Moody's)) a A+ (Fitch) (2021: A+ (Fitch)).

Řízení kapitálu

Společnost měla k 31. prosinci 2022 regulační kapitál ve výši 12,8 mld. USD (11 mld. USD k 31. prosinci 2021), který byl zcela složen z vlastního kapitálu Tier 1. Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2022 činila 19,0 % (20 % k 31. prosinci 2021), což překračuje minimální regulační požadavek 15,02 %. Další informace o kapitálových požadavcích a řízení rizik Společnosti naleznete v dokumentu Pillar 3 ([http:// citigroup.com/citi/investor/reg.htm](http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm)). Další informace jsou uvedeny v bodu č. 21 přílohy – „Řízení rizik“.

Dividendy

Představenstvo ve vztahu k zisku za rok 2022 nenavrhuje žádné dividendy (0 USD vyplacených ve vztahu k zisku za rok 2021).

Způsob řízení

Vnitropodnikové výkaznictví a finanční kontroly

Členové představenstva odpovídají za vypracování Zprávy představenstva a za účetní závěrku Společnosti v souladu s příslušnými předpisy. Představenstvo zřídilo kontrolní komisi působící v rámci specifického mandátu schváleného představenstvem. Finanční oddělení Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky v souladu se standardy IFRS a s ohledem na místní právní požadavky.

Kontrolní komise

Kontrolní komise je podvýborem představenstva. Jejím úkolem je dohlížet na přiměřenost vnitřního kontrolního prostředí zřízeného vedením Společnosti ve vztahu k její podnikatelské činnosti. Kontrolní komise také pomáhá představenstvu při plnění jeho dozorčích povinností týkajících se integrity účetní závěrky Společnosti, procesů a systémů vnitropodnikového výkaznictví a účetnictví a finančních kontrol. Činnost kontrolní komise navazuje na činnost oddělení interního auditu a vrcholového vedení Společnosti.

Komise pro rizika

Komise pro rizika je podvýborem představenstva. Jejím úkolem je přezkoumat celkový rámec řízení rizik Společnosti a informovat představenstvo o rizicích, která je Společnost ochotná postoupit, s přihlédnutím k současné i budoucí finanční pozici Společnosti, jakož i k její obchodní strategii, cílům, firemní kultuře a hodnotám. Komise pro rizika rovněž přezkoumává pozměňovací návrhy k politice řízení rizik Společnosti včetně vývoje v oblasti právních předpisů a je odpovědná za sledování hospodářského kapitálu a významných rizik. Činnost komise pro rizika navazuje na činnost nezávislé funkce řízení rizik a vrcholového vedení Společnosti.

Komise pro odměňování

Komise pro odměňování je podvýborem představenstva. Její odpovědností je pomáhat představenstvu činit rozhodnutí o odměňování, včetně těch, která mají dopad na řízení rizika v rámci Společnosti. Komise pro odměňování dále odpovídá za vypracování a provádění zásad odměňování Společnosti, které mají zajistit, že postupy odměňování nepodporují podstupování nadměrného rizika. Také je povinna vyhodnocovat dodržování těchto zásad a posuzovat, zda tyto postupy odměňování vytvářejí žádoucí pobídky pro řízení rizik, kapitálu a likvidity a zda jsou zásady odměňování genderově neutrální.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Za rok končící 31. prosince 2022

Nominační komise

Nominační komise je podvýborem představenstva. Její odpovědností je pomáhat představenstvu činit rozhodnutí o jmenování členů představenstva a vrcholového vedení a souvisejících záležitostech, včetně plánování následnictví, způsobilosti, bezúhonnosti, rozmanitosti a začlenění.

Komise pro finanční vztahy se spřízněnými osobami

Komise pro finanční vztahy se spřízněnými osobami je podvýborem představenstva a nese odpovědnost za plnění povinností Společnosti vyplývajících z Kodexu pro poskytování úvěrů spřízněným osobám z roku 2013, který vydala Centrální banka Irska.

Výkonný výbor

Výkonný výbor je podřízený představenstvu a rozhoduje o klíčových záležitostech týkajících se řízení Společnosti v souladu se strategickým plánem Společnosti a podle pokynů představenstva.

Kodex správy a řízení úvěrových institucí pro rok 2015

Společnost je dle Požadavků na správu a řízení úvěrových institucí pro rok 2015 (dál jen „Kodex“) označována jako Vlivná úvěrová instituce. Jako taková Společnost plní povinnost dodržovat dodatečné požadavky platné pro Vlivné instituce.

Společnost je označována jako jiná systémově významná instituce (J-SVI). V souladu s nařízením 121 odst. 1 Evropské unie (kapitálové požadavky) z roku 2014 (zák. předpis č. 158 z roku 2014) (nařízení CRD).

Dary politickým stranám

V průběhu roku Společnost neposkytla žádné dary politickým stranám (2021: 0 USD).

Členové představenstva, tajemník Společnosti a jejich podíly

Jména osob, které byly v průběhu účetního období končícího 31. prosince 2022 členy představenstva, jsou uvedena na straně 3. Členové představenstva ani tajemník Společnosti nemají žádný podíl na základním kapitálu Společnosti. Během roku končícího 31. prosince 2022 a roku 2021 představenstvo ani tajemník Společnosti nevlastnili podíl na základním kapitálu hlavní holdingové Společnosti, který by přesahoval 1 % jeho nominální hodnoty.

Účetní záznamy

Představenstvo se domnívá, že vyhovělo požadavkům § 281-285 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 týkajících se vedení řádného účetnictví zaměstnáním účetního personálu s dostatečnou kvalifikací a poskytnutím přiměřených zdrojů finančnímu oddělení. Účetní záznamy Společnosti jsou k dispozici na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

Hlavní rizika a nejistoty

Informace týkající se hlavních rizik a nejistot, se kterými se Společnost a její vedení potýká, jsou uvedeny v bodě č. 21 přílohy – „Řízení rizik“ na straně 70.

Trvání podniku

Členové představenstva při posuzování možného dopadu na Společnost zhodnotili složky kapitálu, likviditu a finanční pozici Společnosti a důvodně očekávají, že má dostatečné zdroje, aby byla nadále provozuschopná po dobu 12 měsíců od schválení účetní závěrky. Představenstvo proto sestavilo účetní závěrku na principu nepřetržitého trvání podniku.

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Za rok končící 31. prosince 2022

Nefinanční výkaz

Členové představenstva jsou povinni zajistit dodržování směrnice 214/95/EU, tj. „směrnice o vykazování nefinančních informací“ (NFRD), ze strany Společnosti. Viz nefinanční výkaz na stranách [11 až 24](#).

Auditor

V souladu s § 383 odst. 2 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 bude společnost KPMG, statutární auditori a autorizovaní účetní znalci, kteří byli poprvé jmenováni v květnu 2001, i nadále plnit roli auditorů.

V souladu s § 330 odst. 1 až 3 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 představenstvo podniklo veškeré nezbytné kroky ke zjištění všech pro audit důležitých informací a k ujištění, že auditori jsou s těmito informacemi seznámeni, přičemž představenstvu není známa žádná pro audit důležitá informace, s níž by auditori nebyli obeznámeni.

Prohlášení o shodě představenstva

V souladu s požadavky § 225 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 představenstvo potvrzuje, že je odpovědné za dodržování „příslušných povinností“ Společnosti (jak jsou definovány legislativou). Představenstvo dále potvrzuje, že bylo vypracováno prohlášení o dodržování předpisů a byla zavedena příslušná opatření a struktury, které mají dle představenstva zajistit podstatné dodržování příslušných povinností. Tato ujednání a struktury byly přezkoumány v účetním období, ke kterému se vztahuje tato zpráva.

Prohlášení o odpovědnosti představenstva s ohledem na Zprávu představenstva a auditovanou účetní závěrku

Členové představenstva zodpovídají za vypracování Zprávy představenstva a za účetní závěrku v souladu s platnými zákony a předpisy.

Zákonná úprava týkající se společností vyžaduje, aby představenstvo sestavilo účetní závěrku za každé účetní období. Podle zákona se představenstvo rozhodlo sestavit účetní závěrku Společnosti v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (EU).

Zákon o obchodních společnostech stanovuje, že představenstvo může schválit účetní závěrku, pouze pokud tato poskytuje věrný obraz o majetku, závazcích, finanční pozici Společnosti a jejím zisku anebo ztrátě za příslušné období. Při sestavování účetní závěrky je Představenstvo povinno:

- zvolit vhodné účetní postupy a důsledně je uplatňovat;
- činit úsudky a odhady, které jsou přiměřené a uvážlivé;
- uvést, zda byly dodrženy platné účetní standardy s výhradou případných podstatných odchylek sdělených a vysvětlených v účetní závěrce;
- posoudit schopnost Společnosti pokračovat ve své činnosti a případně zveřejňovat informace týkající se zavedeného podniku; a
- využívat kontinuitu účetnictví, pokud nemají v úmyslu Společnost zlikvidovat nebo ukončit její provoz nebo nemají žádnou jinou reálnou alternativu.

Představenstvo je odpovědné za udržování a integritu podnikových a finančních informací týkající se společnosti. Právní předpisy Irské republiky upravující přípravu a šíření účetní závěrky se mohou od právních předpisů v jiných jurisdikcích lišit.

Představenstvo odpovídá za vedení řádného účetnictví, které s přiměřenou přesností vypovídá o aktivech, závazcích, finanční pozici a hospodářském výsledku Společnosti a které umožňuje sestavení účetní závěrky Společnosti v souladu s ustanoveními zákona o obchodních společnostech z roku 2014 a s požadavky nařízení Evropské unie (Úvěrové instituce: Účetní závěrky) z roku 2015. Představenstvo je povinno uplatňovat takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro umožnění přípravy účetní závěrky bez významných nesprávností, ať už v důsledku podvodu nebo pochybení, a nese obecnou odpovědnost za přijetí všech přiměřených opatření k zajištění toho, aby

CITIBANK EUROPE PLC

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

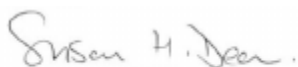
Za rok končící 31. prosince 2022

jeho dceřiné společnosti vedly takové záznamy. Díky tomu může Společnost zajistit, že je účetní závěrka Společnosti v souladu s ustanoveními zákona o obchodních společnostech z roku 2014 a s požadavky nařízení Evropské unie (Úvěrové instituce: Účetní závěrky) z roku 2015.

Do odpovědnosti představenstva patří i ochrana majetku Společnosti, a tedy i provádění přiměřených opatření k prevenci a zjišťování podvodného jednání a jiných nesrovnalostí. Představenstvo dále odpovídá za vypracování Zprávy představenstva, která je v souladu s požadavky zákona o obchodních společnostech z roku 2014.

Jménem představenstva:

16. března 2023



Susan Dean

Předseda



Silvia Carpitella

Dočasný
ředitel



John Gollan

výkonný/finanční Předseda kontrolní komise



Fiona Mahon

Tajemník společnosti

NEFINANČNÍ VÝKAZ

1. Úvod

Jako důležitá dceřiná společnost nejvyšší mateřské skupiny Citigroup Inc („Citi“) podléhá CEP strategii, zásadám a cílům Citi v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správy a řízení („ESG“). Přístup Citi k environmentálním a sociálním otázkám, otázkám zaměstnanců, rozmanitosti, boje proti úplatkářství a korupci a dodržování lidských práv je podrobně popsán ve zprávě o environmentálních a sociálních otázkách a správě a řízení (ESG), ve zprávě pracovní skupiny pro zveřejňování finančních informací souvisejících s klimatem a v rámci environmentální a sociální politiky, které jsou k dispozici na internetových stránkách skupiny www.citigroup.com/citi/about/esg/.

CEP sestavuje své místní environmentální a sociální politiky a provádí zveřejňování informací ve shodě se Citi na základě platných předpisů a směrnic týkajících se udržitelného financování, včetně Příručky ECB o rizicích souvisejících s klimatem a životním prostředím, plánu EBA pro udržitelné financování, směrnice o uvádění nefinančních informací a taxonomie EU, nařízení o kapitálových požadavcích, změn směrnice MiFID II o udržitelnosti a nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování.

Cílem tohoto výkazu je splnit požadavky CEP a zúčastněných stran bankovního sektoru na zveřejňování informací o nefinančních záležitostech. Záležitosti v oblasti ESG a implementace regulačních požadavků a požadavků dohledu souvisejících s ESG jsou pro CEP klíčovou oblastí, na kterou se zaměřuje. Ačkoli letošní zveřejnění nefinančních informací představuje významné vylepšení předchozích výkazů, společnost CEP bude v budoucnu pokračovat ve vývoji zveřejňovaných informací o ESG, a bude tak reagovat na vyvíjející se očekávání regulačních orgánů a potřeby zúčastněných stran. Společnost CEP se jako součást Citi zavázala přispívat ke zdokonalování metodiky a vyvíjet nástroje pro hodnocení klimatických rizik a klimatických dat, včetně kvantifikace emisí skleníkových plynů (GHG); tyto možnosti se budou nadále vyvíjet s tím, jak se budou zlepšovat podkladová data.

Nefinanční výkazy upravuje směrnice 2014/95/EU (směrnice o uvádění nefinančních informací, „NFRD“), kterou se mění směrnice 2013/34/EU. NFRD požaduje, aby společnosti zveřejnily svůj pohled na to, jak změna klimatu ovlivňuje jejich obchodní model a strategii a jak jejich činnost může naopak ovlivnit klima, a dále aby sdělovaly informace o zapojení představenstva a vedení a jejich odpovědnost ve vztahu ke změně klimatu a informace o tom, jak tyto společnosti identifikují rizika související s klimatem a jak je řídí. Nefinanční výkaz společnosti CEP zveřejňuje informace o environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých záležitostech, rozmanitosti a boji proti úplatkářství a korupci. Informace týkající se klimatu jsou zahrnuty do kategorie environmentálních otázek. Výkaz poskytuje kvalitativní a kvantitativní informace, které umožňují pochopit vývoj, výkonnost, postavení a dopad společnosti CEP v souvislosti s těmito činnostmi.

2. Strategie udržitelnosti

Strategie ESG a obchodní model

Společnost CEP jako součást Citi postupně rozvíjí své chápání problematiky ESG. Citi v oblasti ESG prokazatelně dosáhla pokroku, včetně účasti na vytváření a přijímání zásad a standardů souvisejících s ESG.

Citi se řídí zásadami udržitelného podnikání a bankovníctví, včetně zásad Equator Principles, zásad Finanční iniciativy pro odpovědné bankovníctví v rámci Programu OSN pro životní prostředí a Obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv.

Pro společnost CEP zahrnuje udržitelnost začlenění příslušných závazků a priorit ESG do její obchodní strategie a zároveň zajištění souladu se zásadami Citi. Společnost CEP přispívá k iniciativám Citi, jejichž cílem je dosáhnout do roku 2050 nulových čistých emisí skleníkových plynů, ve vlastních provozech do roku 2030, a rovněž do roku 2030 dosáhnout udržitelného financování ve výši 1 bilionu USD. Jejím cílem je dále urychlit přechod k udržitelnému nízkouhlíkovému hospodářství, které by vyvážilo environmentální, sociální a ekonomické potřeby společnosti. Tyto priority navazují na nejnovější strategii Citi v oblasti udržitelného rozvoje, která byla zahájena v roce 2020.

Očekává se, že udržitelná transformace napříč odvětvími povede k novým výzvám a příležitostem pro CEP i její klienty. Environmentální a sociální otázky úzce souvisejí s ekonomickou stabilitou a mají dopad na CEP, její klienty i širší okruh zúčastněných stran. CEP proto usiluje o začlenění otázek ESG do své firemní kultury prostřednictvím implementace strategie ESG.

NEFINANČNÍ VÝKAZ

V souladu se strategií Citi v oblasti udržitelného rozvoje, jejímž cílem je přispět k transformaci v oblasti udržitelnosti, vyvinula společnost CEP strategický přístup zaměřený na následující tři pilíře:

- Urychlení přechodu na nízkouhlíkové hospodářství: financovat a zajišťovat nízkouhlíková řešení a podporovat naše klienty v jejich strategiích dekarbonizace a přechodu
- Měření, řízení a snižování ESG rizik a dopadů našeho klientského portfolia: pokračovat v práci na začleňování ESG rizik do našich postupů řízení rizik, včetně sestavování zásad, analýzy portfolia a zapojení zúčastněných stran, jakož i zlepšení v oblasti zveřejňování informací o ESG v souladu s požadavky na podávání zpráv o udržitelnosti
- Snižování ekologické stopy našich zařízení a posílení naší kultury udržitelnosti: minimalizovat dopad vlastních činností prostřednictvím provozních cílů v souladu s cíli Citi a dále integrovat udržitelné postupy v rámci celé společnosti CEP

K prosazování cílů CEP v oblasti ESG, s ohledem na vizi Citi, Společnost zohledňuje externí globální zásady a standardy, jako jsou zásady pracovní skupiny pro zveřejňování finančních informací souvisejících s klimatem a zásady odpovědného bankovníctví. Uplatňováním těchto zásad a plněním strategie udržitelného rozvoje i závazků týkajících se nulové čisté hodnoty hodlá společnost CEP zajistit soulad s příslušnými regionálními a místními regulačními požadavky, jak je uvedeno v nařízení Evropské unie z roku 2017 (Uvádění nefinančních informací a informací týkajících se rozmanitosti některými velkými podniky a skupinami). Další informace o obchodním modelu společnosti CEP jsou uvedeny v oddíle Hlavní předměty činnosti ve zprávě představenstva.

Řízení a správa ESG

Společnost CEP označuje ESG za jeden z faktorů ovlivňujících rizika. Role a odpovědnosti za řízení rizik ESG jsou přiděleny v rámci organizační struktury společnosti CEP, včetně představenstva a jeho výborů, řídicích výborů a tří linií obrany. Kromě rolí a odpovědností na úrovni právnických osob spolupracuje společnost CEP také s různými odborníky a týmy napříč Citi, aby podpořila komplexní implementaci řízení a správy v oblasti ESG. S cílem splnit regulační požadavky, požadavky klientů a dalších zúčastněných stran, jakož i zmírnit a řídit rizika související s ESG, hodlá společnost CEP integrovat aspekty ESG do svých portfolií, produktů a obchodních operací. Aby společnost CEP dosáhla svých cílů v oblasti ESG a přispěla ke svým závazkům a zároveň vhodně zmírnila a řídila identifikovaná rizika v oblasti ESG a jejich dopad, snaží se sledovat klíčové ukazatele podle jednotlivých kategorií rizik ESG: životní prostředí, sociální oblast a řízení a správa. To usnadní efektivní sledování a pokrok společnosti CEP při dosahování cílů ESG a uskutečňování přijatých závazků.

Známe význam rozmanitosti, a to i na úrovni představenstva. Na konci roku 2022 bylo v představenstvu 5 z 8 členů na pozici nezávislých nevykonných členů a poměr členek představenstva činil 50 %.

Představenstvo

Představenstvo je kolektivně odpovědné za dlouhodobě udržitelný úspěch společnosti CEP a v konečném důsledku odpovídá za dohled nad prováděním programu ESG ve společnosti CEP, včetně přezkumu a schvalování souvisejících ukazatelů ESG podle doporučení výkonného výboru společnosti CEP.

Komise pro rizika

Komise představenstva pro rizika bude dohlížet na začlenění oblasti ESG do rámce řízení rizik ve společnosti CEP. To zahrnuje náležité sledování rizik ESG, která v současnosti ovlivňují nebo v budoucnu budou ovlivňovat společnost CEP, jakož i stanovení cílů a dohled nad pokrokem v oblasti metrik souvisejících s riziky ESG a zohlednění případné interakce mezi riziky ESG a finančními riziky.

Řídicí výbor ESG pro klimatická rizika

Účelem řídicího výboru ESG pro klimatická rizika je působit jako fórum napříč jednotlivými funkcemi CEP pro pokrok v integraci rizik v oblasti ESG, zajišťovat podporu a řešit výzvy.

Posouzení významnosti

V souladu s pravidly Citi se na základě identifikovaných témat ESG, která v této zprávě označujeme jako „významné otázky ESG“, určuje, o kterých otázkách podáváme zprávy a které otázky je třeba předložit představenstvu.

NEFINANČNÍ VÝKAZ

Citi si je vědoma, že posouzení významnosti obecně vyžaduje důkladné zvážení nejen platných standardů významnosti, ale také našeho účelu při posuzování významnosti a při komunikaci se zúčastněnými stranami. Veřejné informace Citi týkající se oblasti ESG zahrnují řadu témat, která jsou relevantní pro podnikání společnosti CEP a která zajímají investory a širší okruh zúčastněných stran.

CEP se řídí čtyřstupňovým přístupem¹ k posuzování významnosti, který umožňuje organizaci určit významná témata a informovat o nich:

- Stupeň 1: Pochopení kontextu organizace
- Stupeň 2: Identifikace skutečných a potenciálních dopadů
- Stupeň 3: Posouzení významnosti dopadů
- Stupeň 4: Stanovení priorit pro vykazování nejvýznamnějších dopadů

První tři stupně se týkají průběžné identifikace a hodnocení dopadů ze strany organizace. Čtvrtý stupeň určuje významná témata prostřednictvím organizačního stanovení priorit pro vykazování nejvýznamnějších dopadů.

V následující tabulce jsou uvedeny klíčové významné otázky společnosti CEP v oblasti ESG, které jsou součástí zprávy:

Faktory ESG	Podstatné aspekty ESG	Referenční kapitola
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	3. Environmentální otázky – změna klimatu
	Dopad provozu na životní prostředí	3. Environmentální otázky – změna klimatu
	Změna klimatu	3. Environmentální otázky – změna klimatu
Sociální oblast	Atraktivní zaměstnavatel	4. Klienti, zaměstnanci a společnost
	Sociální angažovanost	4. Klienti, zaměstnanci a společnost
	Lidská práva	4. Klienti, zaměstnanci a společnost
	Inovace a digitalizace	4. Klienti, zaměstnanci a společnost
Řízení a správa	Etika podnikání	5. Vedení a správa
	Boj proti korupci, úplatkářství a finanční kriminalitě	5. Vedení a správa
	Bezpečnost dat/bezpečnost finančních produktů	5. Vedení a správa

Dialog se zúčastněnými stranami

Společnost CEP se zavázala plnit své zákonné povinnosti a dobrovolné závazky v oblasti udržitelnosti a prosazování lidských práv a práv zaměstnanců. Společnost CEP aktivně spolupracuje s příslušnými regulačními orgány, klienty a pracovníky, aby poznala klíčové problémové oblasti a příležitosti ke zlepšení.

Představenstvo společnosti CEP zvažuje a projednává širokou škálu informací, které jí pomáhají pochopit dopad na činnost společnosti CEP a zájmy a názory klíčových zúčastněných stran.

Skupina zúčastněných stran	Angažovanost
Klienti a zákazníci Mezi klienty Společnosti patří podniky, finanční instituce a subjekty veřejného sektoru.	Podniky v rámci společnosti CEP fungují jako koordinovaná organizace zaměřená na prodej a řízení vztahů s klienty. Společnost CEP provádí průzkum pod názvem Hlas klienta, který přináší podrobné poznatky týkající se potřeb a očekávání firemních klientů, spolu s pravidelným srovnáváním výkonnosti a služeb, přičemž v případě potřeby využívá externí zprávy a analýzy.

¹ Čtyřstupňový přístup podle definice Global Reporting Initiative („GRI“)

NEFINANČNÍ VÝKAZ

Zaměstnanci	Zaměstnanci jsou vybízeni k tomu, aby své návrhy a názory sdělovali společnosti CEP prostřednictvím různých kanálů, včetně průzkumu Hlas zaměstnance, jehož výsledky jsou každoročně předkládány představenstvu personálním oddělením. Představenstvo si vyžádalo aktualizace důležitých opatření, která byla označena jako oblasti, na něž je třeba se zaměřit.
Dodavatelé	Společnost CEP má dobře zavedený rámec pro spolupráci se svými klíčovými dodavateli, průběžné řízení vztahů s nimi a kontroly týkající se rizik, které zajišťují sdílení hodnot při výkonu činnosti.
Komunity	V rámci svých komunitních investic a poslání podporovat komunity, v nichž působí, Citi pravidelně komunikuje s charitativními a nevládními organizacemi. Citi úzce spolupracuje s komunitními partnery, aby porozuměla problémům, s nimiž se místní komunity potýkají, a mohla tak podle potřeby vhodně reagovat poskytnutím finančních prostředků, dobrovolníků či jiné podpory.
Vláda a regulační orgány	Společnost CEP udržuje otevřenou a pravidelnou spolupráci s regulačními orgány, aby zajistila jasnost a transparentnost své strategie a plánu, klíčových rizik a příležitostí a pokroku v probíhajících iniciativách. Primárně CEP v oblasti regulace jedná s irskou centrální bankou a týmem dohledu Evropské centrální banky a jejím vrcholovým vedením. Regulační požadavky se uplatňují jak na úrovni představenstva, tak na úrovni výkonného managementu, aby se zajistilo důsledné plnění a pochopení těchto požadavků a očekávání.
Tvůrci politik	Jako součást Citi spolupracuje CEP s tvůrci politik jak přímo, tak v rámci odvětví jakožto člen rady obchodních asociací v oblasti finančních služeb.

Rizika ESG a řízení rizik

Rizika ESG jsou rizika jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze současných nebo budoucích dopadů faktorů ESG na protistrany nebo investovaná aktiva.

Environmentální rizika se dělí na rizika související s klimatem a ostatní environmentální rizika vyplývající ze změny klimatu a zhoršování životního prostředí. Sociální rizika souvisejí s lidskými právy, blahobytem a zdravím lidí a komunit a zahrnují faktory, jako je rozmanitost, rovnost, inkluzivita, pracovní vztahy či zdraví a bezpečnost na pracovišti. Rizika v oblasti správy a řízení se týkají postupů správy a řízení, včetně podnikatelské etiky, boje proti korupci a úplatkářství, transparentnosti a důvěry, bezpečnosti údajů, daňové poctivosti, práv akcionářů, odměňování členů představenstva a zveřejňování informací.

Společnost CEP usiluje o širší integraci klimatických rizik do podnikání a vyvinula rámec pro řízení rizik souvisejících s klimatem a životním prostředím (CRMF), který poskytuje globálně konzistentní přístup k řízení klimatických rizik v rámci celé banky. Společnost CEP se zavázala udržovat důsledné a konzistentní postupy řízení klimatických rizik. Kromě rámce CRMF se na všechny subjekty Citi po celém světě vztahuje politika řízení environmentálních a sociálních rizik (ESRM), která poskytuje rámec pro identifikaci, hodnocení a řízení potenciálních rizik pro Citi, včetně úvěrového rizika a rizika ztráty dobré pověsti, spojených s environmentálními a sociálními riziky vyplývajícími z činnosti našich klientů. Některá odvětví, např. energetika a výroba elektrické energie, jsou obzvláště citlivá na environmentální a sociální rizika, která vyžadují prověrku ESRM specifickou pro dané odvětví.

Řízení rizik souvisejících s klimatem a životním prostředím

Změna klimatu představuje pro společnost CEP a její klienty a zákazníky krátkodobá, střednědobá i dlouhodobá rizika, přičemž se očekává, že se tato rizika budou v průběhu času zvyšovat. Riziko související s klimatem a životním prostředím (CR&E) označuje riziko ztráty vyplývající buď z fyzického rizika nebo z rizika přechodu. Fyzická rizika vznikají v důsledku zvýšení závažnosti a četnosti buď akutních fyzických rizik, která souvisejí s extrémními povětrnostními jevy, nebo chronických fyzikálních jevů, které jsou důsledkem dlouhodobějších změn způsobených změnou klimatu (např. změn průměrných srážek,

NEFINANČNÍ VÝKAZ

kteří mohou být příčinou dlouhodobých změn v oblasti zemědělství a dostupnosti vody). Rizika přechodu vyplývají z opatření (nebo jejich nedostatku) pro přechod na nízkouhlíkové a ekologicky udržitelnější hospodářství, jako jsou změny předpisů, technologický vývoj, očekávání zúčastněných stran a právní důsledky.

Společnost CEP považuje riziko CR&E za průřezové riziko, které se může projevit prostřednictvím stávajících rizik v rámci taxonomie rizik CEP nebo je zesílit. Přenosové kanály jsou příčinné řetězce, které vysvětlují, jak se mohou rizikové faktory CR&E přímo nebo nepřímo projevit jako zdroje finančního či nefinančního rizika pro společnost CEP. Rizika CR&E jsou integrována do běžných činností řízení rizik v rámci celého životního cyklu řízení rizik (identifikace rizik, měření rizik, monitorování rizik, regulace rizik a podávání zpráv o rizicích) a prostřednictvím podnikových programů řízení rizik (Risk Enterprise).

Aby bylo možné posoudit, jak mohou environmentální a zejména klimatické rizikové faktory ovlivnit úvěrový profil dlužníků společnosti CEP, hodnotí CEP související rizika přechodu a fyzická rizika. Na základě klasifikace odvětví založené na datech a interních odborných poznatcích Citi vyhodnotila vystavení různých odvětví klimatickým rizikům a vytvořila mapu rizik. Tato mapa umožňuje společnosti CEP efektivně prověřovat své úvěrové portfolio a identifikovat oblasti portfolio, které jsou nejvíce vystaveny riziku přechodu a fyzickým rizikům, a podle toho se zaměřit na další posuzování a řízení těchto rizik.

V případě fyzických rizik je mapa založena na míře, v jaké jsou odvětví a pododvětví vystavena dopadům extrémních povětrnostních jevů nebo změnám počasí.

V případě rizika přechodu vychází mapa z toho, do jaké míry jsou odvětví a pododvětví vystavena politickým, technologickým a/nebo tržním změnám v krátkodobém až střednědobém horizontu.

3. Environmentální otázky – změna klimatu

Společnosti Citi a CEP chápou zásadní otázky udržitelnosti a uznávají důležitou roli finančního sektoru při řešení krize tím, že podporují přechod na udržitelné a nízkouhlíkové hospodářství. Společnost CEP si uvědomuje složitost řešení těchto problémů, které vyžadují kombinaci silných vládních politických a regulačních rámců, podnikového vedení, zapojení investorů a individuálních opatření. V roce 2020 zahájila Citi v rámci vylepšování reakce na tyto výzvy aktualizovanou strategii udržitelného rozvoje. Strategie ESG společnosti CEP byla potom navržena tak, aby byla v souladu s touto strategií udržitelného rozvoje a doplňovala ji.

Závazek čisté nulové hodnoty

V roce 2021 Citi oznámila závazek dosáhnout do roku 2050 nulových čistých emisí skleníkových plynů v souladu s cíli Pařížské dohody a převládajícími vědeckými poznatky v oblasti klimatu. Závazek čisté nulové hodnoty zahrnuje jak financované emise, tak vlastní provoz. Pokud jde o provoz, společnost CEP si klade za cíl dosáhnout do roku 2030 nulových čistých emisí, což navazuje na globální cíle v oblasti dopadu provozu na životní prostředí a na cíl získávat 100 % elektřiny z obnovitelných zdrojů, kterého Citi dosáhla již v roce 2020. Strategie společnosti CEP v oblasti ESG je v souladu s politikami a iniciativami Citi, včetně závazku čisté nulové hodnoty a cílů v oblasti dopadu provozu na životní prostředí uvedených ve zprávě pracovní skupiny pro zveřejňování finančních informací souvisejících s klimatem za rok 2022.

Ochrana klimatu

Jak je uvedeno v rámci environmentální a sociální politiky, společnosti Citi a CEP nebudou poskytovat finanční služby související s projekty nových uhelných dolů nebo významného rozšíření stávajících dolů, nových uhelných elektráren nebo rozšíření stávajících elektráren, průzkumu, rozvoje a těžby ropy a zemního plynu v oblasti polárního kruhu, dále s projekty, které mají negativní dopad na výjimečnou univerzální hodnotu památek světového dědictví UNESCO, a s těžebními projekty, které využívají podmořskou likvidaci odpadu.

V souladu se stanovenými cíli společností Citi a CEP byly určeny následující ukazatele pro sledování uhlíkové náročnosti aktiv CEP.

Klíčové ukazatele byly vybrány a vypočteny na základě doporučení Pokynů pro uvádění nefinančních informací a v souladu se strategií CEP.

Výše a objem aktiv souvisejících s uhlíkem mezi neobchodními úvěrovými aktivy společnosti CEP

Popis	Popis	Jednotka měření	Úvěrové portfolio (2022)	Bankovní portfolio (2022)
Objem aktiv souvisejících s uhlíkem v portfoliu neobchodních úvěrů	Expozice vůči odvětvím, která vysoce přispívají ke změně klimatu (kategorie NACE A-I, L), vypočtené z bankovního portfolia (hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek, dluhových cenných papírů, majetkových cenných papírů), kromě těch, které jsou určeny k obchodování	mil. USD	12 785	12 785
Aktiva související s uhlíkem v neobchodním portfoliu jako procento aktuální hodnoty portfolia		%	29	24

Bankovní portfolio zahrnuje kromě úvěrového portfolia také portfolia dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů. Objem aktiv souvisejících s uhlíkem je relevantní pro úvěrové portfolio v rámci bankovního portfolia a představuje 29 % celkového úvěrového portfolia, resp. 24 % celkového portfolia úvěrů, kapitálových nástrojů a dluhových nástrojů. Tento ukazatel poskytuje informace o objemu portfolia CEP pokrytého aktivy souvisejícími s uhlíkem, jak je definováno v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818.

Expozice podle odvětví protistrany

Koncentrace expozičních ve společnosti CEP vůči vysokouhlíkovým a nízkouhlíkovým odvětvím k 31. prosinci 2022 byla následující:

Kategorie zranitelnosti	Stav v mil. USD	%
Závažné	2 814	5 %
<i>z toho odvětví energetiky</i>	<i>1 695</i>	<i>3 %</i>
Střední	8 691	16 %
<i>z toho odvětví výroby elektrické energie</i>	<i>570</i>	<i>1 %</i>
Jiné	42 035	79 %
Celkem	53 539	100 %

Expozice seskupené na základě mapy zranitelnosti vůči klimatickému riziku²² vypočtené z bankovního portfolia zahrnující hrubou účetní hodnotu úvěrů a pohledávek, dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jiných než určených k obchodování.

Strategie společnosti CEP v oblasti ESG je v souladu s politikami a iniciativami Citi a zároveň splňuje evropské regulační požadavky. Společnost CEP si je vědoma rizika expozice vůči vysoce zranitelným odvětvím a určuje opatření a kroky ke zmírnění dopadů; 21 % bankovního portfolia je identifikováno jako zranitelné (včetně závažných a středních dopadů), z toho 3 % představuje odvětví energetiky a 1 % odvětví výroby elektrické energie. Citi oznámila, že do roku 2050 bude mít nulové emise a že pro své energetické portfolio a portfolio výroby elektrické energie stanoví prozatímní emisní cíle pro rok 2030, kterými se společnost CEP řídí ve svém vlastním portfoliu.

²² Odvětví se závažným dopadem na základě mapy rizik Citi 2022: Ropa a plyn, Výrobci automobilů a motocyklů, Uhlí a spotřební paliva, Lodní a námořní logistika – offshore. Odvětví se středním dopadem na základě mapy rizik Citi 2022: Chemikálie, Komerční nemovitosti, Rezidenční nemovitosti, Kapitálové zboží, Komunální služby, Elektrické služby a energie ostatní, Plynové a vodní služby, Zemědělské produkty, Letecké společnosti a cestovní kanceláře, Pronajímatelé leteckého provozu, Přechné financování leteckého provozu, Financování související s automobily, Nápoje, Stavební výrobky a související zboží, Zajištění, Kovy a těžba s výjimkou uhlí, Potravinářské výrobky, Papír, lesní produkty a obaly, Lodní a námořní logistika s výjimkou offshore, Obchodování s komoditami

NEFINANČNÍ VÝKAZ

Expozice vůči úvěrovému riziku s uvedením zemí/zeměpisných oblastí, které jsou vysoce vystaveny fyzickému riziku

	Jednotka měření	2022
Expozice u zemí a odvětví, které jsou zranitelné vůči klimatickým rizikům – fyzické riziko	mil. USD	2 826
Expozice u zemí a odvětví, které jsou zranitelné vůči klimatickým rizikům – fyzické riziko jako procento celkové hodnoty portfolia	%	5 %

Hodnoty ukazují koncentraci expozičních a zajištění v zemích a zeměpisných oblastech, které jsou vysoce vystaveny fyzickým rizikům. Společnost CEP využívá specializovaný portál a databázi doporučenou pokyny Evropského orgánu pro bankovnínictví, která definuje zeměpisné oblasti vystavené akutním a chronickým událostem souvisejícím se změnou klimatu. Pro zveřejnění informací v roce 2022 použila společnost CEP referenční údaje z mapování fyzických rizik od Thinkhazard.

Podle těchto referenčních údajů je šest zemí v rámci působnosti společnosti CEP označeno jako vysoce postižené: Španělsko, Německo, Francie, Itálie, Řecko a Portugalsko. Expozice vůči fyzickým rizikům byly dále zkoumány v portfoliích protistran podle jejich primárních provozoven v souladu s výše definovanými odvětvími, která ve velké míře přispívají ke změně klimatu (NACE A-I, L). Celkem 5 % bankovního portfolia CEP je ovlivněno vysokým faktorem zranitelnosti, pokud jde o fyzické riziko.

Nástroje zajištění jsou důležité při zmírňování klimatických rizik a jsou relevantní pro portfolio jak rezidenčních, tak komerčních nemovitostí společnosti CEP. Celkový stav úvěrových portfolií zajištěných nemovitostmi v zemích, u nichž byla zjištěna vysoká míra fyzického rizika, lze považovat za nevýznamný.

Dopad provozu na životní prostředí a emise skleníkových plynů

Dopad provozu na životní prostředí

Společnost CEP jako součást Citi pracuje na dosažení cílů v oblasti dopadu provozu na životní prostředí do roku 2025, jejichž cílem je snížit emise skleníkových plynů a spotřebu energie v provozu. Tyto cíle se týkají emisí skleníkových plynů, spotřeby energie, spotřeby vody, snižování množství odpadu a jeho odklonu a navrhování udržitelných budov.

Emise v Citi jsou vypočítávány v souladu se Standardem pro podnikové účetnictví a vykazování skleníkových plynů (Greenhouse Gas Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard) (revidované vydání). Hranice inventarizace skleníkových plynů jsou určeny pomocí přístupu provozního řízení a zahrnují emise, za které je Společnost odpovědná v rámci rozsahu 1 (emise z budov, jako je přímá spotřeba plynu, nafty nebo emise z vozového parku Citi), rozsahu 2 (emise z budov v závislosti na místě, jako je elektrina, dálkové parní vytápění) a rozsahu 3, tj. služebních cest (emise z automobilů, letadel a železnic).

Tým Citi pro zajištění provozu s nulovými emisemi (Net Zero Operations) průběžně shromažďuje údaje ze svých provozů, přičemž primární podklady získává od dodavatelů a energetických společností. V případech, kdy Citi platí za užívání prostřednictvím poplatků za služby a podíl spotřeby není znám, se spotřeba vypočítá na základě porovnání spotřeby energie na metr čtvereční s naším globálním portfoliem. Společnost CEP vypočítává emise skleníkových plynů v souladu s metodikou Citi. Níže je uveden přehled emisí skleníkových plynů společnosti CEP v roce 2022. V roce 2022 se CEP zaměřila na výpočet emisí z vlastního provozu včetně emisí ze služebních cest.

Emise skleníkových plynů	Jednotka	2022
Rozsah 1 – přímý	tCO ₂ e	598
Rozsah 2 – nepřímý	tCO ₂ e	7 272
Rozsah 3 – Služební cesty	tCO ₂ e	2 225
Celkem	tCO ₂ e	10 096

NEFINANČNÍ VÝKAZ

Společnost CEP chápe, že při zveřejňování ukazatelů týkajících se emisí skleníkových plynů by se banky měly zaměřit na emise skleníkových plynů v rozsahu 3. Vzhledem k tomu, že se metodika v souvislosti s emisemi rozsahu 3 stále vyvíjí, zveřejňuje společnost CEP informace za účetní období 2022 u provozních emisí za všechny lokality (rozsah 1 a 2) i za služební cesty (rozsah 3).

Společnost CEP se zavázala snížit dopad svého provozu na životní prostředí efektivním využíváním energie a dalších zdrojů, nákupem obnovitelné energie a pronájmem certifikovaných kancelářských budov.

Citi získává 100 % elektřiny z obnovitelných zdrojů prostřednictvím zelených tarifů za elektřinu nakupovanou přímo v pobočkách ve Francii, Německu, Spojeném království, Irsku, Itálii, Lucembursku a Nizozemsku (nákup od pronajímatele). Pokud je elektřina získávána v pronajatých nemovitostech od pronajímatelů, jsou na ekvivalentní spotřebované množství zakoupeny certifikáty EU o záruce původu. Více než 50 % provozoven společnosti CEP je certifikováno programem Leadership in Energy and Environmental Design (LEED) americké Rady pro šetrné budovy (Green Building Council).

Emise ze služebních cest (kategorie 6 v rámci rozsahu 3) zahrnují emise z přepravy zaměstnanců na služební cesty vozidly vlastněnými nebo provozovanými třetími stranami, jako jsou letadla, vlaky a osobní automobily.

Zásady udržitelného stavění

Ať už se jedná o novou výstavbu nebo rekonstrukci stávajících budov, společnost CEP sdílí zásady Citi, které upřednostňují efektivitu a udržitelnost, s cílem minimalizovat dopad našich zařízení na životní prostředí po celém světě. Vzhledem k tomu, že vlastní provoz Citi se skládá převážně z budov, Citi vypracovala a pilotně zavádí požadavky na nové a nově pronajaté budovy, aby do roku 2030 měly nulové emise uhlíku, čímž podporuje své závazky k nulové čisté hodnotě emisí uhlíku. Tyto požadavky se týkají jak provozních emisí, tak emisí ztělesněného uhlíku, včetně spotřeby energie, dodávek energie, integrace s veřejnými službami a použití materiálů.

Efektivní možnosti cestování

Citi již mnoho let nabádá zaměstnance, aby pokud možno místo fyzického cestování využívali videokonference a webové konference. S nástupem globální pandemie Citi rychle zavedla každodenní používání těchto platform v celé společnosti. Mnoho kanceláří CEP se nachází v centrech měst v blízkosti veřejné dopravy, což snižuje potřebu zaměstnanců jezdit do práce autem. Teď když mnoho kolegů ve firmě začalo opět cestovat, se snažíme zvýšit povědomí o tom, jak služební cesty ovlivňují naši uhlíkovou stopu.

Zveřejnění informací v souladu s článkem 8 nařízení o taxonomii

Nařízení o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic (dále jen „nařízení o taxonomii“) vytvořilo jednotný klasifikační systém EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti a uložilo některým nefinančním a finančním podnikům povinnosti týkající se transparentnosti těchto činností. Akt v přenesené pravomoci, kterým se doplňuje článek 8 nařízení o taxonomii, stanoví zvláštní požadavky na vykazování týkající se taxonomie ze strany podniků, na které se vztahuje směrnice EU 2014/95 (směrnice o uvádění nefinančních informací).

Hospodářská činnost je způsobilá bez ohledu na to, zda splňuje některá nebo všechna technická kritéria kontroly stanovená v aktu v přenesené pravomoci o klimatu (a budoucích aktech v přenesené pravomoci). Skutečnost, že je hospodářská činnost pro taxonomii způsobilá, proto nevyplývá o vlivu této činnosti na životní prostředí a její udržitelnosti. Regulace taxonomie má být dynamickým rámcem, který by měl v průběhu času rozšiřovat rozsah činností, zejména zahrnutím dalších environmentálních cílů, které by měly odpovídajícím způsobem rozšiřovat rozsah způsobilých činností.

Činnost způsobilá pro taxonomii se stává taxonomicky sladěnou, pokud významně přispívá k jednomu ze šesti cílů taxonomie EU v oblasti životního prostředí a zároveň žádný z těchto cílů významně nepoškozuje a splňuje minimální záruky v oblasti lidských práv a pracovních norem.

Podle nařízení o taxonomii se informace o způsobilosti finančních podniků ve vztahu k finančním či nefinančním podnikům v oblasti působnosti článku 8 nařízení o taxonomii zakládají na skutečných informacích poskytnutých protistranami. Společnost CEP používá nejnovější dostupné informace poskytnuté finanční nebo nefinanční podkladovou protistranou pro jejich vykazování způsobilosti na základě externích údajů od třetích stran.

CITIBANK EUROPE PLC

NEFINANČNÍ VÝKAZ

Vzhledem k tomu, že informace o taxonomii EU měly být poprvé zveřejněny v roce 2022, jsou údaje o způsobilosti hospodářských činností pro taxonomii od našich protistran stále k dispozici jen v omezené míře. Až vývoj taxonomie EU pokročí a my budeme mít k dispozici data o souladu s taxonomií, bude se taxonomie v CEP využívat ve větší míře.

Rozvahové pozice	Hrubá účetní hodnota
	%
Poměr celkových aktiv zahrnutých do taxonomie k celkovým rozvahovým aktivům	42 %
Majetek v rozsahu taxonomického hodnocení (v čitateli) nad majetkem, na který se vztahuje poměr taxonomie – na základě obrátu	44 %
způsobilé	1 %
nezpůsobilé	43 %
Majetek mimo rozsah taxonomického hodnocení (ve jmenovateli) nad majetkem, na který se vztahuje poměr taxonomie	56 %
Deriváty	—
Expozice vůči subjektům, které nemají povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článku 19a nebo článku 29a směrnice 2013/34/EU	31 %
Krátkodobé mezibankovní úvěry	5 %
Ostatní vyloučená aktiva	20 %
Aktiva, která nespádají do taxonomie, nad celkovými rozvahovými aktivy	58 %
Expozice vůči státům, zemským a okresním vládám, centrálním bankám a nadnárodním organizacím	33 %
Finanční aktiva určená k obchodování (včetně derivátů obchodního portfolia)	25 %
Celková rozvahová aktiva	100 %

Ke zjištění procenta způsobilých příjmů, které protistrany vykázaly, byl využit externí poskytovatel údajů.

Společnost CEP se rovněž rozhodla odhadnout podíl způsobilosti ekonomických činností v rámci dobrovolného zveřejňování informací, pokud protistrana dosud nezveřejnila svou způsobilost pro taxonomii.

Dobrovolné zveřejnění informací na základě kombinovaných nahlášených a odhadovaných údajů externího poskytovatele údajů:

Rozvahové pozice	Hrubá účetní hodnota
	%
Majetek v rozsahu taxonomického hodnocení (v čitateli) nad majetkem, na který se vztahuje poměr taxonomie – na základě obrátu	44 %
způsobilé	4 %
nezpůsobilé	40 %

4. Klienti, zaměstnanci a společnost

Atraktivní zaměstnavatel

Rozmanitost a inkluze

CITIBANK EUROPE PLC

NEFINANČNÍ VÝKAZ

V souladu s hodnotami Citi je společnost CEP přesvědčena, že rozmanitost a inkluze mají zásadní význam pro její budoucí úspěch a růst. Společnost CEP je plně v souladu s celkovou politikou, strategií a programem Citi v oblasti diverzity. Společnost CEP považuje rozmanitost za jednu ze svých konkurenčních výhod. Různorodí zaměstnanci pomáhají společnosti CEP přijímat různé názory a podporovat silnou komunikaci s klienty ze všech možných prostředí a zeměpisných oblastí. Společnost CEP se plně zavazuje k zajišťování rovných pracovních příležitostí a k dodržování litery a ducha celé řady zákonů týkajících se spravedlivých pracovních postupů a nediskriminace. Podpora různorodých pracovníků je klíčovou součástí procesů vedení a řízení lidí a diskuse o výkonnosti.

Společnost CEP se zavázala reprezentovat rozmanitost a podporovat inkluzi na úrovni představenstva a vrcholového vedení s cílem posílit vedení a organizační kulturu. Kromě toho se zaměřujeme na iniciativy, které přitahují, podporují a udržují různorodé talenty. Společnost Citi každoročně provádí globální přezkum rovnosti odměňování a v tomto ohledu pokračuje v realizaci iniciativ týkajících se rovnosti odměňování.

Ve 22 zemích, kde společnost CEP působí, jsou zaměstnanci aktivními členy různých programů zaměstnanecké sítě. Tyto programy se skládají z inkluzivní sítě podporované místními skupinami. Tyto místní skupiny iniciují a vedou sami zaměstnanci. Zaměstnanecké sítě, jako jsou Citi Roots, Citi Disability Network: Enabling Diverse Abilities, Citi Women's Network, Citi Pride Network, Citi Families Matter Network, přináší členům širokou škálu programů, které jim pomáhají mimo jiné v osobním a profesním rozvoji a oslavují etnickou, kulturní a komunitní rozmanitost.

Rozmanitost řídicích orgánů a zaměstnanců

		Popis	Jednotka	2022
Sociální oblast	Rozmanitost	Zastoupení žen v představenstvu a vedení společnosti CEP	%	31
		Zastoupení žen na pozici zástupce viceprezidenta CEP a vyšší	%	38

Talent

Strategie řízení talentů CEP pokrývá celý životní cyklus našich zaměstnanců. Je plně v souladu se strategií CEP v oblasti vedení, mobility, řízení výkonnosti, rozmanitosti a angažovanosti a je integrována do procesů řízení lidí, aby se tato strategie stala skutečností. Společnost CEP zaměstnává přibližně 13 000 zaměstnanců ve 22 zemích a snaží se vyhledávat, získávat, rozvíjet a udržet si talenty, aby měla k dispozici ty nejlepší lidi a vedoucí pracovníky, kteří budou hnací silou jejího budoucího obchodního růstu. Společnost CEP si uvědomuje, že úspěch jejího podnikání závisí na zavedení a efektivním řízení rámce talentů.

Vzdělávání a rozvoj

Společnost CEP má zaveden povinný program vzdělávání, podložený standardním operačním postupem a procesem, který vlastní a monitoruje oddělení Compliance. Patří sem mimo jiné školení o kodexu chování společnosti, whistleblowingu, boji proti praní špinavých peněz a zneužívání trhu. Získání znalostí etických norem podporuje šíření základních hodnot a zásad uplatňovaných společnostmi Citi a CEP.

Všichni zaměstnanci jsou do společnosti CEP přijímáni prostřednictvím programu Hello Citi, což je celopodnikový program, který má novým zaměstnancům pomoci zorientovat se v organizaci, navázat kontakty a seznámit se s našimi hodnotami a kulturou. Zaměstnanec tak lépe pochopí Citi, její strukturu, přístupy k řízení a dynamiku životního cyklu zaměstnance.

Kromě toho jsou lidem k dispozici další zdroje, kurzy a příležitosti k rozvoji, které podporují jejich rozvoj v příslušných funkcích. Vedoucím pracovníkům je poskytován další soubor školení, aby byli náležitě vyškoleni v oblasti komunikace a vedení zásadních rozhovorů, efektivního delegování povinností, poskytování zpětné vazby a koučování, podpory týmové práce, inkluze a odpovědného řízení rizik.

Dobré pracovní podmínky

Cílem společnosti Citi je vytvářet pracovní prostředí, které podporuje zdraví a pohodu zaměstnanců, a zapojovat zaměstnance do udržování kultury bezpečnosti, udržitelnosti a spokojenosti. Pokud se podíváme na to, jak mohou

CITIBANK EUROPE PLC

NEFINANČNÍ VÝKAZ

budovy, v nichž lidé pracují, ovlivnit jejich zdraví a pohodu, je důležité zajišťovat kvalitu vzduchu a dobrou akustiku, ergonomický nábytek, příležitosti k aktivnímu pohybu, nabídku zdravé stravy a pracovní prostředí, které je flexibilní a efektivní.

Společnost CEP je plně v souladu s programem Live Well, jehož cílem je podpořit fyzickou a duševní pohodu zaměstnanců Citi propagací kultury zdraví a dozvědět se více o zdravé výživě a cvičení, prevenci, životě bez tabáku a duševním zdraví a rovnováze.

Inovace a digitalizace

V rámci transformace Citi se Citi a CEP snaží modernizovat a zjednodušit organizaci tak, aby bylo možné lépe řídit rizika a zlepšit služby zákazníkům a klientům. Modernizací datové infrastruktury a operací a rozvojem kultury se posiluje bezpečnost a spolehlivost a zlepšují se schopnosti společnosti CEP v digitálním věku.

Citi a CEP sledují přechod na digitální dodávky a architekturu ze strany svých klientů, zprostředkovatelů finančního trhu, centrálních bank a technologického odvětví finančních služeb. Citi investuje napříč celou Společností, například najímá kolegy front office a rozšiřuje produktové možnosti a platformy, aby zlepšila digitální prostředí pro klienty a zvýšila škálovatelnost, a zavádí nové možnosti a partnerství. Citi rovněž usiluje o zvýšení produktivity prostřednictvím různých technologických a digitálních iniciativ, organizačního zjednodušení a strategií v oblasti umístění.

Sociální angažovanost

V roce 2022 Citi a Citi Foundation urychlily a rozšířily investice do komunit po celém světě a pomohly tak podpořit inkluzivní obnovu a spravedlivou budoucnost pro všechny. V rámci plnění poslání Citi se společnost CEP zavazuje umožnit růst a pokrok v komunitách, kde působí. Ve většině zemí, kde CEP působí, pravidelně komunikuje s charitativními a nevládními organizacemi v rámci svých komunitních investic a poslání podporovat místní komunity. CEP úzce spolupracuje s komunitními partnery, aby porozuměla problémům, s nimiž se místní komunity potýkají, a mohla tak podle potřeby vhodně reagovat poskytnutím finančních prostředků, dobrovolníků či jiné podpory.

Komunitní záležitosti jsou hluboce zakořeněnou součástí kultury v ústředí společnosti CEP v Irsku. Již 20 let spolupracuje Citi Ireland s organizací Junior Achievement, jejímž prostřednictvím pomáhá mladým lidem naplno rozvinout jejich potenciál tím, že jim zajišťuje přístup k podnikání a školení v oblasti zaměstnatelnosti. K dnešnímu dni v Irsku v programech Junior Achievement vyučovalo téměř 1 000 dobrovolníků ze společnosti Citi, kteří své zkušenosti předali 18 tisícům studentů. Citi Ireland od roku 2017 spolupracuje s organizací Enactus. Enactus je celosvětová organizace, která spolupracuje se studenty vysokých škol na rozvoji sociálního podnikání tím, že se studenty pracují vedoucí pracovníci podniků na projektech zaměřených na řešení komunitních problémů. Programu Citi Pathways to Progress se každoročně účastní týmy z univerzit z celého Irska. Je jim poskytováno školení, mentoring a počáteční financování, aby mohli rozvíjet podnikatelské nápady na řešení sociálních problémů, kterým čelí mladí lidé ve znevýhodněných komunitách. Kromě toho Citi Ireland spolupracuje s organizací Business in the Community a podporuje její programy na pomoc školákům ve znevýhodněných oblastech při výuce čtení a matematiky a podílí se také na mentorských programech pro uchazeče o zaměstnání.

V roce 2022 Citi Ireland podepsala dvouleté partnerství s jediným irským dětským hospicem LauraLynn. Zaměstnanci Citi Ireland do dnešního dne na podporu této organizace vybrali 100 000 EUR. Zaměstnanci pobočky CEP se zapojili do celoevropské iniciativy „Citi v Evropě běží pro uprchlíky“, která podpořila organizaci ASHOKA, jež vykonává důležitou práci na podporu uprchlíků a migrantů.

Zaměstnanci poboček CEP se každoročně účastní tzv. Global Community Day, což je celosvětová iniciativa Citi, v rámci které zaměstnanci jeden den vykonávají nějakou dobrovolnickou práci pro místní komunitu.

Lidská práva

Společnosti Citi a CEP podporují ochranu a naplňování lidských práv na celém světě a řídí se základními principy lidských práv, jako jsou například principy Všeobecné deklarace lidských práv OSN, Deklarace Mezinárodní organizace práce (MOP) o základních zásadách a právech při práci a Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Náš závazek dodržovat spravedlivé, etické a odpovědné obchodní postupy ve vztahu k zaměstnancům, klientům, dodavatelům a komunitám po celém světě je obsažen v našich hodnotách a kodexu chování.

NEFINANČNÍ VÝKAZ

Naše obchodní rozhodnutí týkající se lidských práv se řídí zásadami, standardy a postupy náležité péče, které uplatňuje společnost Citi. Další informace o závazku Citi v oblasti lidských práv viz [Prohlášení o lidských právech](#).

[Požadavky Citi na dodavatele podrobně](#) popisují některé povinnosti, které musí dodavatelé při spolupráci se společností Citi splňovat.

[Rámec environmentální a sociální politiky](#) Citi dále stanoví postup Citi při posuzování sociálních rizik spojených s transakcemi a zahrnuje určité zákazy a oblasti, v nichž je třeba dbát zvýšené opatrnosti.

5. Vedení a správa

Etika podnikání

Společnost CEP se hlásí k poslání Citi umožňovat růst a hospodářský pokrok a zároveň dodržovat nejvyšší etické standardy. Společnost žádá své zaměstnance, aby každé rozhodnutí podrobili těmto třem otázkám: zda jsou v zájmu našich klientů, zda vytvářejí ekonomickou hodnotu a zda jsou vždy systémově odpovědná. Cílem společnosti CEP je zajistit soulad s právními předpisy prostřednictvím důkladných interních kontrolních mechanismů, které přispívají k budování důvěry u klientů, což zase vede ke zvýšení ekonomické hodnoty a k ochraně hodnoty pro akcionáře díky minimalizaci ztrát vzniklých v důsledku případných soudních řízení.

Jako součást Citi splňuje společnost CEP stanovené požadavky na transparentnost, a to jak na úrovni Evropské unie (EU), tak na úrovni jednotlivých zemí. Citi je signatářem rejstříku transparentnosti EU, který vyžaduje dodržování kodexu chování sestaveného pro tento rejstřík.

Boj proti korupci, úplatkářství a finanční kriminalitě

Jako globální finanční instituce, která nabízí bankovní produkty, cenné papíry a pojištění milionům klientů po celém světě, si Citi uvědomuje svou povinnost připojit se k vládám, mezinárodním organizacím a dalším aktérům finančního sektoru a pomoci zablokovat finanční kanály, které teroristé a osoby zabývající se praním špinavých peněz využívají ke svým nezákonným činnostem. Společnost CEP se hlásí k poslání Citi umožňovat růst a hospodářský pokrok a zároveň dodržovat nejvyšší etické standardy. Společnost žádá své zaměstnance, aby každé rozhodnutí podrobili těmto třem otázkám: zda jsou v zájmu našich klientů, zda vytvářejí ekonomickou hodnotu a zda jsou vždy systémově odpovědná.

Citi zavedla zásady, postupy a interní kontrolní mechanismy pro dodržování zákonů proti úplatkářství a každoročně provádí hodnocení rizika vzniku úplatkářství ve všech globálních obchodních odděleních. Zaměstnanci Citi jsou každoročně školeni v oblasti boje proti úplatkářství a korupci a podle potřeby se také účastní jiných cílených školení a dostávají související informace. Další informace naleznete v [Programovém prohlášení Citi o boji proti úplatkářství a korupci](#), které je aktualizováno nejméně jednou ročně.

Citi zavedla řadu programů a školení na podnikové úrovni pro boj proti finanční kriminalitě v souladu s oddělením Compliance společnosti CEP i s dalšími obchodními odděleními a funkcemi:

- Globální program sankcí monitoruje a podporuje povědomí o platných sankčních zákonech a předpisech, posuzuje míru rizika, že budou uvaleny sankce, dohlíží na kvalitu procesů regulace sankcí a stanovuje globální zásady/standardy/procesy pro identifikaci, měření, monitorování a řízení rizika vzniku sankcí.
- Globální program AML je navržen tak, aby chránil naše klienty i naši franšizu před rizikem praní špinavých peněz, financování terorismu a jinou finanční kriminalitou.
- Tým Global Financial Crimes Investigations and Intelligence (GFCII) má v rámci oddělení Compliance společnosti Citi jedinečnou pozici; zabývá se finanční kriminalitou a poskytuje globálně konzistentní přístup k prevenci a odhalování rizik.

Tyto důkladné postupy podporují úsilí Citi a CEP o rozvoj úspěšného a respektovaného podniku, který přináší nejlepší možné výsledky pro klienty, zákazníky a komunity a zároveň řídí rizika spojená s finanční kriminalitou.

NEFINANČNÍ VÝKAZ

Bezpečnost dat/bezpečnost finančních produktů

Zajištění ochrany soukromí a bezpečnosti finančních údajů je zásadní povinností finančního odvětví. S pokračujícím růstem mobilního bankovníctví a cloudových úložišť a s tím, jak se více a více operací společnosti CEP stává závislými na technologiích a internetu, bude zabezpečení dat stále důležitější.

Ve světě rostoucích kybernetických bezpečnostních hrozeb je nezbytná sofistikovaná technologie a průběžné školení personálu. Společnost CEP vynakládá značné úsilí na ochranu dat před novými a neustále se vyvíjejícími hrozbami a technologiemi v oblasti kybernetické bezpečnosti a narušeními bezpečnosti, která ohrožují osobní údaje klientů.

Program kybernetické a informační bezpečnosti Citi stanoví požadavky, podle kterých Citi, její dceřiné a přidružené společnosti a třetí strany chrání důvěrnost, integritu a dostupnost informací a informačních aktiv. Ochrana informací je zásadní pro plnění závazků Citi vůči klientům, partnerům a zaměstnancům, stejně jako pro dodržování platných zákonů, předpisů a povinností v oblasti kybernetické a informační bezpečnosti a pro plnění požadavků regulačních orgánů a úřadů.

6. Závěr

Společnost CEP ví, že finanční sektor hraje důležitou roli při podpoře přechodu na udržitelné nízkouhlíkové hospodářství, které vyvažuje potřeby lidské společnosti v oblasti ESG. Společnost CEP se zavazuje jednat odpovědně a integrovat ESG do svých produktů a obchodních operací v souladu s iniciativami a politikami Citi. Společnost CEP zdokonaluje své environmentální a sociální politiky a zveřejňované informace na základě regulačních požadavků a plně se zavazuje zveřejňovat relevantní a důležité informace v rámci nefinančního výkazu a taxonomie EU.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti Citibank Europe plc („Společnost“) za rok končící 31. prosince 2022 uvedené na stranách 35 až 140, která obsahuje výsledovku, výkaz o ostatním úplném výsledku, výkaz o finanční pozici, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz peněžních toků a související přílohy, včetně shrnutí významných účetních postupů uvedených v bodě č. 1 přílohy. Rámcem účetního výkaznictví použitým při přípravě výše uvedeného je irské právo a Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Podle našeho názoru:

- účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o stavu aktiv a závazků Společnosti a její finanční pozici k 31. prosinci 2022 a o jejích hospodářských výsledcích za účetní období končící k tomuto datu;
- účetní závěrka byla řádně sestavena v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií; a
- účetní závěrka byla řádně sestavena v souladu s požadavky zákona o obchodních společnostech z roku 2014.

Základ pro stanovisko

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy (Irsko) (ISA (Irsko)) a příslušnými právními předpisy. Naše odpovědnosti vycházející z těchto standardů jsou blíže popsány v sekci Povinnosti auditora této zprávy. Domníváme se, že důkazy získané pro potřebu tohoto auditu jsou dostatečné a že představují dostatečnou podporu pro vydání stanoviska. Naše stanovisko auditora je v souladu s naší zprávou pro kontrolní komisi.

V květnu 2001 nás představenstvo jmenovalo auditorem. Celková délka nepřerušené činnosti činí k 31. prosinci 2022 21 let. Splnili jsme své etické závazky a zachovali si nezávislost ve vztahu ke Společnosti, to vše v souladu s etickými požadavky platnými v Irsku, včetně Etického standardu vydaného irským orgánem pro audit a dohled nad účetnictvím (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority, IAASA), který se vztahuje na subjekty veřejného zájmu. Nebyly poskytnuty žádné neauditorské služby, které tento standard zakazuje.

Závěry týkající se trvání podniku

V rámci auditu této účetní závěrky jsme došli k závěru, že využití principu nepřetržitého trvání podniku při přípravě účetní závěrky ze strany členů představenstva bylo na místě. Při přezkoumávání hodnocení schopnosti účetní jednotky nadále využívat princip nepřetržitého trvání jako základ pro účetnictví ze strany členů představenstva jsme provedli následující:

- Na základě našich znalostí Společnosti, odvětví finančních služeb a obecného ekonomického prostředí jsme identifikovali inherentní rizika obchodního modelu a analyzovali, jak tato rizika mohou ovlivnit finanční zdroje Společnosti a její schopnost pokračovat v činnosti po dobu trvání podniku. Mezi rizika, která podle nás nejpravděpodobněji nepříznivě ovlivní dostupné finanční zdroje Společnosti v tomto období, patří:
 - dostupnost financování a likvidity v případě krizového tržního scénáře; a
 - dopad na regulační kapitálové požadavky v případě hospodářského zpomalení nebo recese.
- Možnost, zda tato rizika mohou reálně ovlivnit dostupnost finančních zdrojů po dobu trvání podniku, jsme také zvážili na základě srovnání nepříznivých, avšak věrohodných scénářů, které by mohly jednotlivě nebo kumulativně nastat v důsledku těchto rizik, s úrovní dostupných finančních zdrojů uvedenou ve finančních prognózách Společnosti.

Na základě naší provedené práce jsme v souvislosti s událostmi nebo podmínkami, které mohou jednotlivě nebo souhrnně významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat ve své činnosti po dobu nejméně 12 měsíců od data schválení účetní závěrky ke zveřejnění, nezjistili žádné významné nejistoty.

Naše odpovědnosti a odpovědnosti členů představenstva ve vztahu k nepřetržitému trvání podniku jsou popsány v příslušném oddílu této zprávy.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Odhalování nesrovnalostí včetně podvodů

Na základě znalosti odvětví účetní jednotky, regulačního prostředí a dalších vnějších faktorů a dotazů na představenstvo jsme identifikovali oblasti zákonů a předpisů, u nichž lze důvodně předpokládat, že by mohly mít významný dopad na účetní závěrku, a riziko významné nesprávnosti v důsledku podvodu. Kromě toho naše postupy hodnocení rizik zahrnovaly:

- Dotazování se členů představenstva a ostatních členů vedení na zásady a postupy Společnosti týkající se dodržování zákonů a předpisů, identifikace, vyhodnocování a účtování soudních sporů a nároků, jakož i na to, zda jsou jim známy případy nedodržování zákonů či existence soudních sporů nebo nároků.
- Dotazování se členů představenstva, kontrolní komise a oddělení interního auditu a kontrola dokumentace týkající se zásad a postupů Společnosti na vysoké úrovni pro prevenci a odhalování podvodů, včetně funkce interního auditu, a kanálu Společnosti pro oznamování podezření a jiných nekalých záležitostí, jakož i toho, zda jsou jim známy skutečné, podezřelé nebo údajné podvody.
- Dotazování se členů představenstva, kontrolní komise a oddělení interního auditu na jejich hodnocení rizika, že účetní závěrka může být významně zkreslená v důsledku nesrovnalostí, včetně podvodu.
- Kontrola korespondence Společnosti s regulačními orgány.
- Čtení zápisů ze zasedání představenstva a kontrolní komise.
- Projednávání motivačních systémů odměňování a výkonnostních cílů pro vedení a představenstvo.
- Provedení plánovacích analytických postupů za účelem identifikace obvyklých nebo neočekávaných vztahů.

V auditorském týmu jsme diskutovali o příslušných zákonech a předpisech, faktorech rizika podvodu a potřebě zůstat ve střehu.

Za prvé, Společnost podléhá zákonům a předpisům, které přímo ovlivňují účetní závěrku, včetně právních předpisů týkajících se společnosti a finančního výkaznictví. V rámci postupů týkajících se souvisejících položek účetní závěrky jsme posoudili rozsah dodržování těchto zákonů a předpisů, včetně posouzení zveřejněných informací v účetní závěrce a jejich případného sladění s podpůrnou dokumentací.

Za druhé, Společnost podléhá mnoha dalším zákonům a předpisům, jejichž nedodržení by mohlo mít významný dopad na částky nebo jiné informace zveřejněné v účetní závěrce, například v důsledku uložení pokut, zahájení soudních sporů nebo odebrání povolení k činnosti Společnosti. Jako oblasti, které by mohly takový vliv mít, jsme určili následující: regulatorní kapitál a likvidita a některé aspekty právních předpisů týkajících se obchodních společností, které zohledňují finanční a regulovanou povahu činnosti Společnosti a její právní formu.

Auditorské standardy omezují požadované auditorské postupy pro zjištění nesouladu s těmito nepřímými zákony a předpisy na dotazování členů představenstva a dalších členů vedení a případnou kontrolu korespondence s regulačními orgány a korespondence v právních záležitostech. Tyto omezené postupy žádné skutečné nedodržení předpisů ani podezření na ně nezjistily.

Posuzovali jsme události nebo podmínky, které by mohly naznačovat pobídku nebo nátlak ke spáchání podvodu či poskytovat příležitost ke spáchání podvodu. V souladu s požadavky auditorských standardů jsme provedli postupy zaměřené na riziko obcházení kontrol ze strany vedení. V rámci tohoto auditu se nedomníváme, že by v souvislosti s vykazováním výnosů existovalo riziko podvodu. Rizika podvodu jsme zjistili v souvislosti s úpravami vedení v rámci očekávaných úvěrových ztrát z úvěrů a pohledávek vůči klientům, s oceňováním finančních nástrojů 3. úrovně a s existencí a přesností nepotvrzených mimoburzovních derivátů.

Další podrobnosti týkající se úprav vedení a oceňování finančních nástrojů 3. úrovně jsou uvedeny v části této zprávy věnované klíčovému záležitosti auditu.

V reakci na riziko podvodu jsme také provedli následující postupy:

- Identifikace zápisů do deníků a dalších úprav k testování na základě kritérií rizik a porovnání identifikovaných zápisů s podklady;
- Posouzení významných účetních odhadů z hlediska zkreslení; a
- Posouzení informací zveřejňovaných v účetní závěrce.

Vzhledem k tomu, že Společnost podléhá regulaci, zahrnovalo naše hodnocení rizik získání informací o právním a regulačním rámci, v němž Společnost působí, a pochopení kontrolního prostředí včetně postupů účetní jednotky při dodržování regulačních požadavků.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Vzhledem k přirozeným omezením při auditu existuje nevyhnutelné riziko, že jsme některé významné nesprávnosti v účetní závěrce neodhalili, přestože jsme audit řádně naplánovali a provedli v souladu s auditorskými standardy. Například platí, že čím více je nesoulad se zákony a předpisy (nesrovnalost) vzdálen od událostí a transakcí zachycených v účetní závěrce, tím menší je pravděpodobnost, že jej odhalí z podstaty věci omezené postupy vyžadované auditorskými standardy.

Kromě toho, jako u každého auditu, i zde zůstává vyšší riziko neodhalení nesrovnalostí vyplývajících například z tajných dohod, padělání, úmyslného opomenutí, uvedení nesprávných informací nebo obcházení vnitřních kontrol. Nejsme odpovědní za zamezování nedodržování předpisů a nelze od nás očekávat, že odhalíme každé porušení zákonů a předpisů.

Klíčové záležitosti auditu: naše posouzení rizik významné nesprávnosti

Klíčové záležitosti auditu jsou dle našeho odborného úsudku takové záležitosti, které byly při auditu účetní závěrky nejdůležitější a zahrnují nejvýznamnější posuzovaná rizika významné nesprávnosti (ať už vznikly v důsledku podvodu, nebo ne), které jsme zjistili, včetně těch, které nejvíce ovlivňují: celkovou strategii auditu; přidělování zdrojů v auditu, a nasměrování úsilí týmu, který na auditu pracuje. Tyto záležitosti byly v kontextu našeho auditu účetní závěrky řešeny jako celek a v rámci naše stanoviska neposkytujeme zvláštní stanovisko k těmto jednotlivým záležitostem.

Při stanovování výše uvedeného auditorského stanoviska jsme uvažovali následující klíčové záležitosti auditu uvedené v sestupném pořadí dle jejich významu pro audit (beze změny oproti roku 2021):

IFRS 9 Očekávané úvěrové ztráty – ECL 300 mil. USD (2021: 238 mil. USD)

Viz body č. 1(j) (účetní postupy) a body č. 19 a 21.2 (zveřejňování finančních informací)

Klíčová záležitost auditu

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

Při výpočtu úvěrových rezerv je nutné uplatnit vysokou míru úsudku, aby tento výpočet odrážel nedávný vývoj úvěrové kvality, zkušenosti s nedoplatky a/nebo vznikající makroekonomická rizika.

Mezi klíčové oblasti, ve kterých bylo při dodržování standardu IFRS 9 ve Společnosti třeba uplatnit vyšší míru úsudku vedoucích zaměstnanců a na které se také bylo třeba více zaměřit při auditech, patří mimo jiné:

Přesnost velkoobchodního modelu pravděpodobnosti selhání

Vzhledem ke složitosti a nejistotě modelu pravděpodobnosti selhání (PD), včetně základních předpokladů, jsme identifikovali významné riziko chyby v očekávaných úvěrových ztrátách (ECL) v důsledku nepřesných PD generovaných velkoobchodním modelem.

- Podrobně jsme prošli celý proces, abychom identifikovali klíčové systémy, aplikace a kontroly používané v procesu ECL.
- Ve spolupráci s naším úvěrovým specialistou jsme zkontrolovali příslušné zprávy o validaci modelu PD a posoudili jsme, zda vedení / tvůrci modelu náležitě zvážili a vyřešili.
- Zkontrolovali jsme dokumentaci k vývoji modelu a posoudili, zda byly aktualizace modelu v daném období přiměřené.
- Posoudili jsme přiměřenost kritérií výrazného zvýšení úvěrového rizika (SICR) z hlediska dodržování požadavků standardu IFRS 9.
- Nezávisle jsme posoudili přiměřenost modelovaných výstupů s odkazem na externí informace.
- Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové modelování jsme provedli nezávislé testování výkonnosti klíčových aspektů velkoobchodního modelu PD, který je základem pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát.

Úpravy vedení

Úpravy vedení

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Zaváděním úprav vedení Společnosti reaguje na omezení modelů znehodnocení, omezení údajů a/nebo nově se objevující trendy. Zjistili jsme významné riziko chyb a podvodů spojené s oceňováním úprav vedení.

Ekonomické scénáře

Ekonomické scénáře mají přímý dopad na podíl úvěrů ve fázi 2 a výsledné ECL. Při určování ekonomických scénářů a vážení jejich pravděpodobnosti se do značné míry uplatňuje úsudek vedení.

Identifikovali jsme významné riziko v důsledku chybného úsudku vedení při výběru scénářů, souvisejících pravděpodobností scénářů a významných ekonomických proměnných, které jsou základem scénářů, a souvisejících vah, zejména s ohledem na zvýšenou ekonomickou a geopolitickou nejistotu.

Identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze

Existuje riziko, že úvěry 3. fáze nebudou identifikovány v plném rozsahu a že vedení nesprávně nebo nevhodně vypočítá individuálně posouzené ECL držené vůči těmto protistranám ve 3. fázi. Při oceňování zajištění, určování pravděpodobnosti scénářů používaných pro výpočet úrovně požadovaných opravných položek a dopadu pravděpodobných způsobů jednání s dlužníky na ECL se uplatňuje úsudek vedení.

- Proces jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrolních mechanismů týkajících se schvalování a přezkoumávání úprav vedení.
- Vyhodnotili jsme koncepční správnost úprav vedení a kriticky jsme posoudili metodiku vedení, včetně omezení a/nebo rizika, které se úprava snaží řešit, a také dodržování požadavků standardu IFRS 9.
- Posoudili jsme úplnost a celkovou přiměřenost úprav vedení, a to porovnáním úprav uznaných vedením k různým rizikům, modelovým omezením a/nebo omezením údajů, které podle našeho názoru v portfoliu existují.
- Ve spolupráci s naším specialistou na úvěrové modelování jsme posoudili, zda úpravy vedení nepodléhají zkreslení s ohledem na rizikový profil úvěrového portfolia, omezení modelu a/nebo údajů, výkonnost příslušného portfolia, inflaci, rostoucí úrokové sazby a nejistoty na trhu.

Ekonomické scénáře

- Proces jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrolních mechanismů týkajících se odhadu makroekonomických prognóz používaných při měření ECL, včetně ekonomických scénářů a vah pravděpodobnosti, které se na ně vztahují.
- Ve spolupráci s naším místním ekonomickým specialistou jsme provedli dotazování vedení a zkontrolovali související dokumentaci, abychom posoudili, zda jsou předpoklady vedení přiměřené a v souladu s konsensuálními prognózami.
- Zpochybnili jsme, zda váhy optimistických/pesimistických scénářů, které vedení stanovilo pro výhledové informace (FLI), byly přiměřené s ohledem na všechny dostupné informace ke konci roku, jako jsou externí prognózy a informace o srovnatelných subjektech.
- Využili jsme služeb našeho místního odborníka na ekonomiku, který nám pomohl posoudit věrohodnost významného předpokladu, z něhož vychází ekonomické scénáře vedení a který jsme definovali jako HDP. Konkrétně jsme zpochybnili celkovou přiměřenost prognóz HDP s odkazem na nezávislé a zjištěitelné ekonomické prognózy.

Identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze

- Proces jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrolních mechanismů týkajících se přiřazování stupňů úvěrového rizika;
- V souvislosti s realizovanými úvěry jsme náhodně vybrali vzorek jednotlivých úvěrů k testování a

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

provedli nezávislé prověrky úvěrové dokumentace, přičemž jsme na základě podkladové úvěrové dokumentace a dotazů na vedení kriticky posoudili, zda je úvěrové hodnocení a související řázení přiměřené. Kromě náhodně vybraného vzorku jsme na základě svého úsudku vybrali řadu dalších případů založených na riziku, přičemž jsme se zaměřili na vysoce riziková odvětví včetně těch, která jsou ovlivněna klimatickým rizikem, inflací a geopolitickými událostmi; a

- Provedli jsme nezávislé úvěrové prověrky vzorku individuálně posuzovaných úvěrů ve 3. fázi, abychom otestovali přiměřenost očekávaných úvěrových ztrát, a zpochybnili jsme významné předpoklady vedení, na nichž jsou založeny výpočty individuálně posuzovaného snížení hodnoty.
- Významné předpoklady, které vedení využilo při určování poplatků a opravných položek u ECL, včetně přesnosti velkoobchodního modelu PD, uplatnění úprav vedení, ekonomických scénářů a identifikace a kvantifikace úvěrů 3. fáze, považujeme za přiměřené.

Oceňování finančních nástrojů 3. úrovně a komplexních finančních nástrojů 2. úrovně

Viz bod č. 1 i) (účetní postupy) a bod č. 23 (zveřejňování finančních informací)

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Klíčová záležitost auditu

Riziko chyby: Stanovení ocenění finančních nástrojů, jejichž vstupy jsou považovány za nepozorovatelné, kde toto ocenění představuje odhad reálné hodnoty nástroje ze strany vedení k datu účetní závěrky, vyžaduje úsudek a pojí se se složitými okolnostmi. Významné cenové vstupy jsou nepozorovatelné a zahrnují složité oceňovací modely nebo omezené údaje o trhu a nejistota odhadu tak může být vysoká. V tomto ohledu jsme zjistili, že se oceňování těchto finančních nástrojů pojí s významným rizikem chyby. Určili jsme, že mezi finanční nástroje s významným rizikem chyby patří ty nástroje, které spadají do 2. úrovně složitosti (tj. finanční nástroje oceňované pomocí modelů vyznačujících se vysokým stupněm složitosti), a ty, které jsou klasifikovány jako nástroj s významnými nepozorovatelnými vstupy do pozic 3. úrovně (tj. finanční nástroje, které jsou kvůli alespoň jednomu nepozorovatelnému vstupu oceňované pomocí alternativních postupů stanovení cen).

Riziko podvodu: Vedení při oceňování finančních nástrojů vychází z určitých předpokladů. Při oceňování finančních nástrojů 3. úrovně je vzat v potaz například úsudek obchodníka týkající se alespoň jednoho významného nepozorovatelného vstupu. Významné předpoklady a/nebo úsudky použité pro významné nepozorovatelné vstupy jsou subjektivní a obchodník s nimi může manipulovat. Výsledkem je, že se tyto finanční nástroje 3. úrovně (tj. finanční nástroje, které jsou kvůli alespoň jednomu významnému nepozorovatelnému vstupu oceňované pomocí alternativních postupů stanovení cen) pojí s inherentním rizikem podvodu.

Oceňování finančních nástrojů 3. úrovně a komplexních finančních nástrojů 2. úrovně považujeme za klíčovou záležitost auditu, protože jeho výpočet je složitý a vyžaduje vysokou míru úsudku vedení.

Jak byla tato záležitost řešena v rámci auditu

- Proces oceňování jsme si pečlivě prošli a otestovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost zjištěných klíčových kontrol v těchto oblastech:
 - klíčové vstupy pro nezávislé ověřování cen (IPV), včetně úplnosti pozic a rizikových faktorů, na které se vztahuje IPV;
 - úpravy reálné hodnoty (FVA);
 - IT systémy relevantní pro oceňování, včetně rozhraní se systémy pro sledování rizik a systémů externích poskytovatelů oceňování; a
 - validace, úplnost, implementace a používání oceňovacích modelů, včetně kontrol úprav omezení a předpokladů modelů
- Ve spolupráci s našimi odborníky na oceňování jsme provedli následující:
 - nezávisle jsme ocenili vzorek finančních nástrojů na 2. i 3. úrovni (s ohledem na riziko podvodu);
 - u vzorku nástrojů jsme otestovali podrobnosti, včetně opětovného provedení procesu vedení týkajícího se spolehlivosti a přesnosti vstupů použitých v procesu IPV a samotného výpočtu IPV pro proces IPV k 31. prosinci 2022;
 - prověřili jsme externí zdroj cenových vstupů, které vedení používá při IPV, přepočítání odchylek v IPV a také při FVA; a
 - v rámci našich přepočtů a námitek jsme nezávisle získali klíčové cenové vstupy.

Celkově jsme shledali, že je oceňování finančních nástrojů 3. úrovně a složitější 2. úrovně, včetně významných cenových vstupů, přiměřené.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Uplatnění významnosti a přehled rozsahu našeho auditu

Významnost pro účetní závěrku jako celek byla stanovena na 60 mil. USD (2021: 52,2 mil. USD), přičemž byla stanovena s ohledem na referenční hodnotu čistých aktiv, z nichž představuje 0,5 % (2021: 4 % předchozího referenčního zisku před zdaněním).

Významnost pro běžný rok byla stanovena výše uvedeným způsobem z důvodu rozšíření činnosti v oblasti trhů v průběhu roku 2022, které mělo transformační účinek na výkaz o finanční pozici a vlastní kapitál Společnosti. Výkaz o finanční pozici poskytuje spravedlivější vyjádření pokroku v expanzi Společnosti a čistá aktiva považujeme za nejvhodnější měřítko, protože jsou meziročně stabilnějším ukazatelem než PBT a jsou také ukazatelem, který podle našeho názoru nejvíce ovlivňuje rozhodování uživatelů účetní závěrky.

Významnost pro výkonnost byla stanovena na 75 % (2021: 75 %) významnosti pro účetní závěrku jako celek, což odpovídá 45 mil. USD (2021: 39,1 mil. USD). Výkonnostní významnost používáme ke snížení pravděpodobnosti, že souhrn neopravených a nezjištěných nesprávností překročí celkovou významnost, na přiměřeně nízkou úroveň. Při stanovení výkonnostní významnosti jsme podle našeho úsudku zvažili řadu faktorů, včetně nízkého počtu a hodnoty zjištěných nesprávností a nízkého počtu a závažnosti nedostatků v kontrolních činnostech zjištěných při auditu účetní závěrky za předchozí rok.

Kontrolní komisi jsme oznámili všechny opravené nebo neopravené zjištěné nesprávnosti přesahující 3 mil. USD (2021: 2,6 mil. USD) a také další zjištěné nesprávnosti, které si zasloužily oznámení z kvalitativních důvodů.

Náš audit proběhl na výše uvedené úrovni významnosti a výkonnostní významnosti a provedl jej jediný tým v Dublinu za pomoci dalších poboček KPMG. Při plánování auditu jsme použili koncept významnosti, který nám pomohl určit, která rizika jsou významná, včetně těch uvedených výše, a stanovit povahu, načasování a rozsah naší reakce auditora.

Další informace

Za ostatní informace uvedené ve výroční zprávě a účetní závěrce odpovídá představenstvo. Další informace zahrnují informace uvedené ve Zprávě představenstva, nefinančním výkazu uvedeném na stranách 11-24, nařízení Evropské unie o taxonomii na stranách 19-21 a neauditované příloze k účetní závěrce, která obsahuje výkazy podle jednotlivých zemí.

Mezi tyto informace nepatří účetní závěrka a zpráva našich auditorů týkající se účetní závěrky. Naše stanovisko k účetní závěrce se nevztahuje na ostatní informace a stejně tak k ostatním informacím neposkytujeme žádné stanovisko nebo jakoukoli formu zajištění, s výjimkou případů výslovně uvedených níže.

Naší odpovědností je si ostatní informace přečíst a přitom zvážit, zda jsou tyto informace s ohledem na náš audit finanční uzávěrky významně nesprávné nebo v rozporu s účetní závěrkou nebo informacemi, které jsme na základě auditu získali. Na základě této činnosti jsme nezjistili žádnou významnou nesprávnost ostatních informací.

Výhradně na základě naší práce a ostatních informací získaných v průběhu auditu prohlašujeme, že po zvážení daných částí Zprávy představenstva:

- ve Zprávě představenstva jsme nezjistili žádnou významnou nesprávnost;
- informace uvedené ve Zprávě představenstva podle našeho názoru odpovídají účetní závěrce; a
- dle našeho stanoviska byla Zpráva představenstva sestavena v souladu se zákonem o obchodních společnostech z roku 2014.

Naše stanoviska k ostatním záležitostem předepsaným zákonem o obchodních společnostech z roku 2014 zůstávají beze změny

Obdrželi jsme veškeré informace a vysvětlení, která jsme pro účely našeho auditu považovali za nezbytná.

Podle našeho názoru jsou účetní záznamy Společnosti dostatečné k tomu, aby mohla být účetní závěrka Společnosti řádně posouzena, od poboček Společnosti, které jsme nenavštívili, jsme obdrželi informace a příznání pro účely zpracování auditu, a účetní závěrka Společnosti je v souladu s účetními záznamy.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Neexistují žádné další skutečnosti, které bychom Vám měli oznámit ohledně záležitostí, o nichž je povinnost informovat z titulu výjimky

Zákon o obchodních společnostech z roku 2014 nám ukládá povinnost informovat vás, pokud budeme přesvědčeni, že:

- informace o odměnách anebo transakcích členů představenstva nebyly zveřejněny tak, jak to vyžadují § 305 až 312 tohoto zákona; a
- Společnost neposkytla informace požadované čl. 5, odst. 2 až 7 nařízení Evropské unie z roku 2017 (o uvádění nefinančních informací a informací týkajících se rozmanitosti některými velkými podniky a skupinami) pro rok končící 31. prosince 2021, jak to vyžaduje nařízení Evropské unie z roku 2018 (o uvádění nefinančních informací a informací týkajících se rozmanitosti některými velkými podniky a skupinami) v pozdějším znění.

V tomto ohledu neexistuje nic, co bychom měli ohlásit.

Příslušné povinnosti a omezení týkající se využití

Odpovědnost představenstva za účetní závěrku

Jak je podrobněji vysvětleno v prohlášení o odpovědnosti představenstva na straně 9, představenstvo nese odpovědnost za: vypracování účetní závěrky, včetně přesvědčení, že poskytuje věrný a poctivý obraz; takovou interní kontrolu, kterou považuje za nezbytnou k vypracování účetní závěrky bez významných nesprávností, ať už způsobených podvodem nebo chybou; posouzení schopnosti Společnosti pokračovat ve své činnosti jakožto zavedený podnik a podle potřeby zveřejňování záležitostí týkajících se zavedeného podniku; a využívání kontinuity činnosti jako základ pro účetnictví, pokud se nechystají Společnost zlikvidovat nebo zastavit její provoz, nebo nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje žádnou významnou nesprávnost, ať už způsobenou podvodem nebo chybou, a vydat zprávu auditora, která obsahuje naše stanovisko. Přiměřenou jistotou se rozumí vysoká míra jistoty, která však nezaručuje, že audit provedený v souladu se standardy ISA (Irsko) vždy odhalí významnou nesprávnost, pokud existuje. Nesprávné informace mohou být důsledkem podvodu nebo chyby a považují se za závažné, pokud lze přiměřeně očekávat, že mohou jednotlivě nebo společně ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů přijatá na základě této účetní závěrky.

Podrobnější popis našich odpovědností najdete na stránkách IAASA na adrese <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/>.

Účel našeho auditu a vůči komu neseme odpovědnost

Naše zpráva je určena výhradně akcionářům Společnosti jakožto orgánu v souladu s § 391 zákona o obchodních společnostech z roku 2014. Naše auditorská práce byla provedena tak, abychom mohli akcionářům Společnosti sdělit ty záležitosti, které jsme povinni jim sdělit ve zprávě auditora, a pro žádný jiný účel. V plném rozsahu přípustném podle zákona nepřijímáme ani nepřebíráme odpovědnost za naši auditorskou práci, za tuto zprávu nebo za stanoviska, která jsme zformulovali, vůči žádné osobě kromě společnosti a akcionářům společnosti, jakožto orgánu.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI
CITIBANK EUROPE PLC**



James Black

16. března 2023

jménem

KPMG

Chartered Accountants, statutární auditorská firma

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

Irsko

D01 F6F5

CITIBANK EUROPE PLC

VÝSLEDOVKA

za rok končící 31. prosince 2022

	Poznámka	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Výnosové úroky vypočtené metodou efektivní úrokové míry	3	1 168	546
Výnosové úroky		1 168	546
Nákladové úroky	3	(581)	(163)
Čisté výnosové úroky		587	383
Výnosy z poplatků a provizí	4	1 368	1 354
Náklady na poplatky a provize	4	(228)	(217)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 140	1 137
Čistý zisk z obchodování	5	468	165
Čistý zisk z investic	6	42	52
Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceňované reálnou hodnotou v hospodářském výsledku	7	22	59
Ostatní provozní výnosy	8	744	676
Čistý zisk před snížením hodnoty		3 003	2 472
Čisté (ztráty)/zisky ze snížení hodnoty finančních nástrojů	21	(70)	249
Čisté provozní výnosy		2 933	2 721
Osobní náklady	10	(1 055)	(951)
Ostatní náklady	12	(604)	(564)
Celkové provozní náklady		(1 659)	(1 515)
Zisk před zdaněním		1 274	1 206
Daň z příjmu právnických osob	13	(244)	(193)
Hospodářský výsledek za účetní období		1 030	1 013

Doprovodné přílohy na stranách 41-148 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 16. března 2023 a jménem představenstva ji podepsali:

Susan Dean

Předseda

Silvia Carpitella

Dočasný výkonný/finanční
ředitel

John Gollan

Předseda kontrolní komise

Fiona Mahon

Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

za rok končící 31. prosince 2022

		2022	2021
	Bod	mil. USD	mil. USD
Zisk za dané období		1 030	1 013
<hr/>			
Položky, které se nebudou reklasifikovat do výsledku hospodaření			
Zisk z přecenění závazků z definovaných požitků	14	84	40
Související daň	26	(16)	(4)
Položky, které lze reklasifikovat jako zisk nebo ztrátu			
Zisk/(ztráty) z přepočtu cizích měn		63	(19)
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění čistých investic do zahraničních operací		—	(10)
Pohyb ve fondu z přecenění na reálnou hodnotu (dluhové nástroje FVOCI)			
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – čistá změna reálné hodnoty		(449)	(173)
Dluhové nástroje oceňované pomocí FVOCI – reklasifikace do zisku nebo ztrát	6	6	(2)
Související daň	26	70	24
Ostatní úplné náklady za rok bez daně		(242)	(144)
Celkový úplný hospodářský výsledek za rok		788	869

Doprovodné přílohy na stranách 41-148 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 16. března 2023 a jménem představenstva ji podepsali:

jednající jménem

Susan Dean

Předseda

Silvia Carpitella

Dočasný výkonný/finanční ředitel

John Gollan

Předseda kontrolní komise

Fiona Mahon

Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

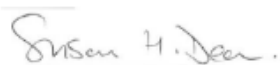
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. prosinci 2022

		31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno)
	Bod	mil. USD	mil. USD
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	32 911	27 482
Aktiva k obchodování	16, 23	9 895	4 443
Derivátové finanční nástroje	17, 23	22 347	13 126
Investiční cenné papíry	18	9 072	7 525
Úvěry a pohledávky za bankami	19	13 472	11 035
Úvěry a pohledávky za klienty	19	30 821	21 253
Podíly v dceřiných podnicích	27	14	14
Ostatní aktiva*	20	10 183	6 841
Splatné daňové pohledávky		14	44
Goodwill a nehmotný majetek	25	120	109
Hmotný majetek	24	183	140
Odložené daňové pohledávky	26	255	247
Aktiva celkem		129 287	92 259
Závazky			
Bankovní vklady	23	8 858	11 148
Klientské účty	23	49 072	38 977
Derivátové finanční nástroje	17, 23	22 844	14 429
Podřízené závazky	28	4 455	4 773
Stávající daňová povinnost		54	56
Rezervy	29	131	89
Odložené daňové závazky	26	17	20
Ostatní závazky*	30	29 761	11 168
Závazky celkem		115 192	80 660
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	31	11	11
Emisní ážio	31	1 963	1 963
Ostatní rezervy (netto)	39	2 002	604
Nerozdělený zisk		10 119	9 021
Celkový vlastní kapitál připadající na akcionáře		14 095	11 599
Závazky a vlastní kapitál celkem		129 287	92 259

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Doprovodné přílohy na stranách 41-148 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky. Účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 16. března 2023 a jménem představenstva ji podepsali:



Susan Dean

Předseda



Silvia Carpitella

Dočasný výkonný/finanční ředitel



John Gollan

Předseda kontrolní komise



Fiona Mahon

Tajemník společnosti

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2022

Bod	Případající na akcionáře Společnosti							Celkem mil. USD	
	Základní kapitál mil. USD	Emisní ážio mil. USD	Kapitál mil. USD	Sloučení rezerva mil. USD	Přepočet rezerva mil. USD	Reálná hodnota rezerva mil. USD	Kapitálové rezervy mil. USD		Nerozdělený zisk mil. USD
Zůstatek k 1. lednu 2021	11	1 963				827 2 (88) 28	(1)	7 972	10 714
Celkový úplný výnos/ (ztráta):									
Hospodářský výsledek za účetní období	—	—			— — — — —		—	1 013	1 013
Ostatní úplný výnos/ (ztráta) po odečtení daně:									
Přecenění závazků z definovaných požitků	14, 26	—	—		— — — — —		—	36	36
Rozdíly v přepočtech cizí měny u závazků		—	—			(19)	—	—	(19)
Čistá ztráta ze zajištění čistých úhrad		—	—			(10)	—	—	(10)
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu		—	—			(151)	—	—	(151)
Celkový ostatní úplný výnos/(ztráta)		—	—			— — (29) (151)	—	36	(144)
Celkový úplný výnos/(ztráta)		—	—			— — (29) (151)	—	1 049	869
Transakce s vlastníky, vykázané přímo ve vlastním kapitálu									
Navýšení vlastního kapitálu	34	—	—			— 16 — — —	—	—	16
Celkové vklady a výplaty		—	—			— 16 — — —	—	—	16
Stav k 31. prosinci 2021	11	1 963				827 18 (117) (123)	(1)	9 021	11 599
Stav k 1. lednu 2022	11	1 963				827 18 (117) (123)	(1)	9 021	11 599
Celkový úplný výnos/ (ztráta):									
Hospodářský výsledek za účetní období		—	—			— — — — —	—	1 030	1 030
Ostatní úplný výnos/ (ztráta) po odečtení daně:									
Přecenění závazků z definovaných požitků	14, 26	—	—			— — — — —	—	68	68
Rozdíly v přepočtech cizí měny u závazků		—	—			— — 63 — —	—	—	63
Čistá ztráta ze zajištění čistých úhrad		—	—			— — — — —	—	—	—
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu		—	—			— — — — (373)	—	—	(373)
Celkový ostatní úplný výnos/(ztráta)		—	—			— — 63 (373)	—	68	(242)
Celkový úplný výnos/(ztráta)		—	—			— — 63 (373)	—	1 098	788
Transakce s vlastníky, vykázané přímo ve vlastním kapitálu									
Navýšení vlastního kapitálu	22	—	—			1 700 — — — —	—	—	1 700
Akcie vypořádané kapitálovými účty	32	—	—			— — — — —	8	—	8
Celkové vklady a výplaty		—	—			1 700 — — — —	8	—	1 708
Stav k 31. prosinci 2022	11	1 963				2 527 18 (54) (496)	7	10 119	14 095

Doprovodné přílohy na stranách 41-148 jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

za rok končící 31. prosince 2022

		31. prosince 2022	31. prosince 2021 (Upraveno)
	Bod	mil. USD	mil. USD
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk po zdanění <i>Úpravy o:</i>		1 030	1 013
Úctovaná daň z příjmů	13	244	193
Odpisy a amortizace	12	56	56
Čistá ztráta ze snížení hodnoty/(zisk) z úvěrů a pohledávek	21	59	(267)
Uvolněná rezerva a jiné pohyby v průběhu roku	29	1	(3)
Rezerva využitá v průběhu roku	29	(2)	(5)
Čisté výnosové úroky	3	(587)	(383)
Čistý zisk z investičních cenných papírů***	18	(48)	(50)
Změna stavu aktiv k obchodování	16, 23	(5 452)	(2 630)
Změna stavu derivátových finančních nástrojů – aktiva	17, 23	(9 221)	(1 889)
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami (delších než 3 měsíce)	15 19	(373)	(605)
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty	19 21	(9 585)	(3 273)
Změna stavu ostatních aktiv**	20	(3 312)	(4 730)
Změna stavu vkladů bank	23	(2 290)	(2 665)
Změna zůstatků na klientských účtech	23	10 095	5 779
Změna stavu derivátových finančních nástrojů - závazky	17, 23	8 415	3 182
Změna ostatních závazků (bez repo obchodů)**	14 30	14 314	5 594
Změna v repo obchodech*	30	4 332	1 065
		<hr/> 7 676	<hr/> 382
Přijaté úroky	3	1 177	546
Vyplacené úroky	3	(581)	(163)
Zaplacená daň z příjmů		(181)	(121)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<hr/> 8 091	<hr/> 644
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup investičních cenných papírů***		(2 130)	(3 999)
Prodej investičních cenných papírů		172	184
Nabytí hmotného majetku	24	(92)	(39)
Příjmy z prodeje hmotného majetku	24	1	5
Pořízení nehmotného majetku	25	(25)	(27)
Náklady na pořízení podniku	34	—	(15)
Příjmy z prodeje podniku	34	—	31
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		<hr/> (2 074)	<hr/> (3 860)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Úhrada závazků z leasingu	36	54	(5)
Úrok ze závazků z leasingu	36	—	—
Výnosy z vydání podřízených závazků	15	—	4 773
Výnosy z kapitálového vkladu	22	1 700	—
Čistý peněžní tok (z) finanční činnosti		<hr/> 1 754	<hr/> 4 768
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		<hr/> 7 771	<hr/> 1 552
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	15	37 008	35 473
Dopad převodů měn a další opravné položky		(269)	(17)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	15	<hr/> 44 510	<hr/> 37 008

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

za rok končící 31. prosince 2022

*Po zvážení povahy a použití peněžních prostředků se nyní má za to, že výnosy z repo obchodů mohou vhodněji představovat spíše výsledky provozní než finanční činnosti, a proto byly vykázány na tomto základě.

**Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

*** Čistý zisk z investičních cenných papírů, změna stavu ostatních aktiv, změna stavu ostatních závazků (bez repo obchodů) a pořízení investičních cenných papírů byly přepracovány tak, aby vhodněji vyjadřovaly peněžní toky Společnosti. V důsledku přepočtu těchto zůstatků nedošlo k žádné změně čistého přírůstku peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Základní účetní postupy

Společnost důsledně aplikovala účetní postupy definované níže ve všech účetních obdobích uvedených v této účetní závěrce, kromě nově přijatých účetních postupů uvedených v bodě 1(c) níže.

a) Základ prezentace

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a platném pro účetní období končící 31. prosince 2022. Účetní závěrka je rovněž v souladu s těmi částmi zákona o obchodních společnostech z roku 2014 a nařízení Evropské unie o účetních závěrkách úvěrových institucí z roku 2015, které se vztahují na společnosti vykazující podle IFRS. Účetní postupy byly použity konzistentně a jsou v souladu s předchozím rokem, pokud není uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách a podle principu historických cen upravených tak, aby zahrnovaly reálnou hodnotu určitých finančních nástrojů v rozsahu nezbytném a přípustném podle účetních standardů, v souladu s příslušnými účetními postupy.

Společnost využívá výjimku podle § 299 odst. 1 zákona o obchodních společnostech z roku 2014 pro sestavení účetní závěrky skupiny. Společnost je 100% dceřinou společností společnosti Citibank Holdings Ireland Limited založené podle irského práva.

b) Funkční měna a měna vykazování

Tato účetní závěrka je sestavena v USD, což je funkční měna a měna vykazování Společnosti.

c) Změny v účetních postupech a zveřejňování informací

Vydané a účinné standardy

Existuje celá řada účetních standardů, které byly novelizovány Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které se staly účinnými v průběhu roku 2022. Ty zahrnují:

- Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy (změny IAS 37);
- Roční zdokonalení standardů IFRS pro cyklus 2018-2020;
- Pozemky, budovy a zařízení: Výnosy před zamýšleným použitím (změny IAS 16);
- Odkaz na koncepční rámec (změny IFRS 3);
- Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 po 30. červnu 2021 (změny IFRS 16), 1. dubna 2021.

Vydané, ale k 31. prosinci 2022 dosud neúčinné standardy a změny

Níže uvedené účetní standardy a jejich změny byly vydány Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), ale pro Společnost ještě nejsou účinné. Společnost nemá v plánu brzké přijetí těchto standardů. Tyto standardy buď nemají žádný dopad, nebo se neočekává, že budou mít na Společnost po přijetí významný dopad.

- IFRS 17 Pojistné smlouvy, datum účinnosti 1. ledna 2023;
- Změny IFRS 17, datum účinnosti 1. ledna 2023;
- Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (změny IAS 1) (dosud neschváleno EU), datum účinnosti 1. ledna 2023;
- Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (změny IFRS 10 a IAS 28) (dosud neschváleno), datum účinnosti 1. ledna 2023;
- Zveřejňování účetních postupů (změny IAS 1 a IFRS 2) (dosud neschváleno EU), datum účinnosti 1. ledna 2023;
- Definice účetních odhadů (změny IAS 8) (dosud neschváleno EU), datum účinnosti 1. ledna 2023;
- Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům z jedné transakce (změny IAS 12) (dosud neschváleno EU), datum účinnosti 1. ledna 2023.
- Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (změny IFRS 16), dosud neschváleno;
- Dlouhodobé závazky s kovenanty (změny IAS 1), dosud neschváleno;

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (změny IFRS 10 a IAS 28), dosud neschváleno;

d) Výnosové úroky a nákladové úroky

O výnosových a nákladových úrocích z finančních aktiv a závazků se ve výsledovce účtuje pomocí metody efektivní úrokové míry (EIR). Podle této metody jsou poplatky a přímé náklady přímo související se vznikem půjčky, refinancováním nebo restrukturalizací a s určitými úvěrovými závazky časově rozlišeny a odepisovány oproti úrokům z úvěrů a pohledávek po celou dobu existence nástroje.

EIR je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva a představuje sazbu, kterou se diskontují odhadované budoucí hotovostní platby nebo tržby na celou dobu odhadované životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva; nebo
- zůstatkovou hodnotu finančního závazku.

Při výpočtu EIR Společnost odhaduje budoucí peněžní toky, přičemž bere v úvahu všechny sjednané podmínky finančních nástrojů, ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. U aktiv, která jsou prvotně vykázána jako nakoupená nebo úvěrově znehodnocená, se úrokový výnos vypočítá pomocí efektivní úrokové míry upravené o úvěry, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty. EIR upravená o úvěrové riziko je úroková sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na naběhlou hodnotu finančního aktiva, kterým je nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené finanční aktivum.

Výnosové a nákladové úroky uvedené ve výsledovce zahrnují:

- Úroky z finančních aktiv a závazků v zůstatkové hodnotě na základě efektivní úrokové míry;
- úroky z investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a
- úroky z peněžních zůstatků.

Společnost vykazuje záporné úroky placené z úročených aktiv jako nákladové úroky a úrokové výnosy z úročených závazků jako výnosové úroky.

Pokud jsou předem zaplacené poplatky kapitalizovány, ale následně dojde k částečnému prodeji příslušného aktiva, jsou poplatky účtovány do výsledovky v poměru k výši prodaného aktiva.

e) Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí EIR týkající se finančních aktiv a závazků, jsou zahrnuty ve vyměření EIR (viz bod č. 1(d) přílohy výše).

Poplatky za investiční bankovníctví se v zásadě skládají z výnosů z upisování a poradenství. Takové poplatky se vykazují ve chvíli, kdy je plnění Společnosti v souladu s podmínkami smluvního ujednání dokončeno, k čemuž obvykle dochází při uzavření transakce. Výdaje proplacené v souvislosti s těmito transakcemi se účtují jako výnosy a jsou zahrnuty do poplatků za investiční bankovníctví.

Makléřské provize zahrnují zejména provize a poplatky za následující: realizace transakcí jménem klientů na devizových a mimoburzovních trzích, pomoc klientům se zúčtováním transakcí, poskytování makléřských služeb a další podobné činnosti. Makléřské provize se vykazují do čistých výnosů z poplatků a provizí ve chvíli, kdy je související služba splněna, obecně tedy v den realizace obchodu.

Úschova a svěřenecké transakce se skládají především z poplatků za úschovu a svěřeneckou správu. Produkt úschovy zahrnuje řadu služeb souvisejících se správou, úschovou a vykazováním cenných papírů denominovaných v USD a jiných měnách. Mezi služby nabízené klientům patří vypořádávání obchodů, úschova, inkasování příjmů, oznámení o korporátní akci, vedení záznamů a výkaznictví, daňové hlášení a správa peněžních prostředků. Poplatky za úschovu se vykazují, až nebo když je související slíbená služba splněna, což obvykle nastává ve chvíli, kdy klient o službu požádá a Společnost ji poskytne. Poplatky za svěřeneckou správu zahrnují trustové služby a služby správy investic. Společnost jako správce vázaného účtu přijímá, uschovává, udržuje a spravuje svěřená aktiva klientů, jako jsou peněžní prostředky, cenné papíry, majetek (včetně duševního vlastnictví), smlouvy nebo jiné zajištění. Společnost plní své povinnosti správce vázaného účtu uchováváním peněžních prostředků po určitou dobu sjednanou všemi stranami, a proto získává výnosy rovnoměrně po celou dobu trvání smlouvy.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Poplatky za transakční služby se skládají především z poplatků účtovaných za služby zpracování, jako je správa hotovosti, globální platby, zúčtování, mezinárodní převod peněžních prostředků a jiné obchodní služby. Tato poplatky se vykazují, až/když je související služba splněna, což obvykle nastává ve chvíli, kdy klient o službu požádá a Společnost ji poskytne.

Závazkové provize zahrnují provizi a související poplatky za správu akreditivů nebo jiných záručních ujednání, které usnadňují financování nebo výkon klienta. Zahrnují také provize a související poplatky za lhůtní směnky nebo cizí směnky (bankovní akcepty), které jsou vystavené na banku nebo přijaté bankou a které vyjadřují bezpodmínečný příslib tyto nástroje ctít v okamžiku jejich splatnosti. Závazková provize se vykazuje rovnoměrně po dobu trvání závazku.

Příjem z kreditních a bankovních karet se skládá především z mezibankovních poplatků, které vydavatelé karet získávají na základě objemu nákupů a určitých poplatků za karty, včetně ročních poplatků. Náklady související s programy odměn pro klienty a určité platby partnerům se zaznamenávají jako snížení příjmů z kreditních a bankovních karet. Výnosy z mezibankovních poplatků se vykazují jako výdělků každý den, kdy Společnost splní svou povinnost převést peněžní prostředky do platebních sítí. Roční poplatky za karty bez pořizovacích nákladů se časově rozlišují a odepisují rovnoměrně po dobu 12 měsíců. Náklady související s programy odměn za karty se vykazují, když držitelé platebních karet odměny získají. Platby partnerům jsou zaúčtovány v okamžiku jejich realizace.

Poplatky spojené s vkladem zahrnují poplatky za služby na vkladových účtech a poplatky získané z provádění služeb správy hotovosti a dalších služeb vkladového účtu. Tyto poplatky se zaúčtovávají v období, ve kterém byla poskytnuta související služba.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí, včetně provizí z prodeje, poplatků za zprostředkování a syndikátních poplatků, jsou zaúčtovány podle toho, kdy jsou související služby poskytnuty. Tyto poplatky jsou účtovány do výnosů z poplatků tak, jak jsou přijaty.

f) Čisté obchodní výnosy a výdaje

Čisté obchodní výnosy zahrnují všechny zisky a ztráty související s aktivy a závazky k obchodování (s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících s vlastním úvěrovým rizikem) a patří do nich veškeré realizované i nerealizované změny reálné hodnoty společně se souvisejícími úroky, dividendami a kurzovými rozdíly.

g) Čistý příjem z finančních nástrojů vykazovaný v reálné hodnotě v hospodářském výsledku

Čistý příjem z finančních nástrojů vykazovaný v reálné hodnotě v hospodářském výsledku zahrnuje veškeré zisky a ztráty související s finančními aktivy a závazky vykázanými v reálné hodnotě v hospodářském výsledku a zahrnuje realizované změny reálné hodnoty spolu se souvisejícími úroky, dividendami a kurzovými rozdíly.

h) Výnosy z dividend

O výnosech z dividend se účtuje tehdy, vznikne-li právo na výnos. Dividendy jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodování“, pokud výnosy z dividend pocházejí z obchodování s aktivy.

i) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování

Společnost klasifikuje finanční aktiva v souladu s požadavky na klasifikaci a oceňování podle standardu IFRS 9, kde jsou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu používaného pro správu finančních aktiv a na základě charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (tzv. pouhé splátky jistiny a úroku nebo „SPPI“).

Posouzení obchodního modelu

Obchodní model Společnosti je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

K dispozici jsou tři obchodní modely:

- Držení za účelem inkasa – Finanční aktiva jsou držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Následně se oceňují zůstatkovou hodnotou a vykazují ve více řádcích výkazu o finanční pozici Společnosti.
- Držení za účelem inkasa a prodeje – Finanční aktiva jsou držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků i prodeje finančních aktiv. Ve výkazu o finanční pozici Společnosti se vykazují jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou v ostatním úplném výsledku.
- Ostatní – Finanční aktiva, která nesplňují kritéria držení za účelem inkasa nebo držení za účelem inkasa a prodeje. Ve výkazu o finanční pozici Společnosti se vykazují jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Obchodní model Společnosti nezávisí na záměrech vedení s jednotlivými nástroji (tzn. nejedná se o posuzování jednotlivých nástrojů). Toto posouzení se provádí na vyšší úrovni agregace. Úroveň agregace je na úrovni, kterou přezkoumává klíčové vedení, což jim umožňuje přijímat strategická rozhodnutí týkající se obchodní činnosti. Společnost může při řízení svých finančních nástrojů používat více než jeden obchodní model.

Posouzení obchodního modelu vyžaduje úsudek na základě skutečností a okolností s ohledem na kvantitativní i kvalitativní faktory.

Společnost bere v úvahu všechny relevantní důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní důkazy zahrnují mimo jiné následující údaje:

- a) jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je předkládána klíčovému vedení Společnosti; a
- b) rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena; a
- c) jak jsou odměňováni manažeři podniku (např. zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích); a
- d) četnost, objem a načasování prodeje v předchozích obdobích, důvody tohoto prodeje a očekávání týkající se budoucích prodejních činností.

Posouzení, zda jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkami jistiny a úroku (SPPI)

Je-li nástroj držen v rámci obchodního modelu pro inkaso nebo pro inkaso i prodej, poté je pro klasifikaci nutné provést posouzení SPPI. V případě SPPI je úrok definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období. Může zahrnovat i protiplnění za jiná základní úvěrová rizika (např. riziko likvidity) a náklady (např. administrativní náklady) spojené s držením finančního aktiva po určitou dobu a ziskovou marží, která je v souladu se základním ujednáním o úvěrech. Pokud existují další smluvní prvky vytvářející peněžní toky, které nejsou splátkami jistiny a úroku, pak je daný nástroj oceňován pomocí FVTPL.

Smluvní podmínky, které zavádějí do smluvních peněžních toků rizika nebo volatilitu nesouvisející se základním ujednáním o úvěrech, jako je například riziko změny cen vlastního kapitálu nebo komodit, nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků, které splňují kritéria SPPI.

Smluvní peněžní tok musí být realizován při prvotním zaúčtování finančního aktiva a případně ke dni jakékoli následné změny smluvních ustanovení nástroje.

1. Finanční aktiva – deriváty a nástroje vlastního kapitálu

Deriváty a předmětné nástroje vlastního kapitálu jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny se promítají do výkazu zisku a ztrát (FVTPL). Výjimkou jsou deriváty, které jsou součástí programu zajišťovacího účetnictví.

V rámci standardu IFRS 9 Společnost oceňuje všechny nástroje vlastního kapitálu jako FVTPL.

Společnost vytvořila účetní postup, v rámci které si vybrala neodvolatelně rozhodnout, klasifikovat a oceňovat neobchodní kapitálové nástroje pomocí FVOCI, protože žádnou z částek zaúčtovaných v ostatním úplném výsledku nelze reklasifikovat jako zisk nebo ztrátu.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

2. Finanční aktiva – dluhové nástroje

Pro klasifikaci a oceňování finančních aktiv – dluhových nástrojů se rozlišují následující hlavní kategorie:

- zůstatková hodnota;
- reálná hodnota do ostatního úplného výsledku (FVOCI); a
- reálná hodnota do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Standard IFRS 9 dále nabízí možnosti zvláštního určení finančních aktiv – dluhových nástrojů, které jsou oceňovány „zůstatkovou hodnotou“ nebo pomocí „FVOCI“. Účetní jednotka má možnost zařadit tyto nástroje do kategorie oceňované jako FVTPL, pouze pokud tohoto zařazení odstraní nebo výrazně omezí účetní nesoulad.

Klasifikační kritéria pro tyto tři kategorie jsou podrobněji popsány v následujících odstavcích.

Zůstatková hodnota

Finanční aktivum – dluhový nástroj musí být klasifikováno a následně oceňováno pomocí zůstatkové hodnoty (pokud nebylo klasifikováno jako FVO), pouze pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) Test obchodního modelu: dluhový nástroj finančního aktiva je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- b) test SPPI.

Uznání a prvotní ocenění

Společnost úvěry a pohledávky a vklady prvotně vykazuje k datu vypořádání. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně nákupu nebo prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se vykazují k datu obchodu, což je datum, kdy se Společnost stane stranou smluvních ustanovení k danému nástroji.

Finanční aktiva a finanční závazky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, což je obvykle cena transakce, která se v případě položek neoceněných jako FVTPL navyšuje o transakční náklady přímo související s pořízením nebo vydáním.

Úvěry a pohledávky za bankami a klienty se podle IFRS 9 klasifikují a oceňují v zůstatkové hodnotě, pokud neuspěly v obchodním modelu nebo testu SPPI.

Účtování reverzních repo obchodů a dohod o dalším prodeji

Cenné papíry prodané na základě repo obchodů a cenné papíry nakoupené na základě dohod o dalším prodeji (reverzní repo obchody) nepředstavují pro účely účetnictví prodej (nebo nákup) podkladových cenných papírů a jsou považovány za zajištěné finanční transakce, protože nedochází k převodu rizik a výhod z vlastnictví. V rámci reverzních repo obchodů se zaplacená protihodnota účtuje jako úvěr nebo záloha v zůstatkové hodnotě, pokud není určena nebo povinně oceňována reálnou hodnotou do zisku a ztráty. V rámci repo obchodů se přijatá protihodnota účtuje jako finanční závazek oceněný zůstatkovou hodnotou, pokud není oceněn reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

Některé reverzní repo obchody a repo obchody budou oceněny metodou FVTPL, protože tyto obchody jsou spojeny s obchodním portfoliem (finanční nástroje, které se oceňují FVTPL), a tato volba tedy odstraní nebo významně sníží účetní nesoulad.

FVOCI

Finanční aktivum musí být klasifikováno a oceňováno pomocí FVOCI (pokud nebylo uvedeno v FVO), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) Test obchodního modelu: finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv; a
- b) test SPPI.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Následující finanční aktiva byla k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2022 klasifikována jako FVOCI:

Investiční dluhové cenné papíry

Do investičních dluhových cenných papírů patří vládní a firemní dluhopisy. Podle standardu IFRS 9 jsou tyto dluhové cenné papíry klasifikovány i oceňovány jako FVOCI, protože jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíl je dosažen prostřednictvím inkasa smluvních peněžních toků i prodeje finančních aktiv, pokud nesplňující kritérium SPPI.

FVTPL

Všechny finanční nástroje, které nespádají ani do jedné z výše uvedených kategorií, se klasifikují a oceňují reálnou hodnotou v hospodářském výsledku. Pokud například aktivum není drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, nebo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat peněžní toky i prodávat aktiva, poté je toto aktivum klasifikováno jako FVTPL. Příkladem jsou finanční aktiva k obchodování nebo situace, kdy je výkon řízen v rámci obchodního modelu na základě reálné hodnoty.

Do kategorie FVTPL navíc spadají i všechny nástroje, u kterých smluvní peněžní toky nejsou výhradně splátky jistiny a úroku (tj. neprojdou testem SPPI).

Následující finanční aktiva byla k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2022 klasifikována a oceňována jako FVTPL:

Aktiva k obchodování

Obchodní portfolio Společnosti se skládá z veškerých pozic ve finančních nástrojích a komoditách držných buď se záměrem obchodovat s nimi, nebo s cílem ekonomicky zajišťovat jiné části obchodního portfolia, které jsou buď prosty jakýchkoli ujednání omezujících jejich obchodovatelnost, nebo které je možné zajistit. Pozice držené se záměrem obchodovat s nimi jsou pozice záměrně držené pro krátkodobý opětovný prodej a/nebo držené se záměrem využít skutečných nebo očekávaných krátkodobých cenových rozdílů mezi kupní a prodejní cenou nebo jiných výkyvů v ceně či úrokové sazbě. Pojem „pozice“ zahrnuje pozice vyplývající z poskytování služeb klientům a z tvorby trhu. Záměr obchodovat je třeba prokázat na základě strategií, zásad a postupů vytvořených Společností pro řízení pozice nebo portfolia.

Derivátové smlouvy

O derivátech se prvotně účtuje v reálné hodnotě k datu, kdy je derivátový kontrakt uzavřen, a následně jsou přeceňovány v jejich reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nabízených na aktivních trzích nebo pomocí oceňovacích metod, případně včetně modelů diskontovaných peněžních toků a opčních oceňovacích modelů. Všechny deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako závazky v případě záporné reálné hodnoty. Změny reálné hodnoty jsou vykazovány ve výsledovce. Platba a přijetí variační marže u centrálně zúčtovaných derivátů, které jsou charakterizovány jako vypořádání podle tržních podmínek, se považují za vypořádání těchto smluv.

3. Finanční závazky – dluhové nástroje

U finančních závazků existují dvě kategorie oceňování: zůstatková hodnota a reálná hodnota v hospodářském výsledku (včetně možnosti oceňování reálnou hodnotou).

Společnost určuje finanční závazky v reálné hodnotě v hospodářském výsledku, pokud platí některá z následujících situací:

- závazek je řízený a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty;
- zvolením reálné hodnoty se odstraní nebo zredukuje účetní nesoulad; nebo
- smlouva obsahuje jeden nebo více vložených derivátů.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

U finančních závazků určených v reálné hodnotě do hospodářského výsledku jsou změny reálné hodnoty uváděny následovně:

- změny reálné hodnoty, které lze přičíst vlastnímu úvěrovému riziku Společnosti, se vykazují do ostatního úplného výsledku; a
- zbývající částka změny reálné hodnoty závazku se vykáže do zisku nebo ztráty.

V případě předčasného vypořádání (např. když je závazek odkoupen před splatností) se změny vlastního úvěru dříve zaznamenané v ostatním úplném výsledku nepřenesou do zisku a ztrát. Zůstatek ostatních úplného výsledku je reklasifikován přímo do nerozděleného zisku.

4. Reklasifikace

Klasifikace finančního aktiva je určena při prvotním zaúčtování a očekává se, že k reklasifikaci bude docházet jen velmi zřídka. Finanční aktivum lze reklasifikovat pouze tehdy, pokud se změní obchodní model, podle kterého se finanční aktivum spravuje. Reklasifikace finančních závazků není přípustná.

5. Úpravy

Finanční aktiva

Pokud se změni podmínky finančního aktiva, Společnost posoudí, zda u tohoto modifikovaného aktiva došlo k výrazně změně peněžních toků. Pokud se peněžní toky výrazně liší, potom se má za to, že smluvní práva na peněžní toky z původního finančního aktiva zanikla. V takovém případě se původní finanční aktivum odúčtuje a nové finanční aktivum se zaúčtuje v reálné hodnotě.

Jsou-li nově sjednány či jinak modifikovány smluvní peněžní toky finančního aktiva a nové sjednání nebo modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva v souladu se standardem IFRS 9, vykáže Společnost zisk nebo ztrátu z úpravy v rámci zisku nebo ztráty na základě rozdílu mezi původními smluvními peněžními toky a upravenými peněžními toky diskontovanými původní efektivní úrokovou mírou.

Vzhledem k tomu, že Společnost klasifikuje finanční aktivum při jeho prvotním zaúčtování na základě smluvních podmínek po dobu životnosti nástroje, reklasifikace na základě změny smluvních peněžních toků finančního aktiva není přípustná, pokud není aktivum modifikováno tak, že je odúčtováno.

Forbearance spočívá v úlevách poskytnutých na jakýkoli nástroj, tj. ve formě úvěru, zajištění dluhu i příslibných, ale nečerpaných úvěrů, a to vůči dlužníkovi, který čelí nebo bude čelit finančním obtížím při plnění svých finančních závazků („finanční obtíže“).

Zavedení jakéhokoli opatření forbearance neboli odkladu splátek v rámci společnosti CEP vyžaduje podrobné posouzení konkrétní situace dlužníka, včetně aktuálního posouzení dostupnosti / schopnosti splácet. Při posuzování forbearance je třeba vzít v úvahu dva aspekty:

1. Byla udělena úleva; a
2. Má nebo bude mít dlužník finanční obtíže?

Pokud společnost CEP vyhodnotí, že dlužníkovi nebyla udělena úleva nebo že nečelí a nebude čelit finančním obtížím, pak tento dlužník nebude klasifikován jako předlužený.

Finanční závazky

Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke změně jeho podmínek a peněžní toky modifikovaného závazku se výrazně liší. V takovém případě je nový finanční závazek na základě upravených podmínek vykázán v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a novým finančním závazkem s upravenými podmínkami je vykázán do hospodářského výsledku.

Pokud se upravené podmínky podstatně neliší, závazek se neodúčtuje.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

6. Započtení

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započítány a v čisté částce uvedeny ve výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud má Společnost aktuálně vymahatelný právní nárok na započtení uznaných částek a má v úmyslu provést započtení na čistém základě nebo současně realizovat aktiva a uhradit závazky. Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté výši pouze tehdy, pokud to standardy IFRS umožňují, nebo do zisků a ztrát vyplývajících z podobných transakcí skupiny jako v případě obchodní činnosti Společnosti.

7. Oceňování reálnou hodnotou

„Reálná hodnota“ je cena prodaného aktiva nebo částka uhrazená za převod závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění na hlavním trhu, či případně na nejuvhodnějším trhu, na který má Společnost k tomuto datu přístup.

Reálná hodnota je proto založena na konceptu výstupní ceny. Citi obvykle používá metodu oceňování nákupní a nabídkové ceny, tj. nákupní cenu pro dlouhou pozici nebo nabídkovou cenu pro krátkou pozici. Kromě toho výjimka pro portfolio (IFRS 13) umožňuje účetní jednotce ocenit reálnou hodnotu skupiny finančních aktiv a finančních závazků při započtení rizika na základě ceny, která by byla získána za prodej nebo převod čisté otevřené rizikové pozice (tj. na portfoliovém základě) v souladu s tím, jak jsou pozice řízeny z hlediska rizika.

Reálná hodnota závazku odráží riziko jeho neplnění. Je-li to možné, měří Společnost reálnou hodnotu nástroje s použitím ceny kótované na aktivním trhu pro daný nástroj. Trh se považuje za aktivní, pokud se transakce s daným aktivem nebo závazkem uskutečňují s dostatečnou frekvencí a v dostatečném objemu, a poskytují tak průběžně informace o cenách. Pokud žádná kótovaná cena na aktivním trhu neexistuje, pak Společnost používá oceňovacích metod, které maximalizují využití relevantních doložitelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Zvolená oceňovací metoda zahrnuje všechny faktory, které by účastníci trhu zvážili při stanovení ceny transakce.

j) Snížení hodnoty finančních aktiv

Nejlepším dokladem o reálné hodnotě finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena - tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění. Pokud Společnost stanoví, že reálná hodnota při prvotním zaúčtování se od transakční ceny liší a reálnou hodnotou nelze doložit ani kótovanou cenou na aktivním trhu pro totožné aktivum či závazek ani na základě oceňovací metody, která využívá pouze data z doložitelných trhů, pak se finanční nástroj prvotně ocení v reálné hodnotě upravené o rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním účtováním a transakční cenou. Následně se tento rozdíl zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty na základě příslušného průběhu životnosti nástroje.

Hodnota vkladu bez výpovědní lhůty není nižší než částka splatná na požádání, diskontovaná od data, kdy bylo poprvé možné požadovat úhradu dané částky.

Společnost účtuje převody mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty ke konci vykazovaného období, v němž došlo ke změně.

Standard IFRS 9 pro snížení hodnoty se vztahuje na všechny dluhové nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a také na podrozkahové úvěrové závazky a finanční záruky, včetně následujícího:

- investice do dluhových nástrojů oceňovaných zůstatkovou hodnotou. Mezi tyto investice patří:
 - podnikové, obchodní a maloobchodní úvěry (včetně hypoték a pohledávek z kreditních karet);
 - vkladu u bank; a
 - dohody o zpětném odprodeji a výpůjčky cenných papírů.
- investice do dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- všechny neodvolatelné úvěrové závazky, které nejsou oceněny FVTPL;
- písemné smlouvy o finančních zárukách, na které se vztahuje standard IFRS 9 a které nejsou zaúčtovány jako FVTPL;
- obchodní pohledávky, na které se vztahuje standard IFRS 15 (Výnosy ze smluv s klienty); a
- všechny ostatní pohledávky (např. makléřské pohledávky).

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Společnost musí vykázat v hospodářském výsledku jako čistou ztrátu nebo zisk ze snížení hodnoty částku očekávaných úvěrových ztrát (nebo zrušení znehodnocení), o kterou musí upravit opravnou položku k datu vykázání na částku, kterou je Společnost povinna účtovat.

Model očekávané úvěrové ztráty (ECL) ze snížení hodnoty

Opravné položky ke krytí úvěrových ztrát jsou měřeny ke každému rozvahovému dni podle třífázového modelu očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty, na základě kterého jsou všechna finanční aktiva zařazena do jedné z následujících fází:

- 1. fáze – Od prvotního zaúčtování finančního aktiva do dne, kdy dané aktivum zaznamenalo výrazný nárůst úvěrového rizika v porovnání s prvotním zaúčtováním, je zaúčtována opravná položka ve výši rovnající se úvěrovým ztrátám v důsledku neplnění očekávaného v následujících 12 měsících. Úrok je vypočítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.
- 2. fáze – Po výrazném nárůstu úvěrového rizika v porovnání s rizikem při prvotním zaúčtování finančního aktiva je zaúčtována opravná položka ve výši rovnající se úplným úvěrovým ztrátám očekávaným ve zbývajících době životnosti daného aktiva. Úrok je vypočítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.

Úvěrové ztráty se u finančních aktiv v 1. a 2. fázi stanovují jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso Společnost očekává).

- 3. fáze – Je-li finanční aktivum považováno za úvěrově znehodnocené, bude zaúčtována opravná položka ve výši úvěrové ztráty očekávané v rámci celé doby životnosti aktiva. Úvěrové ztráty se stanovují jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků. Úrokové výnosy se vypočítají na základě účetní hodnoty aktiva po odečtení opravné položky spíše než na základě hrubé účetní hodnoty aktiva.

Měření ECL

Očekávané úvěrové ztráty představují pravděpodobnostně vážený odhad úvěrových ztrát. Měří se následovně:

- Nevyčerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky splatnými Společnosti, pokud je příslib čerpán, a peněžními toky, jejichž inkaso Společnost očekává; a
- Smlouvy o finančních zárukách: očekávané platby za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Společnost očekává.

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva (ve 3. fázi), zahrnují zjistitelné informace, o nichž se Společnost dozví, jako jsou níže uvedené důkazy neplnění.

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Mezi důkazy skutečnosti, že je finanční aktivum (při nákupu nebo vzniku) úvěrově znehodnocené, patří pozorovatelné údaje o takových událostech, včetně následujícího:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, např. neplnění závazku nebo nedodržení splatnosti;
- věřitel či věřitelé udělili dlužníkovi z ekonomických či smluvních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka úlevu (úlevy), které by jinak neudělili;
- stává se pravděpodobným zahájení konkurzu či jiná finanční reorganizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; a
- nákup nebo vznik finančního aktiva s výraznou slevou, která odráží vzniklé úvěrové ztráty.

Někdy nemusí být možné, aby subjekt určil jednu nespojitou událost. Úvěrové znehodnocení finančního aktiva mohlo být spíše způsobeno kombinovaným účinkem více událostí.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Při posuzování, zda je investice do státních dluhopisů úvěrově znehodnocena, Společnost dále zvažuje následující faktory:

- tržní posouzení úvěruschopnosti, které se odráží ve výnosech dluhopisů;
- posouzení úvěruschopnosti ze strany ratingové agentury;
- schopnost dané země získat přístup na kapitálové trhy za účelem nové emise dluhopisů;
- pravděpodobnost restrukturalizace dluhu, která povede k tomu, že držitel utrpí ztráty z dobrovolného nebo povinného prominutí dluhu; a
- zavedené mechanismy mezinárodní podpory, které dané zemi poskytují podporu jako věřitel poslední instance, stejně jako záměr vlád a agentur vyjádřený ve veřejných prohlášeních tyto mechanismy využívat. To zahrnuje posouzení, jak jsou tyto mechanismy rozsáhlé a zda existuje možnost splnění požadovaných kritérií bez ohledu na politický záměr.

Odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) musí být nestranný a pravděpodobnostně vážený, včetně informací o minulých událostech, současných podmínek a přiměřených a doložitelných předpovědí budoucích událostí a ekonomických podmínek k rozvahovému dni. Tento odhad bere v úvahu také časovou hodnotu peněz.

ECL se určuje primárně na základě posouzení pravděpodobnosti selhání (PD), ztrát ze selhání (LGD) a expozice v selhání (EAD) finančního aktiva v případech, kdy jsou hotovostní schodky diskontované k rozvahovému dni. Pro odhad opravné položky ke snížení hodnoty u finančního aktiva 1. fáze Společnost využije dvanáctiměsíční PD, zatímco pro v rámci 2. a 3. fáze využije PD po celou dobu životnosti. Klíčové vstupy do těchto modelů zahrnují historické informace o neplnění/ztrátách, rizikové ratingy, odvětví, zeměpisné údaje a charakteristiky nástroje.

Velkoobchodní klasifikovatelně řízené expozice

Klasifikovatelně řízená portfolia jsou řízena na individuálním základě, kdy jsou jednotliví dlužníci hodnoceni podle rizikovitosti. Opravná položka ke snížení hodnoty firemních úvěrů bude odhadnuta prostřednictvím modelů v závislosti na relativní velikosti, kvalitě a složitosti portfolií. Opravné položky ke snížení hodnoty pro portfolia malých spotřebitelských úvěrů budou odhadnuty s využitím méně sofistikovaného přístupu, který je s ohledem na faktory na úrovni subjektu i portfolia rozumný a přiměřený.

Další přístupy k aktivům

U ostatních finančních aktiv, která jsou krátkodobá a jednoduchá a u nichž Společnost nemá přístup k podrobným historickým informacím z důvodu omezených zkušeností se ztrátami, používá Společnost zjednodušený přístup k oceňování, který se může od výše popsaného lišit. Tento postup využívá stávající modely, které jsou v současnosti celosvětově využívány k zátěžovým testům a vykazování regulatorního kapitálu, avšak obsahuje také speciálně vyvinuté komponenty, které zajišťují, že odhady jsou v souladu se standardem IFRS 9. Typy finančních aktiv posuzovaných podle zjednodušeného přístupu zahrnují: expozice řízené pro případ delikvence, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vklady u bank, standardní reverzní repo obchody, pohledávky za makléři a pohledávky za clearingovými institucemi a pohledávky z obchodního styku. Pohledávky vykazují celoživotní ECL k 1. dni, jak umožňuje IFRS 9.

Výrazné zvýšení úvěrového rizika (SICR)

CEP ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo. V rámci tohoto hodnocení CEP zvažuje zvýšení rizika neplnění závazku (jak v relativním tak absolutním vyjádření) v průběhu očekávané doby životnosti finančního aktiva. Význam změny úvěrového rizika od prvotního zaúčtování závisí na riziku selhání při prvotním zaúčtování. To znamená, že při změně absolutního vyjádření bude riziko neplnění závazku výraznější u finančního nástroje s nižším počátečním rizikem neplnění závazku než u finančního nástroje s vyšším počátečním rizikem neplnění závazku. Při určování, zda se u finančního nástroje výrazně zvýšilo úvěrové riziko od prvotního zaúčtování, se uplatňuje víceprvkový holistický přístup, který zahrnuje kvantitativní a kvalitativní informace i analýzu.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Určení, zda se úvěrové riziko významně zvýšilo

Přístup společnosti CEP k hodnocení SICR využívá kombinaci kvantitativních a kvalitativních kritérií a tzv. top-down a backstop kritérií.

Kvantitativní kritéria:

Obecně se má za to, že se úvěrové riziko konkrétní expozice od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, pokud z kvantitativního modelování Společnosti vyplývá, že:

- zbývající PD po dobu životnosti je k datu vykazování vyšší než 20 bazických bodů; a
- mezi datem vzniku a datem vykazování došlo u PD po dobu životnosti k nárůstu o více než jednu standardní odchylku PD po dobu životnosti při vzniku.

Kvalitativní kritéria:

Významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování lze také předpokládat na základě kvalitativních faktorů pojících se s procesy řízení úvěrového rizika Společnosti, které se jinak nemusí plně promítnout do její kvantitativní analýzy. To bude případ expozic, které splňují určitá kritéria zvýšeného rizika, jako je zařazení na seznam sledovaných položek nebo klasifikování expozice jako expozice s úlevou pro účely regulatorního výkaznictví.

Top-down kritéria:

Významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování lze také předpokládat na základě tzv. top-down analýzy pojící se s procesy řízení úvěrového rizika Společnosti, které se jinak nemusí plně promítnout do její kvantitativní analýzy. To může zahrnovat analýzu potenciálně zranitelných skupin v rámci portfolia (např. specifických odvětví) v kombinaci s dalšími atributy úvěrového rizika.

Backstop kritéria:

- 30 dnů po splatnosti (DPD): Kritérium pracuje s vyvratitelným předpokladem, že se úvěrové riziko výrazně zvýšilo, pokud jsou smluvní platby více než 30 dnů po splatnosti. Tento předpoklad lze vyvrátit, pouze pokud existují přiměřené a doložitelné informace, které prokazují, že se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování nezvýšilo.
- 200% zvýšení PD: Expozice se přesunou do 2. fáze, pokud k datu vykazování dojde k 200% nárůstu mezi zbývající PD po dobu životnosti a PD při vzniku.

Společnost identifikuje klíčové příčiny změn úvěrového rizika v portfoliích. Významné zvýšení úvěrového rizika se obecně posuzuje na základě odhadu PD a zvážení kvalitativních faktorů, z nichž každý je navržen tak, aby odrážel výhledové informace. Toto posouzení probíhá u každého nástroje zvlášť, jak je popsáno výše. Pokud však Společnost včas identifikuje klíčovou příčinu, která není zohledněna v individuálním posouzení, pak Společnost vyhodnotí, zda existují přiměřené a doložitelné informace, které umožňují provést další kolektivní posouzení ve vztahu k několika nebo všem portfoliím. Na základě toho může Společnost dojít k závěru, že u segmentu nebo části portfolia došlo k významnému zvýšení rizika.

Expozice se přesunou zpět z 2. fáze do 1. fáze, jakmile už nesplňují kritéria pro významné zvýšení úvěrového rizika. Pokud existují důkazy, že ve srovnání s prvotním zaúčtováním už není úvěrové riziko významně zvýšené, pak bude opravná položka nástroje znovu vyčíslena jako 12měsíční ECL.

Společnost sleduje účinnost kritérií používaných k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika prostřednictvím pravidelných kontrol, aby si ověřila, že:

- kritéria dokáží identifikovat výrazná zvýšení úvěrového rizika ještě předtím, než expozice selže,
- kritéria se neshodují s okamžikem, kdy se aktivum stane 30 dnů po splatnosti; - průměrná doba mezi identifikací významného zvýšení úvěrového rizika a selháním se zdá být přiměřená;

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- expozice se zpravidla nepřevádí přímo z kategorie oceňování 12měsíční ECL do kategorie úvěrově znehodnocených expozic a
- u opravných položek vyplývajících z převodů mezi 12 měsíční PD (1. fáze) a PD po dobu životnosti (2. fáze) neexistuje žádná neodůvodněná volatilita.

Fázování

Finanční aktiva se mohou pohybovat napříč fázemi modelu znehodnocení standardu IFRS 9 v obou směrech, a to v závislosti na tom, zda od prvotního zaúčtování došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika nebo zda došlo ke snížení úvěrové hodnoty aktiva.

Za účelem určení fáze vykazování ECL pro některý ze závazků Společnost určuje, zda je dané aktivum již znehodnoceno (3. fáze), nebo ne (1. a 2. fáze). 2. fáze je stanovena na základě existence výrazného zhoršení (nebo zlepšení) úvěrové kvality v porovnání s úvěrovým hodnocením při prvotním zaúčtování, jak je popsáno v oddíle výše. U aktiv v 1. fázi nedošlo k výraznému zhoršení úvěrové kvality v porovnání s kvalitou při prvotním zaúčtování. Všechna nově získaná nebo vzniklá finanční aktiva, která nejsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), jsou prvotně zaúčtována v 1. fázi.

Změny požadované opravné položky ke krytí úvěrových ztrát, včetně dopadu pohybů mezi 1. fází a 2. fází, jsou zaznamenány do výsledovky jako úprava opravné položky ke krytí úvěrových ztrát.

Předpokládaná doba životnosti

Při měření ECL musí Společnost zvážit maximální smluvní období, během kterého je Společnost vystavena úvěrovému riziku, včetně případných čerpání a očekávané splatnosti daného finančního aktiva. U některých revolvingových úvěrových nástrojů, jejichž splatnost není přesně dána, se očekávaná životnost odhaduje na základě období, po které je Společnost vystavena úvěrovému riziku, a kde úvěrové ztráty nebudou zmírněny opatřeními vedení.

Finanční záruky

Společnost posuzuje, zda uchovávaná smlouva o finanční záruce představuje nedílnou součást finančního aktiva, která je účtována jako součást daného nástroje, nebo se jedná o smlouvu, které je účtována samostatně. Pokud Společnost určí, že je záruka nedílnou součástí finančního aktiva, potom jsou veškeré prémie splatné v souvislosti s prvotním zaúčtováním finančního aktiva považovány za transakční náklady na jeho získání. Společnost bere v úvahu účinek ochrany při měření reálné hodnoty dluhového nástroje a při měření ECL. Výhody nástroje na snížení úvěrového rizika se účtují proti ztrátám ze snížení hodnoty.

Pokud Společnost určí, že záruka není nedílnou součástí dluhového nástroje, vykáže aktivum představující veškeré zálohy na záruční prémii a právo na náhradu úvěrové ztráty. Tato aktiva se vykazují jako „ostatní aktiva“. Náklady na nástroj na snížení úvěrového rizika se vykazují do ostatních nákladů a odepisují po dobu trvání ochrany. Zpětně získané prostředky se vykazují do ostatních výnosů.

Definice neplnění závazku 3. fáze

Definice selhání odpovídá definici selhání v článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích a je v souladu s definicí používanou pro účely interního řízení úvěrového rizika u daného finančního nástroje. Definice neplnění používaná pro tento účel se uplatní konzistentně pro všechny finanční nástroje, pokud nejsou k dispozici informace, které ukazují, že jiná definice neplnění je pro konkrétní finanční nástroj vhodnější. V průběhu roku 2022 nedošlo ke změně definice selhání CEP.

Na základě pokynů Evropské centrální banky (ECB) klasifikuje Společnost expozici jako expozici v selhání (NPE), pokud splňuje jedno nebo obě následující kritéria:

- existují zásadní expozice, které jsou více než 90 dnů po splatnosti; a/nebo
- považuje se za nepravděpodobné, že dlužník uhradí své úvěrové závazky v plné výši bez realizace zajištění bez ohledu na existenci jiné částky po splatnosti nebo na počet dnů po splatnosti.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

NPE zahrnuje expozice v selhání, expozice se sníženou hodnotou a půjčky ve zkušební době, které dosud nespĺnily výstupní kritéria EBA pro návrat k plnění. Proto jsou všechny NPE ve společnosti CEP v selhání a naopak.

Podle definice selhání Společnosti je expozice v selhání a klasifikována v rámci 3. fáze, pokud je dlužník více než 90 dnů v prodlení s plněním významného úvěrového závazku nebo se má za to, že dlužník pravděpodobně zcela nesplátí své úvěrové závazky, aniž by se Společnost uchýlila k opatřením, jako je realizace zajištění.

Dny po splatnosti se začínají počítat ve chvíli, kdy k datu splatnosti nebyla zaplácena jakákoli část jistiny, úroku nebo poplatku.

Společnost stanovila určité známky nepravděpodobnosti úhrady, která povede k povinné klasifikaci selhání, včetně zásadních expozic více než 90 dnů po splatnosti, specifických úprav úvěrů, prodeje úvěrových závazků, nucené restrukturalizace a úpadku dlužníka.

Společnost také stanovila určité další finanční a nefinanční případy, kdy je úhrada nepravděpodobná, které povedou k individuálnímu posouzení dlužníka za účelem stanovení selhání.

Výhledové informace a několik ekonomických scénářů

Při odhadování musí být zváženy informace o minulých událostech, současné podmínky a přiměřené a doložitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Uplatnění výhledových informací (FLI) vyžaduje významné rozhodnutí. Společnost vyvinula modely, které zahrnují několik ekonomických scénářů zohledňujících variabilitu a nejistotu v oblasti očekávaných ztrát, včetně faktorů, jako je míra růstu HDP a míra nezaměstnanosti, které poskytli ekonomové ze sekce globálního řízení rizik Citi pro jednotlivé země (Global Country Risk Management, GCRM). Tyto odhady vycházejí z údajů v portfoliu, které odrážejí současné rizikové atributy dlužníka a dluhové nástroje spolu s prognózou ztrát odvozenou z pohybu ratingu, PD a modelu ztrát vytvořeného pro odhadování zátěžových úvěrových ztrát pro velkoobchodní portfolia. Jak je uvedeno výše, tyto modely zahrnují specificky vytvořené komponenty pro odhadování v souladu se standardem IFRS 9. Modely PD, LGD a EAD jsou nastaveny s ohledem na historické vzorce neplnění a ztrát v průběhu několika let, které jsou spojeny s hnacími silami ekonomiky. Tento model odráží různou pravděpodobnost ztrát a závažnost ztrát jako jednu z funkcí různých ekonomických prognóz. Společnost nepoužívá nejlepší a nejhorší scénář, ale posuzuje reprezentativní počet scénářů (3 při uplatnění sofistikovaného přístupu a v případech, kde se má za to, že významný nelineární dopad má hned několik scénářů) a pravděpodobní váhu těchto scénářů pro určení ECL.

Výkazování opravných položek k pokrytí ECL ve výkazu o finanční pozici

Opravné položky k pokrytí ECL jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou: jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva
- Úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce: jako rezerva
- Dluhové nástroje oceňované jako FVOCI: vzhledem k tomu, že účetní hodnota těchto finančních aktiv je oceňována reálnou hodnotou, ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná opravná položka, opravná položka je však vykázána ve výsledovce a ve fondu z přecenění na reálnou hodnotu.

Odpisy úvěrů a pohledávek

Půjčky (a související účty oprávek) jsou normálně odepisovány, a to buď částečně, nebo v plné výši, pokud neexistují reálné vyhlídky na splacení. Jsou-li úvěry zajištěné, je to zpravidla po obdržení výnosů z prodeje zajištění. V případech, kdy byla prokázána čistá realizovatelná hodnota zajištění a neexistují reálné vyhlídky na splacení, může k odpisu dojít i dříve. Následné výnosy z dříve odepsaných částek jsou účtovány proti čistému zisku/(ztrátě) ze snížení hodnoty ve výsledovce.

k) Odúčtování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva se odúčtují, jakmile zanikne právo na příjem peněžních toků z aktiv nebo Společnost převedla v podstatě všechna rizika a všechny výhody vyplývající z vlastnictví, nebo pokud Společnost nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a výhody spojené s vlastnictvím, ale neudrží si kontrolu nad finančním

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

aktivem. Finanční závazky se odúčtovávají v případě jejich zániku, tj. jestliže byl závazek splněn, zrušen nebo vypršela jeho platnost.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou tohoto aktiva (nebo účetní hodnotou přiřazenou odúčtované části aktiva) a součtem (i) přijaté úhrady a (ii) kumulovaného zisku nebo ztráty dříve zaúčtované do ostatního úplného výsledku zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

l) Reforma referenčních úrokových sazeb

Pokud se základ pro stanovení smluvních peněžních toků finančního aktiva nebo finančního závazku oceňovaného zůstatkovou hodnotou v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb změnil, pak Společnost aktualizovala efektivní úrokovou míru finančního aktiva nebo finančního závazku tak, aby odrážela změnu, kterou reforma vyžaduje.

Reforma referenčních úrokových sazeb vyžaduje změnu základu pro stanovení smluvních peněžních toků, pokud jsou splněny následující podmínky:

- změna je nutná jako přímý důsledek reformy; a nový základ pro stanovení smluvních peněžních toků je ekonomicky ekvivalentní předchozímu základu;
- Pokud byly provedeny změny finančního aktiva nebo finančního závazku kromě změn základu pro stanovení smluvních peněžních toků, které vyžaduje reforma referenčních úrokových sazeb;
- Společnost nejprve aktualizovala efektivní úrokovou míru finančního aktiva nebo finančního závazku tak, aby odrážela změnu, kterou vyžaduje reforma referenčních úrokových sazeb. Poté Společnost uplatnila zásady pro účtování úprav dodatečných změn.

m) Leasingy

Leasingy se vykazují jako aktivum z práva k užívání (right-of-use, ROU) a odpovídající závazek k datu, kdy je pronajímáné aktivum Společnosti k dispozici k užívání. Při vzniku smlouvy Společnost posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Při určování, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje, se postupuje následovně:

- Identifikované aktivum – Aktivum je zpravidla identifikováno tak, že je explicitně specifikováno ve smlouvě. Aktivum však může být identifikováno i tak, že je implicitně specifikováno v době, kdy je zpřístupněno k užívání;
- Společnost má v průběhu doby užívání právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání daného aktiva;
- Společnost má v průběhu doby užívání právo řídit využívání identifikovaného aktiva;
- Společnost má právo provozovat toto aktivum po celou dobu užívání, aniž by dodavatel měl právo tyto instrukce pro provozování měnit; a
- Společnost aktivum navrhla způsobem, který předem určuje, jak a pro jaký účel bude toto aktivum užíváno po celou dobu užívání.

Společnost vykazuje ROU aktivum a závazek z leasingu ke dni zahájení leasingu. ROU aktivum je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech, které zahrnují prvotní ocenění závazku z leasingu upravené o veškeré leasingové platby provedené v den zahájení leasingu nebo před tímto dnem, plus veškeré vynaložené počáteční přímé náklady a odhadované náklady, které se mají vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva a uvedení podkladového aktiva do původního stavu, po odečtení veškerých obdržených pobídek.

ROU aktiva se obecně odepisují rovnoměrně po dobu použitelnosti aktiva nebo doby leasingu, podle toho, co je kratší. Společnost ve výkazu o finanční pozici vykazuje ROU aktivum a odpovídající závazek z leasingu ve vztahu ke kancelářským budovám, kde je Společnost nájemcem.

ROU aktivum je dále v každém vykazovaném období posuzováno z hlediska ztrát ze snížení hodnoty a upraveno o určité přecenění závazku z leasingu.

Společnost se rozhodla nevykazovat ROU aktiva a závazky z leasingu u leasingů aktiv s nízkou hodnotou a krátkodobých leasingů.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Platby související s krátkodobými leasingy zařízení a vozidel a veškeré leasingy aktiv s nízkou hodnotou se vykazují rovnoměrně jako ostatní náklady ve výsledovce. Krátkodobý leasing je leasing, jehož doba trvání činí 12 měsíců nebo méně. Mezi aktiva s nízkou hodnotou patří vybavení IT a malé kusy kancelářského nábytku.

Závazek z leasingu je prvotně oceňován současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení uhrazeny a které jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové sazby leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, což je u leasingů ve Společnosti obvyklé, použije se přírůstková výpůjční úroková míra (IBR) nájemce, což je úroková míra, kterou by nájemce zaplatil v případě, že by si na obdobně dlouhé období a s obdobným zajištěním vypůjčil finanční prostředky nezbytné pro získání aktiva obdobné hodnoty jako aktivum z práva k užívání v obdobném ekonomickém prostředí. IBR je úroková míra, kterou by Společnost musela zaplatit, aby si oproti zajištění na obdobně dlouhé období půjčila částku rovnající se leasingovým platbám v obdobném ekonomickém prostředí.

Leasingové platby zahrnuté do oceňování závazku z leasingu zahrnují následující:

- pevné platby, včetně v podstatě pevných plateb;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení; a
- částky, u nichž se očekává, že budou splatné v rámci záruk zbytkové hodnoty.

Závazek z leasingu je oceňován zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry. Závazek z leasingu se přeceňuje tak, aby odrážel změny leasingových plateb způsobené změnou indexu nebo sazby (jiné než pohyblivé úrokové sazby), a pokud si je Společnost přiměřeně jistá realizací opce na nákup, prodloužení nebo ukončení nebo pokud se změní částka, kterou má Společnost zaplatit v rámci záruky zbytkové hodnoty. Leasingové platby jsou rozděleny mezi náklady na jistinu a finanční náklady. Finanční náklady jsou během trvání leasingu účtovány do zisku nebo ztráty, aby tak byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku z leasingu za každé období.

n) Pozemky, budovy a zařízení

Položky hmotného majetku, včetně zhodnocení absolutně vlastněného a pronajatého majetku, jsou oceněny v pořizovací ceně snížené o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty majetku (viz níže). Oprávky slouží k odepisování pořizovacích nákladů snížených o odhadovanou zůstatkovou hodnotu každého aktiva, a to rovnoměrně po celou dobu jeho životnosti.

Budovy v absolutním vlastnictví	50 let
Pronajatá nemovitost	Doba pronájmu
Zhodnocení nájemného majetku	kratší než doba leasingu a 10 let
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	mezi 1 a 10 roky

Následné náklady jsou zahrnuty v účetní hodnotě příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s daným aktivem poplyne Společnosti a že pořizovací cena aktiva je spolehlivě měřitelná. Všechny náklady na opravy a údržbu jsou vykázány ve výsledovce v průběhu účetního období, ve kterém vznikly.

o) Nehmotná aktiva

Goodwill

Nabytý goodwill představuje přebytek reálné hodnoty zaplacené úhrady nad reálnou hodnotu nabytých čistých identifikovatelných aktiv podniku k datu akvizice. Goodwill se vykazuje v pořizovací ceně bez kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty.

Software

Náklady na interně vyvinutý software se účtují jako aktivum, jestliže je Společnost schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a využívat jej způsobem, který vytvoří budoucí ekonomický prospěch, a je-

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

li schopna stanovit výši nákladů na dokončení vývoje. Kapitalizované náklady na interně vyvíjený software zahrnují veškeré interní a externí náklady, které přímo plynou z vývoje softwaru a odepisují se po dobu jeho životnosti.

Odpisy se účtují do výsledovky a vykazují do řádku ostatních nákladů za použití metod, které nejlépe vyjadřují ekonomické přínosy během předpokládané doby ekonomické životnosti, a zůstatková hodnota je na konci každého účetního období posuzována a případně upravena. Předpokládaná životnost je následující.

Získané softwarové licence	3-5 let
Vývoj softwaru	1-10 let

Ostatní nehmotná aktiva – klientská aktiva

Nehmotný majetek pořízený Společností se oceňuje v pořizovacích cenách snížených o amortizaci, popřípadě i ztráty ze snížení hodnoty majetku.

Ostatní nehmotná aktiva se vztahují ke klientským nehmotným aktivům, která jsou identifikovatelná aktiva a jsou prvotně zaúčtována v jejich současné hodnotě na základě prognóz peněžních toků ve vztahu k získaným smluvním právům v rámci vztahů s klienty.

Odpisy se účtují do výsledovky a vykazují do řádku ostatních nákladů za použití metod, které nejlépe vyjadřují ekonomické přínosy během předpokládané doby ekonomické životnosti, a zůstatková hodnota je na konci každého účetního období posuzována a případně upravena. Předpokládaná životnost je následující.

Klientská nehmotná aktiva	3-5 let
---------------------------	---------

p) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Společnost ke každému rozvahovému dni posoudí, zda existuje známka toho, že došlo ke snížení hodnoty jejího goodwillu a nehmotného majetku, budov a zařízení, včetně aktiv z práva k užívání a investic do dceřiných společností. Tato nefinanční aktiva se posuzují s ohledem na snížení hodnoty každoročně nebo častěji, jestliže události nebo změny v okolnostech nasvědčují, že by mohlo dojít ke snížení jejich hodnoty. Goodwill se za účelem posouzení snížení hodnoty přiděluje peněžotvorným jednotkám. Storno ztrát ze snížení hodnoty goodwillu se neprovádí. Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány ve výsledovce jako Ostatní náklady.

q) Daně z příjmů

Daň z příjmů splatná ze zisku se vykazuje jako náklad na základě platných daňových zákonů v každé jurisdikci za období, v němž zisk vznikne. Daňové účinky daňové ztráty, kterou lze převést do následujících období, se vykazují jako odložená daňová pohledávka, pokud je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému lze tuto ztrátu uplatnit. Výše splatné daně nebo pohledávky je nejlepším odhadem částky daně, která má být zaplacená nebo přijata a která odráží případnou nejistotu související s daněmi z příjmu.

Společnost má za to, že existuje nejistá daňová pozice, pokud se domnívá, že v budoucnu může být částka zisku podléhajícího zdanění vyšší než částka původně uvedená v daňových přiznáních Společnosti.

Současná daňová rezerva se vykazuje, pokud se považuje za pravděpodobné, že výsledek přezkoumání nejisté daňové pozice daňovým orgánem změní výši peněžní daně splatné daňovému orgánu nebo z jeho strany v budoucnu. Od okamžiku vykázání je pak běžná daňová rezerva oceněna částkou, kterou Společnost očekává, že nakonec zaplatí daňovému úřadu za vyřešení dané pozice.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vykazují u zdanitelných a odpočitatelných přechodných rozdílů mezi daňovým základem pohledávek a závazků a jejich účetní hodnotou v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v budoucnu bude k dispozici vhodný zisk, proti kterému bude možné tyto rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují daňovými sazbami, které budou pravděpodobně platit v období, v němž bude pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán na základě daňových sazeb, které jsou ke dni výkazu o finanční pozici uzákoněny nebo z významné části schváleny.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Odložené daňové pohledávky jsou posuzovány ke každému rozvahovému dni a snižují se, pokud již není pravděpodobná realizace příslušných daňových úlev. Splatné a odložené daně se ve výsledovce vykazují jako úlevy nebo náklady z daně z příjmů.

r) Odvody

Povinnost platit odvody je Společnosti uložena na základě platné legislativy. Jedná se o platby jiné, než jsou daně z příjmu, pokuty nebo jiné sankce, které jsou ukládány z titulu porušení předpisů. Společnost vykazuje povinnost platit odvody v rámci závazků, k datu k němuž Společnosti vzniká povinnost příslušnou platbu uhradit. Odvody jsou ve výsledovce Společnosti vykazovány jako ostatní správní náklady.

s) Cizí měny

Účetní závěrka Společnosti je sestavena v amerických dolarech, které jsou měnou vykazování Společnosti. Různé pobočky používají různou funkční měnu, která je měnou primárního ekonomického prostředí, v němž účetní jednotka působí.

Výnosy, náklady, zisky a ztráty v cizích měnách se účtují s použitím směnného kurzu platného k datu transakce. Peněžní aktiva a závazky denominované v jiných měnách než ve funkční měně se přepočítávají na funkční měnu s použitím spotového směnného kurzu platného ke konci roku. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v jiných měnách než ve funkční měně, které jsou klasifikovány jako FVTPL, se přepočítávají na funkční měnu s použitím promptního kurzu platného ke konci roku. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v jiných měnách než ve funkční měně, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, byly přepočítány s použitím příslušných historických směnných kurzů. Veškeré kurzové zisky nebo ztráty se ve výsledovce účtují jako vzniklé. Kurzové rozdíly, které vyplývají z převodu finančního závazku určeného jako zajištění čisté investice do zahraničních jednotek, jsou vykázány v rozsahu, v jakém je zajištění efektivní v ostatním úplném výsledku.

Aktiva a závazky zahraničních poboček se přepočítávají na prezentační měnu Společnosti (americké dolary) kurzem platným k datu účetní závěrky a jejich výsledovky se přepočítávají kurzem platným k datu transakce. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a kumulovány ve fondu z přepočtu ve vlastním kapitálu.

t) Zaměstnanecké požitky

Plány definovaných požitků

Společnost se také podílí na správě dávkově definovaných důchodových systémů pro zaměstnance v Řecku, Nizozemsku, Belgii, Španělsku, Rakousku, Irsku, Francii, Itálii, Německu a Norsku. Zaměstnanci nepřispívají na základní důchod. Čistý závazek zaúčtovaný ve výkazu o finanční pozici představuje statisticky vypočtenou současnou hodnotu závazku z definovaných požitků k datu výkazu o finanční pozici po odečtení reálné hodnoty aktiv plánu.

Závazek z definovaných požitků vypočítávají každý rok nezávislí pojistní matematici prostřednictvím přírůstkové metody. Současná hodnota závazku z definovaných požitků se určí diskontováním odhadovaných odlivů peněžních prostředků s použitím úrokové míry kvalitních firemních dluhopisů vydaných v té měně, v níž budou vypláceny požitky, a jejichž splatnost se blíží splatnosti příslušných penzijních závazků.

Pokud reálná hodnota aktiv plánu převyšuje vypočtený závazek z definovaných požitků, je přebytek vykázán ve výkazu o finanční pozici omezen na ekonomické požitky, které má Společnost k dispozici. Veškeré významné změny plánu nebo jeho krácení, ke kterým dojde během daného období, vedou k vykázání nákladů na minulé služby ve výsledovce. Významné vypořádání se rovněž vykazuje ve výsledovce. Pokud dojde ke vzniku nákladu na minulé služby nebo k vypořádání v průběhu roku, jsou penzijní náklady za zbývající část roku přeceněny tak, aby odrážely tržní podmínky v době události.

Zisky a ztráty z přecenění se vykazují přímo do výkazu o úplném výsledku hospodaření. U závazků z definovaných požitků se náklady na běžné služby a náklady na minulé služby zahrnují do výsledovky v rámci provozních nákladů

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

a výnosové úroky z aktiv penzijního plánu očištěné o dopad úrokových nákladů na penzijní závazky se zahrnuje do osobních nákladů.

Ve výkazu o finanční pozici se vykazuje přebytek, pokud je k dispozici ekonomický přínos ke snížení budoucích příspěvků nebo k vrácení finančních prostředků Společnosti.

Plány definovaných příspěvků

Společnost provozuje několik příspěvkově definovaných penzijních plánů. Roční příspěvky Společnosti se účtují do výsledovky za období, k němuž se vztahují. Aktiva penzijních plánů se vedou v samostatných fondech vedených správcem.

Krátkodobé požitky

Krátkodobé závazky plynoucí ze zaměstnaneckých požitků se oceňují v nediskontované výši a účtují se do nákladů k poskytnutí služby. Opravná položka se vykazuje k předpokládané částce splatné na základě krátkodobého peněžního bonusu, pokud má Společnost stávající právní nebo mimosmluvní závazek zaplatit tuto částku v důsledku minulé služby poskytované zaměstnancem a tento závazek lze spolehlivě odhadnout.

Požítky při předčasném ukončení pracovního poměru

Požítky při předčasném ukončení pracovního poměru se vykazují jako náklad, jestliže se Společnost prokazatelně zavázala, aniž by měla reálnou možnost od závazku odstoupit, na základě podrobného formálního plánu ukončit pracovní poměr před běžným datem odchodu do důchodu, nebo poskytnout požitky při předčasném ukončení pracovního poměru v důsledku nabídky na dobrovolné rozvázání pracovního poměru předložené zaměstnancům. Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru na základě jeho dobrovolného rozvázání se vykazují jako součást restrukturalizačního programu, jestliže Společnost nabídla zaměstnancům možnost dobrovolného rozvázání pracovního poměru a je pravděpodobné, že nabídka bude přijata, a pokud je možno spolehlivě odhadnout počet zaměstnanců, kteří nabídku přijmou.

u) Akciové pobídkové plány

Společnost se v rámci Citigroup účastní řady pobídkových plánů vázaných na akcie, v rámci nichž společnost Citigroup přiznává zaměstnancům Společnosti akcie. Na základě samostatné Smlouvy o účasti na akciových plánech spřízněných osob (SPAPA) provádí Společnost peněžní úhrady Citigroup ve výši reálné hodnoty akciových pobídek poskytnutých v rámci těchto plánů zaměstnancům Společnosti.

U svých pobídkových plánů vázaných na akcie využívá Společnost účtování s vypořádáním vlastním kapitálem, s odděleným účtováním finančních závazků odrážejícím související závazky k provedení plateb ve prospěch Citigroup. Společnost vykazuje reálnou hodnotu přidělených akcií k datu udělení jako náklady na odměňování po celé rozhodné období ve výši odpovídající vnitropodnikovému závazku vůči Citigroup. Veškeré částky uhrazené Citigroup a související závazky podle SPAPA se vykazují v rozhodném období v rezervě vlastního kapitálu. Následné změny v reálné hodnotě všech neuplatněných ocenění a SPAPA jsou každoročně revidovány a případné změny hodnoty jsou vykazovány v rezervě vlastního kapitálu za rozhodné období.

U akciových pobídkových plánů Citigroup, které mají odstupňované rozhodné období, se každá „tranše“ odměny považuje za samostatnou odměnu. Pokud u daného plánu vzniká plný nárok jednorázově, má odměna pouze jednu „tranši“. Výdaje jsou zaúčtovány v průběhu rozhodného období.

Rozhodné období pro odměnu	% účtovaného nákladu			
	1. rok	2. rok	3. rok	4. rok
2 roky (2 tranše)	75 %	25 %	— %	— %
2 roky (1 tranše)	50 %	50 %	— %	— %
3 roky (3 tranše)	61 %	28 %	11 %	— %
3 roky (1 tranše)	33 %	33 %	33 %	— %
4 roky (4 tranše)	52 %	27 %	15 %	6 %
4 roky (1 tranše)	25 %	25 %	25 %	25 %

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Nicméně zaměstnanci, kteří dosáhli určitého věku a splňují požadavky na odpracované roky (zaměstnanci důchodového věku), mohou ukončit aktivní pracovní poměr a pokračovat v užívání udělených akcií za předpokladu, že budou dodržovat ustanovení o zákazu konkurence. Náklady na akciové pobídkové plány jsou účtovány po dobu zaměstnání. V případě akcií udělených zaměstnancům majícím nárok na odchod do důchodu jsou služby poskytnuty před datem udělení, proto náklady narůstají za rok, který předchází datum udělení.

v) Vykazování státních dotací

Společnost vykazuje výnosy ze státních dotací, pokud existuje přiměřená jistota, že dotaci obdrží a splní podmínky s ní spojené. Dotace se v závislosti na jejich povaze vykazují jako zisk nebo ztráta pod položkou „Ostatní výnosy“, případně jsou odečteny při vykazování souvisejících výdajů.

w) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely přehledu o peněžních tocích představují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zůstatky s původní splatností kratší než tři měsíce včetně peněžních prostředků a neomezených i omezených peněžních zůstatků u centrálních bank, státních pokladničních poukázek a jiných poukázek a úvěrů a pohledávek za bankami.

x) Rezervy

Opravné položky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že vyrovnání stávajícího právního nebo mimosmluvního závazku vzniklého z minulých událostí si vyžádá odliv ekonomických prostředků, a výši tohoto závazku lze spolehlivě odhadnout.

y) Dceřiné podniky

Podíly v dceřiných podnicích zahrnující nekótované cenné papíry se vykazují v pořizovací ceně po odečtení opravných položek ke snížení hodnoty.

z) Transakce pod společnou kontrolou

Společnost účtuje o podnikových kombinacích mezi subjekty pod společnou kontrolou v účetní hodnotě.

aa) Ukončené provozy

Ukončený provoz je součástí organizace Společnosti a představuje významnou část její podnikatelské činnosti nebo geografickou oblast činnosti splňující kritérium provozu určeného k prodeji.

Hospodářské výsledky ukončených provozů byly vykázané ve výsledovce za příslušná rozhodná období samostatně, přičemž tyto hospodářské výsledky zahrnují zisk nebo ztrátu po zdanění, kterou vygeneroval zastavený provoz a současně zisk nebo ztrátu po zdanění, která vzniká na základě srovnání pořizovací ceny s tržní cenou minus náklady na prodej.

bb) Svěřenecké činnosti

Společnost běžně vystupuje jako správce nebo zmocněnec, což vede k držení nebo umístování aktiv jménem jednotlivců, fondů, penzijních plánů a dalších institucí. Společnost došla k závěru, že při vykonávání této funkce vystupuje jako zástupce, proto se takto vzniklá aktiva a výnosy nezahrnují do této účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Společnosti.

2. Použití předpokladů a odhadů

Výsledky společnosti do určité míry závisí také na účetních postupech, předpokladech a odhadech, z nichž se při zpracování účetní závěrky vychází. Účetní postupy použité při sestavení účetní závěrky jsou podrobně popsány v bodě 1 přílohy.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití úsudků, odhadů a předpokladů, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Odhady a předpoklady jsou průběžně kontrolovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Při sestavování účetní závěrky je povinností představenstva zvolit vhodné účetní postupy a při posuzování a odhadech postupovat přiměřeně. Účetní postupy, které jsou považovány za důležité pro výsledky a finanční situaci Společnosti podle IFRS, pokud jde o významnost položek, na které se postupy uplatňují nebo které zahrnují vysokou míru úsudku nebo odhadu, jsou uvedeny níže:

Významné úsudky

Významné úsudky, které Společnost učinila při uplatňování svých účetních postupů, jsou uvedeny níže. Použití některých z těchto úsudků nutně zahrnuje také odhady, které jsou projednávány samostatně.

- ztráty ze snížení hodnoty úvěrů;
- sekundární úvěrové obchodování – spotové nebo nespotové transakce

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Účetní postup Společnosti pro snížení hodnoty úvěrů je uveden v bodě přílohy – „Základní účetní postupy“.

Při odhadování ztráty ze snížení hodnoty, kterou je třeba zaznamenat do výsledovky, se uplatňují úsudky.

Účetní úsudky, které by mohly změnit a mít významný vliv na výši opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a čistých nákladů na snížení hodnoty v příštím účetním období, zahrnují určení, zda může být nutné provést úpravy výstupů modelu znehodnocení ze strany vedení Společnosti, aby se řešila omezení modelu znehodnocení nebo pozdní události.

Mezi další klíčové účetní úsudky, které významně ovlivňují výši opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a čistých nákladů na snížení hodnoty v příštím účetním období, patří:

- kritéria Společnosti pro posouzení, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, takže je nutné vytvořit opravnou položku na ztráty za celou dobu trvání úvěru, nikoli jen za 12 měsíců;
- výběr vhodných metodik a modelových faktorů pro interní modely hodnocení rizik a znehodnocení;
- výběr nejvýznamnějších makroekonomických proměnných pro konkrétní portfolia a určení souvislostí mezi těmito proměnnými a složkami modelu, jako jsou PD a LGD;
- výběr parametrů modelu znehodnocení;
- post-modelové úpravy opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a klasifikace fázování.

Více informací o vstupech, předpokladech a technikách odhadování snížení hodnoty úvěrů jsou uvedeny v příloze. Snížení hodnoty je dále blíže popsáno v bodě č. 21 přílohy – „Řízení rizik“.

Sekundární úvěrové obchodování – spotové nebo nespotové transakce

Spotovou transakcí se rozumí nákup nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené obecně právní úpravou nebo konvencemi daného trhu. Na základě přezkoumání vhodnosti klasifikace spotových obchodů dospěla Společnost k závěru, že období mezi datem obchodu a datem vypořádání sekundárních obchodů s úvěry by mělo být považováno za nespotové, protože je obtížné stanovit konzistentní konvenci nebo časový rámec na základě skutečných údajů o obchodech a vypořádání pozorovaných na trhu. To, zda je sekundární úvěrové obchodování považováno za spotové nebo nespotové, je věcí úsudku a Společnost se domnívá, že účtování takových transakcí jako nespotových poskytne relevantnější a spolehlivější finanční informace.

Důležité účetní odhady

Účetní odhady s významným rizikem podstatné úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků v příštím účetním období se týkaly následujícího:

- ztráty ze snížení hodnoty úvěrů;
- oceňování finančních nástrojů.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Účetní postup Společnosti pro snížení hodnoty finančních aktiv je uveden v bodě přílohy – „Základní účetní postupy“.

Výpočet opravné položky k ECL je složitý, a proto musí účetní jednotka při jeho stanovení vzít v úvahu velké množství informací. Tento proces vyžaduje významné použití odhadů a předpokladů, z nichž některé jsou ze své podstaty vysoce subjektivní a velmi citlivé na rizikové faktory, jako jsou změny ekonomických podmínek. Změny v opravné položce ECL mohou významně ovlivnit čistý zisk. U některých z těchto odhadů může existovat významné riziko významné úpravy účetní hodnoty aktiv v příštím účetním období.

Klíčové odhady a předpoklady, které představenstvo použilo při stanovení opravné položky k ECL, jsou uvedeny v bodě č. 21 přílohy – „Řízení rizik“. Citlivost klíčových předpokladů je uvedena v bodě č. 21 přílohy k účetní závěrce.

Oceňování finančních nástrojů

Reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou kótovány na aktivních trzích, se stanoví pomocí oceňovacích metod. Pokud je to možné, modely využívají pouze doložitelné údaje; pokud to možné není, může být nezbytné, aby byly učiněny odhady. Přístup k oceňování finančních nástrojů a úpravám tržní hodnoty je dále popsán v bodu č. 23 – „Finanční aktiva a závazky – Proces oceňování pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou“.

Analýza citlivosti na možné změny klíčových proměnných reálné hodnoty finančních nástrojů klasifikovaných v hierarchii reálné hodnoty do 3. úrovně je uvedena v bodě č. 23 přílohy.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

3. Čisté výnosové úroky

	2022	2021*
	mil. USD	mil. USD
Finanční majetek v zůstatkové hodnotě		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	350	21
Úvěry a pohledávky za bankami	119	26
Úvěry a pohledávky za klienty	529	306
Záporný úrok z finančních závazků	43	132
	1 041	485
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Investiční cenné papíry	127	61
	127	61
Výnosové úroky vypočtené metodou efektivní úrokové míry	1 168	546
Finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou		
Bankovní vklady	(94)	(14)
Klientské účty	(198)	(17)
Záporný úrok z finančních aktiv	(30)	(113)
Nákladové úroky vypočtené metodou efektivní úrokové míry	(322)	(144)
Ostatní nákladové úroky		
Ostatní závazky	(259)	(19)
Ostatní nákladové úroky	(259)	(19)
Nákladové úroky	(581)	(163)
Čisté výnosové úroky	587	383

*Některé popisky srovnatelných údajů byly aktualizovány pouze pro účely podání.

4. Čisté výnosy z poplatků a provizí

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Výnosy z poplatků a provizí		
Investiční bankovníctví	30	32
Makléřské provize	176	155
Úschova a svěřenecké transakce	370	414
Poplatky za transakční služby	432	432
Závazkové provize	162	173
Kreditní a bankovní karta	71	38
Poplatky spojené s vkladem	84	72
Ostatní	43	38
	1 368	1 354
Náklady na poplatky a provize		
Clearing a vypořádání	(101)	(101)
Úschova	(84)	(77)
Ostatní	(43)	(39)
	(228)	(217)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 140	1 137

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují poplatky získané Společností v rámci svěřenecké činnosti, kdy Společnost drží aktiva jménem svých klientů. Tento výnos z poplatků dosáhl v roce 2022 výše 18 mil. USD (2021: 36,3 mil. USD).

5. Čistý zisk z obchodování

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Deriváty	(17)	115
Dluhové cenné papíry	509	12
Úvěry a pohledávky	(24)	38
	468	165

6. Čistý zisk z investic

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Čistá (ztráta)/zisk z investičních cenných papírů FVOCI	(6)	2
Majetkové cenné papíry	48	50
	42	52

7. Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou v hospodářském výsledku

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Finanční nástroje	22	59
	22	59

Finanční nástroje zahrnují převážně úvěry oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Společnost zvolila možnost ocenění reálnou hodnotou u některých úvěrů, u nichž jsou ekonomická rizika zajištěna derivátovými nástroji, jako jsou swapy úvěrového selhání nebo swapy celkového výnosu. Společnost zvolila možnost oceňování reálnou hodnotou, aby zmírnila účetní nesoulad v případech, kdy je zajišťovací účetnictví složité, a aby dosáhla provozního zjednodušení.

8. Ostatní provozní výnosy

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Vnitropodnikové výnosy	744	676
	744	676

Významná část výdajů v rámci Společnosti vznikla v souvislosti se službami, které středisko Citi Solution Centre (CSC) poskytlo ostatním subjektům Citi na celosvětové i regionální úrovni. Tyto náklady jsou přiřazeny podnikům a právnickým osobám na základě počtu určujících faktorů. Všechny tyto dohody o převodních cenách jsou pravidelně přezkoumávány z hlediska vhodnosti. Tyto výtěžky jsou zaúčtovány do ostatních provozních výnosů.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

9. Odměna auditora

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Poplatky za audit	1,0	0,8
Jiné zajištění	0,3	0,5
Daňové poradenství	—	—
Jiné neauditorské služby	—	—
	1,3	1,3

Dodatečné poplatky uhrazené ostatním členským podnikům KPMG mimo Irsko za služby zahrnují místní odměny za audit ve výši 1,4 mil. USD (2021: 1,3 mil. USD) (z toho 0,8 mil. USD (2021: 0,7 mil. USD) náleželo pobočkám zapojených do statutárního auditu Společnosti), ostatní poplatky za zajištění ve výši 0,3 mil. USD (2021: 0,4 mil. USD), poplatky za daňové poradenství ve výši 0 mil. USD (2021: 0 mil. USD) a poplatky za jakékoli další neauditorské služby ve výši 0,06 mil. USD (2021: 0,05 mil. USD).

10. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti v průběhu roku byl 12 644 (2021: 11,249). Z toho 12 461 přímých zaměstnanců pracuje na plný úvazek a 183 přímých zaměstnanců na částečný úvazek.

Následující tabulka ukazuje průměrný počet zaměstnanců podle funkcí pro roky 2022 a 2021:

	2022	2021
Podnikové a investiční bankovníctví	1 228	912
Retailové a privátní bankovníctví	453	303
Podnikové funkce	4 628	4 230
Ostatní činnosti	6 335	5 804
Celkový počet zaměstnanců	12 644	11 249

„Ostatní činnosti“ se týkají především zaměstnanců provozní a technologické sekce, kteří pracují v servisních střediscích Společnosti (CSC).

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Mzdové náklady	880	804
Náklady na sociální zabezpečení	90	89
Výdaje z úhrad akciemi	36	21
Důchody a požitky po skončení pracovního poměru	38	37
Náklady spojené s restrukturalizací	11	—
Celkové osobní náklady	1 055	951

Společnost provozuje napříč svými pobočkami 20 (2021: 20) příspěvkově definovaných plánů. Společnost dále provozuje 13 (2021: 13) plánů definovaných požitků. V roce 2022 byly do těchto plánů vloženy příspěvky ve výši 38 mil. USD (2021: 37 mil. USD). Podrobnější informace jsou uvedeny v bodu č. 14.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

11. Požitky členů představenstva

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Požitky členů představenstva jsou následující:		
Za způsobilé služby	3	3
Penzijní plány		
- plány definovaných příspěvků	—	—
	<u>3</u>	<u>3</u>

K 31. prosinci 2022 byly důchodové dávky vypláceny dvěma členům představenstva (2021: dvěma).

12. Ostatní náklady

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Výzkum a vývoj	3	4
Odpisy	39	40
Amortizace	17	16
Komunikace a technologie	200	215
Dodavatelé	47	43
Odvody a regulační poplatky	56	67
Prostory	26	29
DPH	38	34
Cestování a reprezentace	10	1
Ostatní správní náklady	168	115
	<u>604</u>	<u>564</u>

13. Daň ze zisku

(a) Analýza daňového zatížení za rok:

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Splatné daně:		
Daň z příjmů právnických osob za účetní období	(191)	(164)
Úpravy daně z příjmů právnických osob za předchozí období		(17)
Odložená daň:		
Odložená daň za účetní období	(53)	(13)
Celková daň z příjmu právnických osob	<u>(244)</u>	<u>(193)</u>

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

(b) Sladění platné daňové sazby:

	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Zisk před zdaněním	1 274	1 206
Celkový zisk před zdaněním	1 274	1 206
Daň z příjmů právnických osob podle sazby irské daně z příjmu právnických osob ve výši 12,5 %	(159)	(151)
Vlivy:		
Daně zaplacené v zahraničí	(30)	(5)
Úpravy odložené daně	(26)	(20)
Úprava minulého účetního období	(29)	(17)
Celkové náklady na daň z příjmu právnických osob	(244)	(193)

14. Závazky vyplývající z penzijních požitků

Společnost se v rámci svých evropských poboček podílí na místně spravovaných plánech definovaných požitků a plánech definovaných příspěvků. V některých evropských zemích zaměstnavatelé platí příspěvky do státního důchodového systému. V tomto ohledu Společnost plní své povinnosti, jak to vyžaduje místní zákon. V rámci Společnosti se na systému definovaných příspěvků podílí několik zemí.

V roce 2022 činily příspěvky zaměstnavatele do systémů definovaných požitků 34 mil. USD (2021: 12 mil. USD). Společnost očekává, že v roce 2023 budou příspěvky činit přibližně 10 mil. USD. Závazek z definovaného požitku zahrnuje požitky pro současné zaměstnance, bývalé zaměstnance a osoby, které jsou v současné době v důchodu. Vážená průměrná délka trvání tohoto závazku je 14,6 let (2021: 17,7 let). Výše požitků v rámci hlavních plánů souvisí s výší platu před odchodem do důchodu nebo před dřívějším odchodem do důchodu.

V letech 2022 a 2021 neprovedla Společnost žádné významné úpravy, krácení ani vypořádání. Částky vykázané ve výkazu o finanční pozici jsou stanoveny následujícím způsobem:

	31. prosince 2022 mil. USD	31. prosince 2021 mil. USD
Současná hodnota financovaného závazku z definovaných požitků	(377)	(574)
Současná hodnota nefinancovaného závazku z definovaných požitků	(11)	(15)
Celkový závazek spojený s definovanými požitky	(388)	(589)
Reálná hodnota aktiv plánu	286	361
Nevykázaná aktiva v důsledku dopadu stropu aktiv	(3)	—
Čistý závazek vykázaný ve výkazu o finanční pozici (bod 30)	(105)	(228)

Programy definovaných požitků v deficitu 121 mil. USD jsou vykázány v položce Ostatní závazky. To je kompenzováno přebytkem ve výši 16 mil. USD v rámci programů definovaných požitků.

Členové představenstva tento nefinancovaný deficit průběžně přezkoumávají.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Analýza zaúčtování do výsledovky je následující:

	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Provozní náklady:		
Náklady na běžné služby	5	5
Administrativní náklady	2	2
Finanční náklady:		
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	6	4
Výnosové úroky z aktiv systému	(4)	(2)
Výdaje vykázané v ostatních nákladech	9	9
Výdaje vykázané v ostatních nákladech za probíhající činnosti	9	9

Současná hodnota závazku z definovaných požitků se během daného roku změnila následovně:

	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Počáteční závazek z definovaných požitků	(589)	(667)
Úpravy kurzu	35	50
Náklady na běžné služby	(5)	(5)
Úrokové náklady na závazky z definovaných požitků	(6)	(4)
Zisk z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	175	34
Ztráty z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	(3)	(1)
Ztráta z přecenění v důsledku změn minulých závazků	(10)	—
Vyplacené čisté výhody	15	16
Čisté přírůstky závazků z akvizic	—	(12)
Konečný závazek z definovaných požitků	(388)	(589)

Reálná hodnota aktiv plánu se během daného roku změnila následovně:

	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Počáteční reálná hodnota aktiv plánu	361	388
Úpravy kurzu	(22)	(30)
Výnosové úroky z aktiv plánu	4	2
Návratnost aktiv plánu mimo výnosové úroky	(75)	7
Příspěvky zaměstnavatele	34	12
Vyplacené čisté výhody	(15)	(16)
Vzniklé administrativní náklady	(2)	(2)
Čisté přírůstky aktiv z prodeje/akvizic	1	—
Zúčtování	(1)	—
Konečná reálná hodnota aktiv plánu	285	361

Skutečný výnos z aktiv plánu je následující:

	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Výnosové úroky z aktiv plánu	4	2
Přecenění aktiv plánu mimo výnosové úroky	(75)	7
Celkový výnos z aktiv plánu	(71)	9

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Výnosové úroky z aktiv systému jsou stanoveny na základě předpokladu diskontní sazby. V roce 2022 došlo ke snížení hodnot aktiv, které vedlo ke ztrátě z přecenění ve výši 75 mil. USD (2021: zisk 7 mil. USD).

Analýza částek zaúčtovaných mimo výsledek a zveřejněných ve výkazu o úplném výsledku je uvedena níže:

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Zisk/(ztráta) z přecenění závazků systému		
Zisk z přecenění v důsledku změn finančních předpokladů	175	34
Ztráty z přecenění v důsledku změn demografických předpokladů	(3)	(1)
Ztráta z přecenění v důsledku změn minulých závazků	(10)	—
Ztráta z přecenění v důsledku dopadu stropu aktiv	(3)	—
Celkový zisk z přecenění závazků systému	159	33
(Ztráta)/zisk z přecenění aktiv plánu	(75)	7
Zisk z přecenění závazků/aktiv z definovaných požitků	84	40

Největší vliv na výsledky ocenění mají předpoklady, které se vztahují k diskontní sazbě závazků systému, a předpoklady týkající se úmrtnosti. Klíčovým předpokladem je budoucí životnost členů systému. U předpokladů týkajících se mortality se však předpokládá, že se budou v jednotlivých zemích lišit na základě změn základní úmrtnosti populace i změn profilu typického členství v systému důchodového zabezpečení Společnosti. Průměrná délka života osob, které odcházejí do důchodu v 65 letech, je 22,3 let u mužů (2021: 22,2) a 23,2 (2021: 23) u žen.

Prostřednictvím dávkově definovaných penzijních plánů je Společnost vystavena řadě rizik, z nichž nejvýznamnější jsou podrobněji popsány níže:

- Možnost, že se změni výnosy dluhopisů, což ovlivní velikost závazků a úroveň penzijních nákladů.
- Možnost, že výnosnost aktiv bude nižší, než se očekávalo.
- Riziko, že se změni míra úmrtnosti, protože většina závazků Společnosti z definovaných požitků zahrnuje poskytování požitků po zbytek života daného člena, prodloužení délky života bude mít za následek zvýšení závazků.
- Protože je řecký penzijní plán integrován s řeckým systémem sociálního zabezpečení, jakékoli změny řeckého systému důchodového pojištění mohou vést k vyšším dávkám v rámci tohoto plánu a tedy k dalším závazkům a nákladům pro Společnost.

Při výpočtu závazků k 31. prosinci byly použity následující předpoklady týkající se finančního váženého průměru:

	2022	2021
Diskontní sazba pro hodnocení závazků systému	3,70 %	1,10 %
Budoucí navyšování mezd	3,50 %	3,00 %
Míra růstu důchodových výplat	2,40 %	2,10 %
Předpokládaná míra inflace	2,50 %	2,10 %

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Reálné hodnoty aktiv plánu jsou následující:

	mil. USD			
	2022		2021	
	Celková reálná hodnota	Z toho nekótováno na aktivním trhu	Celková reálná hodnota	Z toho nekótováno na aktivním trhu
Kmenové akcie	73	—	105	—
Majetek	—	—	—	—
Vládní dluhopisy	82	—	105	—
Firemní dluhopisy	67	—	109	—
Ostatní	64	5	42	5
Celková reálná hodnota aktiv	286	5	361	5

Klíčovým předpokladem standardu IAS 19 je diskontní sazba, přestože výsledky jsou rovněž citlivé, avšak v menší míře než ostatní předpoklady. Využití jiných předpoklady by mohlo významně ovlivnit zveřejněné výsledky. Analýzy citlivosti vycházejí ze změny jednoho předpokladu, zatímco ostatní předpoklady zůstávají konstantní.

Citlivost klíčových předpokladů použitých při ocenění závazku je následující:

	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Vliv snížení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	(59)	(116)
Vliv zvýšení předpokladu diskontní sazby o 1 % na závazky	50	95
Vliv zvýšení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	(22)	(41)
Vliv snížení míry růstu důchodů o 1 % na závazky	18	33
Vliv zvýšení míry růstu mezd o 1 % na závazky	(4)	(8)
Vliv snížení míry růstu mezd o 1 % na závazky	3	8
Vliv účastníků, kteří žijí o rok déle, než je očekáváno, na závazky	(11)	(21)

Budoucí požitky, u kterých se očekává, že budou vyplaceny z důchodových plánů:

	2023 mil. USD	2024 mil. USD	2025 mil. USD	2026 mil. USD	2027 mil. USD	2028-2032 mil. USD
Očekávané výplaty požitků	16	17	17	18	18	98

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

15. Příloha k výkazu peněžních toků

a) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují níže uvedené zůstatky se splatností do tří měsíců.

	31. prosince 2022 mil. USD	31. prosince 2021 mil. USD
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	30 138	21 903
Další netermínované vklady	2 776	5 580
Očekávaná úvěrová ztráta	(3)	(1)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 911	27 482
Úvěry a pohledávky za bankami se splatností méně než 3 měsíce	11 599	9 526
	44 510	37 008

b) Očekávaná úvěrová ztráta – peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1	
	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	27 483	19 968
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	9 867	7 907
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(4 436)	(392)
K 31. prosinci	32 914	27 483

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné expozice a pohyby týkající se peněz a peněžních ekvivalentů.

ECL	Fáze 1	
	2022 mil. USD	2021 mil. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	1	—
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	2	1
Odúčtovaná nebo splatná expozice	—	—
K 31. prosinci	3	1

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné pohyby ECL týkající se peněz a peněžních ekvivalentů. Ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za bankami se splatností méně než 3 měsíce je ECL uvedena v bodě č. 19.

c) Změna závazků vyplývajících z finanční činnosti

	Podřízené závazky	
	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Počáteční zůstatek k 1. lednu	4 773	—
Nepeněžní pohyby	(318)	—
Výnosy z vydání podřízených závazků	—	4 773
Konečný zůstatek k 31. prosinci	4 455	4 773

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

16. Aktiva k obchodování

	31. prosince 2022 mil. USD	31. prosince 2021 mil. USD
Vládní dluhopisy	8 556	2 552
Podnikové dluhopisy	1	3
Úvěry	1 338	1 888
	9 895	4 443

17. Derivátové finanční nástroje

	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
	mil. USD	Aktiva mil. USD	Závazky mil. USD	mil. USD	Aktiva mil. USD	Závazky mil. USD
Deriváty určené k obchodování	2 018 355	22 347	22 844	1 605 211	13 126	14 429
Celkem Deriváty určené k obchodování	2 018 355	22 347	22 844	1 605 211	13 126	14 429
Cizí měna	755 341	11 544	11 331	705 556	5 898	5 842
<i>-mimoburzovní</i>	755 341	11 544	11 331	705 556	5 898	5 842
Úroková sazba	1 235 871	10 458	10 837	884 596	6 734	8 134
<i>-mimoburzovní</i>	1 235 871	10 458	10 837	884 596	6 734	8 134
Vlastní kapitál	4 091	87	421	858	45	—
<i>-mimoburzovní</i>	4 091	87	421	858	45	—
Úvěr	22 715	257	254	14 195	447	451
Komodita	337	1	1	6	2	2
Celkem	2 018 355	22 347	22 844	1 605 211	13 126	14 429

18. Investiční cenné papíry

	31. prosince 2022 mil. USD	31. prosince 2021 mil. USD
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI		
Vládní dluhopisy	7 661	6 951
Podnikové dluhopisy	1 241	436
Celkem	8 902	7 387
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVTPL		
Majetkové cenné papíry	170	138
Investiční cenné papíry celkem	9 072	7 525
Očekávaná úvěrová ztráta – investiční cenné papíry		

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Expozice	Fáze 1	
	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	7 387	3 690
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	1 687	3 824
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(172)	(127)
K 31. prosinci	8 902	7 387

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné expozice a pohyby týkající se investičních cenných papírů.

ECL	Fáze 1	
	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	3	6
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	—	—
Odúčtovaná nebo splatná expozice	—	(3)
K 31. prosinci	3	3

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné pohyby ECL týkající se investičních cenných papírů.

19. Úvěry a pohledávky za bankami a klienty

Celková účetní hodnota v této tabulce zahrnuje úvěry a pohledávky za bankami a úvěry a pohledávky za klienty. Viz tabulka níže rozdělení podle kategorií.

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	mil. USD	mil. USD
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou		
Hrubá expozice	13 486	11 040
Očekávaná úvěrová ztráta	(14)	(5)
	13 472	11 035
Úvěry a pohledávky za klienty oceňované zůstatkovou hodnotou		
Vládní instituce	258	301
Společnosti	18 775	18 647
Retailoví klienti	1 068	1 443
Očekávaná úvěrová ztráta	(157)	(149)
	19 944	20 242
Úvěry klientům v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	10 877	1 011
	30 821	21 253

Retailoví klienti se vztahují k sektoru privátního bankovníctví.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Očekávaná úvěrová ztráta – úvěry a pohledávky za bankami

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	10 988	16 291	49	124	3	–	11 040	16 415
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	2 591	9 831	112	27	–	3	2 703	9 861
Odúctovaná nebo splatná aktiva	(222)	(15 158)	(32)	(78)	(3)	–	(257)	(15 236)
Převody do 1. fáze	16	(50)	(16)	50	–	–	–	–
Převody do 2. fáze	(102)	74	102	(74)	–	–	–	–
Převody do 3. fáze	(1)	–	–	–	1	–	–	–
Odepsané částky	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pohyby	–	–	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci	13 270	10 988	215	49	1	3	13 486	11 040

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	2	6	2	5	1	–	5	11
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	6	–	1	(1)	–	1	7	–
Odúctovaná nebo splatná expozice	–	(2)	–	(1)	–	–	–	(3)
Převody do 1. fáze	1	1	–	(1)	(1)	–	–	–
Převody do 2. fáze	–	–	–	–	–	–	–	–
Převody do 3. fáze	(3)	–	–	–	3	–	–	–
Čisté přecenění opravných položek	(1)	(1)	2	–	4	–	5	(1)
Odepsané částky	–	–	–	–	(2)	–	(2)	–
Ostatní pohyby	(1)	(2)	(1)	–	1	–	(1)	(2)
K 31. prosinci	4	2	4	2	6	14	5	–

Očekávaná úvěrová ztráta – úvěry a pohledávky za klienty

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	18 638	15 985	1 448	1 400	305	559	20 391	17 944
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	4 556	6 256	1 312	149	7	34	5 875	6 439
Odúctovaná nebo splatná aktiva	(5 692)	(3 046)	(375)	(699)	(89)	(221)	(6 156)	(3 966)
Převody do 1. fáze	584	474	(555)	(387)	(29)	(87)	–	–
Převody do 2. fáze	(1 452)	(1 000)	1 478	1 000	(26)	–	–	–
Převody do 3. fáze	(219)	(29)	(33)	(15)	252	44	–	–
Odepsané částky	(4)	(2)	(2)	–	(3)	(24)	(9)	(26)
Ostatní pohyby	–	–	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci	16 411	18 638	3 273	1 448	417	305	20 101	20 391

ECL	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
-----	--------	--------	--------	--------

CITIBANK EUROPE PLC
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	13	31	75	208	61	154	149	393
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	18	5	30	—	22	14	70	19
Odúctovaná nebo splatná expozice	(2)	(2)	(11)	(52)	(4)	(61)	(17)	(115)
Převody do 1. fáze	62	32	(40)	(32)	(22)	—	—	—
Převody do 2. fáze	(3)	(13)	3	13	—	—	—	—
Převody do 3. fáze	(1)	—	(3)	(2)	4	2	—	—
Čisté přecenění opravných položek	(22)	(13)	22	(1)	16	14	16	—
Odepsané částky	—	—	—	—	(3)	(17)	(3)	(17)
Ostatní pohyby	(40)	(27)	2	(59)	(20)	(45)	(58)	(131)
K 31. prosinci	25	13	78	75	54	61	157	149

20. Ostatní aktiva

	31. prosince 2022 mil. USD	31. prosince 2021 (Upraveno) mil. USD
Pohledávky a zálohy	3 595	1 119
Zúčtovací/clearingové linky	—	299
Pohledávky z maržových účtů*	6 335	4 849
Sekundární úvěrové obchodování	182	395
Pohledávka z titulu odchodu do důchodu	16	—
Ostatní zůstatky	55	179
	10 183	6 841

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Zúčtovací/clearingové linky vyplývají z načasování krátkodobých transakcí tak, aby spadaly do období od poskytnutí finančních prostředků do zúčtování na oddělení transakčních služeb Společnosti. Ostatní zůstatky představují splatné pohledávky a jiná vykázaná finanční aktiva.

Očekávaná úvěrová ztráta – ostatní aktiva

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1	
	2022 mil. USD	2021 (Upraveno) mil. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	6 841	2 099
Nově vzniklá nebo koupená aktiva*	7 878	5 692
Odúctovaná nebo splatná aktiva*	(4 532)	(950)
Odepsané částky	(4)	—
K 31. prosinci	10 183	6 841

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V rámci 2. a 3. fáze IFRS 9 nebyly vykázány žádné expozice a pohyby týkající se ostatních aktiv.

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nebyly pro ostatní aktiva podle IFRS 9 vykázány žádné ECL ani žádné pohyby.

21. Řízení rizik

21.1. Mise řízení rizik, správa a řízení

Rámce pro správu a řízení rizik

CEP zavedla komplexní rámec pro správu rizik, který zajišťuje dohled nad monitorováním a řízením rizik ze strany CEP a také zajišťuje, že je rizikový profil Společnosti dostatečně dokumentován a aktivně spravován na všech úrovních organizace tak, aby byla zabezpečena finanční síla Společnosti. Tento rámec se vztahuje na celou Společnost včetně všech jejích podniků, funkcí a poboček.

Řízení rizik ve společnosti CEP probíhá v souladu s rizikovými rámci prostřednictvím zásad a standardů rizik, které popisují, jak Společnost identifikuje, měří, zmírňuje, monitoruje a hlásí významná rizika. To zajišťuje transparentnost odpovědnosti za základní procesy správy rizik prováděné Společností.

Dohled nad řízením rizik probíhá tak, jak je popsáno v oddílu o podnikové správě Zprávy představenstva od strany [7](#).

Odpovědnost za celkovou strategii Společnosti v oblasti rizik, včetně limitů ochoty podstoupit riziko, nese představenstvo. Komise pro rizika (BRC) je podvýborem představenstva a řídí se mandátem schváleným představenstvem. BRC odpovídá za dohled nad aktuálními rizikovými expozicemi Společnosti a budoucí strategií v oblasti rizik a v tomto ohledu také radí představenstvu. BRC sleduje trendy v oblasti rizik a přezkoumává úroveň zdrojů a možnosti potřebných k zajištění dodržení správních standardů. BRC dohlíží na nezávislé řízení rizik a poskytuje představenstvu doporučení v záležitostech týkajících se rizik.

Linie obrany

Rámec pro řízení rizik se zakládá na modelu „linií obrany“, přičemž každá z těchto linií má specifickou roli a definované odpovědnosti, a to takovým způsobem, že provádění úkolů je odděleno od jejich kontroly. Tyto linie obrany také spolupracují prostřednictvím formalizovaných procesů, aby se spojily různé pohledy a Společnost směřovala k výstupům, které jsou v zájmu klientů i akcionářů, vytvářejí ekonomickou hodnotu a jsou systémově odpovědné.

Obchodní oddělení, CSC, provozní a technologické oddělení a finanční oddělení Společnosti (první linie obrany) vlastní a řídí rizika, která jsou s daným rizikem spojená nebo z něj vyplývají, a odpovídají za identifikaci, posuzování a řízení klíčových rizik, za zavedení a provádění kontrol za účelem zmírnění klíčových rizik, za provedení hodnocení formy a účinnosti interních kontrol ze strany vedení a za podporu kultury dodržování pravidel a kontroly.

Nezávislé kontrolní funkce Společnosti (druhá linie obrany) sestávající z nezávislého řízení rizik a nezávislého oddělení řízení rizik spojených s dodržováním pravidel (Independent Compliance Risk Management) stanovují standardy, na jejichž základě podniky a funkce řídí rizika a dohlíží na ně, a zároveň dodržují příslušné předpisy, regulační požadavky, politiky a další příslušné standardy etického chování. Tyto funkce se zapojují do identifikace, měření, sledování a kontroly souhrnných rizik a jsou nezávislé na jednotkách první linie.

Funkce interního auditu Společnosti (třetí linie obrany) nezávisle posuzuje činnosti prvních dvou linií obrany na základě plánu auditu založeném na hodnocení rizik a metodiky schválené kontrolní komisí.

Společnost má podpůrné podnikové funkce (personální a právní oddělení), které nesplňují definici útvaru první linie, nezávislého řízení rizik nebo interního auditu. Ačkoli nejsou podřízeny CRO nebo CCCO, očekává se od nich, že navrhnou, zavedou a budou udržovat účinné kontrolní prostředí podporující bezpečnost a spolehlivost. Veškeré činnosti podpůrných podnikových funkcí v první linii nadále podléhají kontrole ze strany nezávislého řízení rizik a nezávislého oddělení řízení rizik spojených s dodržováním pravidel.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Nezávislé řízení rizik

Funkce nezávislého řízení rizik CEP působí jako silný nezávislý partner podniku, který podporuje účinné řízení rizik napříč všemi riziky, kterým je Společnost vystavena, a to v souladu s ochotou Společnosti podstupovat rizika.

Funkce nezávislého řízení rizik Společnosti je v rámci právního subjektu CEP nezávislá. Vrchní vedoucí pro rizika (CRO) Společnosti je přímo odpovědný Citi CRO pro region EMEA i generálnímu řediteli CEP. CRO je často v přímém a nezávislém kontaktu s představenstvem a BRC. Funkce nezávislého řízení rizik Společnosti udržuje odpovídající zastoupení ve všech řídicích výborech Společnosti a případně i dalších správních fórech. CRO předává BRC a představenstvu průběžné zprávy o rizikovém profilu Společnosti.

Společnost usiluje o to, aby měli zaměstnanci funkce nezávislého řízení rizik odpovídající odborné znalosti, postavení, autoritu a nezávislost a aby byli oprávněni rozhodovat a postupovat problémy na vyšší úroveň.

Rámec řízení rizik

Společnost zavedla ucelené a zdokumentované rámce, zásady a standardy pro řízení rizik, které napomáhají při řízení významných rizik identifikovaných v činnosti Společnosti a zajišťují odpovědnost ve všech liniích obrany.

Rámec řízení rizik Společnosti je zastřešujícím rámcem, který vychází z pevných zásad správného řízení a správy rizik a pokynů regulačních orgánů. Tento rámec řízení rizik nastiňuje strukturu řízení rizik ve Společnosti, klíčové procesy řízení Společnosti a role a odpovědnosti.

Formalizované rámce pro řízení rizik podle významného typu rizika kodifikují procesy a postupy využívané při řízení rizik ve Společnosti. Účelem těchto rámců pro řízení rizik je jasně stanovit:

- zásady správného řízení rizik pro každý významný typ rizik,
- jasné linie pravomocí a odpovědností za rizika, včetně rolí a členství ve vedení a komisích pro rizika, s odpovědností sledovat dodržování rámců, zásad a standardů,
- jak je riziko řízeno v rámci linií obrany,
- podpůrné zásady, standardy a procesy.

Ochota podstoupit riziko

Prohlášení o ochotě podstoupit riziko Společnosti je formálním vyjádřením souhrnných úrovní a typů rizik, které je Společnost ochotna přijmout nebo se jim vyhýbat, aby dosáhla svých strategických cílů, mezi které patří také udržení silné finanční pozice. Zahrnuje kvalitativní prohlášení a související prahové hodnoty pro posouzení rizik a kvantitativní prohlášení a související limity rizika.

Prohlášení o ochotě podstoupit riziko hraje klíčovou roli při harmonizaci celkové firemní strategie, alokaci kapitálu a rizik. Jeho cílem je podpořit růst podnikání a zároveň zabránit nadměrnému hromadění rizik v rizikovém profilu Společnosti.

Funkce nezávislého řízení rizik pravidelně přezkoumává a vykazuje BRC a představenstvu využití ochoty Společnosti podstoupit riziko vůči stanoveným limitním a prahovým hodnotám. BRC každoročně doporučuje představenstvu schválení limitů ochoty podstupovat rizika ve formě prohlášení o ochotě podstoupit riziko.

Hlavní proces řízení rizik

Společnost zavedla vhodné nástroje a procesy k řízení, měření a aktivnímu zmírňování rizik, kterým Společnost čelí. Funkce nezávislého řízení rizik zajišťuje efektivní identifikaci, správu, hlášení a sledování klíčových rizik prostřednictvím těchto postupů:

- Proces identifikace a hodnocení inventáře rizik, v rámci kterého se na kvantitativní i kvalitativní úrovni identifikují a posuzují rizika, koncentrace a pozice, které jsou pro Společnost nejvýznamnější, a způsob, jak se tato rizika sledují a zmírňují.
- posuzování a kritické přezkoumání tříletého strategického plánu Společnosti a každoroční vypracování zprávy o výsledcích tohoto přezkoumání pro představenstvo;

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- zajištění každoročního přezkoumání a schválení prohlášení Společnosti o ochotě podstupovat rizika ze strany představenstva. Tím se určí míra rizika, kterou je představenstvo připraveno tolerovat při plnění své strategie.
- Přijímání zásad, které stanovují standardy, limity rizik a postupy zajišťující soulad se zásadami.
- zátěžové testování a zajištění vhodných šoků a modelů pro posuzování významných rizik Společnosti;
- dokumentace roční strategie a plánu rizik schváleného představenstvem, nastiňujícího klíčové výstupy, které mají podpořit a vylepšit řízení rizik. Pokrok s ohledem na tento plán se průběžně sleduje a hlásí BRC.
- Zajištění, aby všechny pobočky v pobočkové síti CEP fungovaly v souladu s rámcem řízení rizik ve Společnosti.

Zátěžové testy

V rámci CEP jsou zátěžové testy součástí procesů CEP v oblasti řízení rizik a jsou nápomocné při obchodních strategických rozhodnutích.

Program zátěžového testování:

- podporuje zátěžové testování ve směru zdola nahoru i shora dolů, včetně reverzního zátěžového testování;
- představuje platformu, která umožňuje modelování širokého spektra zátěžových testů napříč liniemi podnikání a typy rizik;
- podle potřeby čerpá data z celé organizace; a
- umožňuje úpravu předpokladů.

Analýza citlivosti pomáhá týmům podle potřeby při průběžném sledování rizik. Provádí se v pravidelných intervalech v závislosti na interních a regulačních požadavcích.

Společnost využívá analýzy scénářů, které jsou jak dynamické, tak výhledové. Scénáře se vhodným způsobem dotýkají všech typů významných rizik, rizikových faktorů a konkrétní zranitelné oblasti CEP. Reverzní zátěžové testování se ve Společnosti používá k posouzení zranitelných míst obchodního modelu a odpovídá povaze, velikosti a složitosti obchodní činnosti Společnosti i rizikům, které nese.

Sledování a hlášení rizik

Funkce nezávislého řízení rizik CEP provádí průběžné sledování rizikového prostředí, na základě čehož lze vypracovat komplexní sadu výkazů. Tyto výkazy zajišťují, že vedení, příslušné komise a představenstvo náležitě vyhodnotí a pochopí klíčová rizika, kterým CEP čelí:

- na každé zasedání BRC a představenstva se posílají podrobné zprávy o rizikových expozicích týkající se všech významných rizik,
- komise pro rizika dostávají transparentní a důkladné zprávy o expozicích a koncentracích v jednotlivých oblastech rizik a
- vedení dostává měsíční zprávy o dodržování zpráv RAS CEP, aby se zajistilo, že CEP přijímá rizika v souladu s limity stanovenými představenstvem CEP.

Ke sledování úvěrových a tržních rizik využívá Společnost globální systém Citi pro hlášení rizik. Při sledování provozních rizik využívá Společnost systémy a procesy, jejichž konsolidovaným výstupem je profil provozních rizik.

21.2. Úvěrové riziko

Definice

Úvěrové riziko vyjadřuje potenciál finanční ztráty způsobené neschopností dlužníka dostát svým finančním či smluvním závazkům. Úvěrové riziko se vyskytuje v mnoha podnikových aktivitách Společnosti, včetně:

- poskytování půjček;
- prodeje a obchodování;
- derivátů;
- platebních služeb;
- vypořádání;
- transakcí s cennými papíry; a
- případů, kdy Společnost působí jako prostředník jménem svých klientů a dalších třetích stran.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Do úvěrového rizika spadá riziko prodlení, koncentrace úvěrů, devizových úvěrů, sekuritizace, země, vypořádání a dodání, zbytkové riziko, riziko migrace a úvěrové riziko protistrany.

Řízení a organizace

Rámcem řízení úvěrového rizika schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení úvěrového rizika, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování úvěrového rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech liniích obrany. V tomto rámci řízení úvěrového rizika na položky související s úvěrovým rizikem dohlíží následující komise:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Komise pro řízení rizik
- Skupina pro přezkum úvěrového portfolia
- Skupina pro záležitosti znehodnocení
- Komise pro posouzení produktů

Společnost zavedla standardy pro řízení úvěrových rizik a nápravných opatření specifické pro CEP. Co se týče schvalování úvěrů Společnosti, nová i stávající schválení dodržují globální politiky společnosti Citi a CEP.

V souladu s tímto rámcem Společnost zavedla proces vykazování úvěrového portfolia. Profil úvěrového rizika Společnosti je sledován komisí pro řízení rizik, kterou podporuje skupina pro přezkum úvěrového portfolia, a následně je předán komisi pro rizika představenstva Společnosti k přezkoumání.

Vedoucí sekce úvěrových rizik je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika (CRO) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu a řízení portfolia úvěrových rizik Společnosti.

Měření rizika

CEP nastavuje míru ochoty podstoupit rizika v souladu se svým obchodním modelem a strategií a stanovuje limity úvěrového rizika v prohlášení o ochotě podstoupit riziko a souvisejících standardech úvěrového rizika. Dodržování těchto limitů průběžně sleduje tým pro úvěrová rizika a vykazuje se komisi pro řízení rizik a komisi pro rizika představenstva.

Za účelem řízení profilu úvěrového rizika a omezení koncentrace rizika jsou pro každou protistranu také stanoveny limity úvěrového rizika, které určují maximální přípustnou úroveň. Oddělení řízení úvěrových rizik může kdykoli zmrazit konkrétní limity, aby se mohly vzít v úvahu nejnovější události.

Úvěrová kvalita

Společnost má k dispozici interní systém pro hodnocení rizik, který přesně a spolehlivě rozlišuje jednotlivé stupně úvěrového rizika u klasifikovatelných řízených expozic. Aby mohla Společnost rozlišit jednotlivé stupně úvěrového rizika, musí být schopna smysluplně a důsledně rozlišovat úvěrové expozice ve dvou rovinách: (i) riziko selhání – dlužníkům je přiřazeno hodnocení, které přibližně odráží pravděpodobnost selhání, a (ii) stupně závažnosti ztrát (či odhady ztrát ze selhání), které přibližně odráží závažnost ztrát očekávanou v případě neplnění během hospodářského poklesu.

Hodnocení rizika týkajícího se dlužníka (ORR) představuje pravděpodobnost neplnění ze strany dlužníka v časovém horizontu jednoho roku. Hodnocení rizika se u dlužníků pohybuje v rozmezí 1 až 10 s dalšími podskupinami, kdy „1“ znamená nejlepší hodnocení rizika a „7“ nejhorší hodnocení rizika u dlužníků, kteří nejsou v selhání. Hodnocení ORR stupni „8“ až „10“ náleží dlužníkům, kteří naplňují definici selhání: tj. významná expozice dlužníka vůči Společnosti je buď více než 90 dnů po splatnosti, nebo se Společnost domnívá, že je nepravděpodobné, že dlužník uhradí své úvěrové závazky vůči Společnosti v plné výši, aniž by se Společnost uchýlila k opatřením, jako je zpeněžení zajištění (je-li drženo), inkaso na základě záruky, podání žaloby vůči pojistiteli, či jiné formy podpory.

Dlužníci, kteří získají ORR „4-“ a vyšší, jsou považováni za dlužníky investičního stupně, u kterých je riziko selhání na základě jejich schopnosti plnit finanční závazky nízké.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ORR vychází z modelu ratingové metodiky. Tato metodika bere v úvahu kvalitativní i kvantitativní vstupy a přihlíží také k odbornému posouzení rizik. Všechna hodnocení ORR musí být přezkoumána alespoň jednou ročně a v případech, kdy se očekává, že nové informace významně ovlivní úvěrovou kvalitu či úvěrové prostředky dlužníka.

ORR jsou klíčovým vstupem pro stanovení časové struktury PD. Společnost shromažďuje informace o výkonnosti a selhání svých expozic vůči úvěrovému riziku, analyzované podle zeměpisných oblastí a odvětví. Společnost k analýze těchto údajů a vytváření odhadů PD a očekávaných změn v důsledku plynutí času využívá statistické modely.

Snížení hodnoty a tvorba opravných položek podle standardu IFRS

Opravné položky, které jsou povinné pro všechny finanční nástroje (jako jsou peněžní prostředky, úvěry, investiční cenné papíry a obchodní pohledávky) a které jsou vykázány v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, jsou odvozeny pomocí třístupňového ECL modelu standardu IFRS 9.

- **1. fáze** zahrnuje aktiva, u kterých od prvotního zaúčtování nedošlo k žádnému výraznému nárůstu úvěrového rizika. U těchto aktiv je vykázána položka ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát (ECL), tj. pravděpodobnostně vážený odhad úvěrové ztráty.
- **2. fáze** zahrnuje aktiva, u kterých od prvotního zaúčtování došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika, ale expozice ještě není úvěrově znehodnocena. Vykázána je položka ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání.
- **3. fáze** zahrnuje nástroje, které jsou považovány za úvěrově znehodnocené. Pro modelové výpočty se vykazuje položka ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání. U určitých dalších významných expozic 3. fáze se provádí individuální posouzení snížení hodnoty, z nichž se odvozují opravné položky.

Dohled nad snížením hodnoty / očekávanými úvěrovými ztrátami

Společnost CEP odhaduje ECL čtvrtletně. ECL jsou předkládány pracovní skupině pro snížení hodnoty (IWG), které společně předsedají finanční kontrolor CEP a vedoucí oddělení úvěrové politiky a řízení nápravných opatření CEP, k posouzení a doporučení ke schválení komisi pro řízení rizik (RMC).

Začlenění výhledových informací

Společnost využívá výhledové informace jak pro posouzení toho, zda se úvěrové riziko určitého nástroje od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo, tak pro měření ECL. Formulují se tři ekonomické scénáře: základní scénář, který je ústřední a vytváří se interně na základě konsenzuálních prognóz, a dva méně pravděpodobné scénáře, kdy je jeden příznivý a druhý nepříznivý.

Základní scénář je sladěn s informacemi, které Společnost využívá pro jiné účely, jako je strategické plánování a rozpočtování.

Scénáře vypracovává tým skupiny pro ekonomické scénáře a mezi zvážené externí informace patří ekonomické údaje a prognózy zveřejněné vládními a finančními orgány v zemích, ve kterých Společnost působí, a nadnárodními organizacemi, jako je OECD a Mezinárodní měnový fond, a vybrané prognózy ze soukromého a akademického sektoru. Scénáře jsou aktualizovány čtvrtletně.

Při vytváření prognostických modelů podle IFRS 9 jsou na základě charakteristik daného sektoru, produktu a zeměpisného území pojících se s každým finančním nástrojem identifikovány klíčové faktory, jako je úvěrové riziko a úvěrové ztráty, a pomocí analýzy historických dat se odhadují vztahy mezi identifikovanými makroekonomickými faktory a úvěrovým rizikem a úvěrovými ztrátami, s využitím více než 20 let historických údajů o ztrátách. Mezi klíčové faktory patří růst HDP, míra nezaměstnanosti a další makroekonomické ukazatele včetně akciových indexů. Citi odhaduje jednotlivé ekonomické faktory úvěrového rizika v rámci období prognózy a poté se vrátí k dlouhodobému průměru.

Tabulka níže uvádí hlavní makroekonomické předpoklady pro HDP a nezaměstnanost použité v základních, optimistických a pesimistických scénářích v rámci tříletého období prognózy u čtyř největších zeměpisných oblastí Společnosti podle úvěrové expozice.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Země	Makroekonomická proměnná	Optimistický			Základní			Pesimistický		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
č. 1 Francie	HDP	2,0	1,5	1,7	1,3	2,3	1,9	(3,6)	2,2	3,5
	Nezaměstnanost	5,9	6,0	6,5	7,5	7,4	7,6		8,0	8,1
								8,2		
č. 2 Německo	HDP	0,6	1,7	1,6		3,3	2,4	(3,3)	2,1	2,8
	Nezaměstnanost	4,2	4,3	4,1	5,6	5,5	5,0		6,6	5,9
								6,6		
č. 3 Spojené státy	HDP	2,6	4,1	0,8	(0,1)	2,2	2,2	(2,7)	3,9	2,3
	Nezaměstnanost	4,1	3,5	3,6	4,7	4,4	4,3	7,2	6,5	6,0
č. 4 Euro zóna	HDP	1,9	3,0	0,4	0,9	1,8	1,1	(3,4)	2,5	2,3
	Nezaměstnanost	6,3	6,3	6,4	7,1	7,0	7,0	9,5	9,2	8,7

Tyto předpoklady představují absolutní procentní míru nezaměstnanosti a meziroční procentuální změnu HDP.

Scénáře se aktualizují čtvrtletně, aby obsahovaly aktuální a skutečné údaje a odrážely změny vyhlídek. Vzhledem k rozsahu obchodní činnosti Citi jsou čtvrtletní scénáře pro výpočet ECL globální povahy. Vázení pravděpodobnosti při měření ECL rovněž podléhá čtvrtletnímu přezkumu a jsou uvedeny níže pro konec aktuálního a předchozího roku. Rozdíl ve vahách pozorovaný v letech 2021 a 2022 odráží především změny v základním procesu pro generování vah scénářů a změny makroekonomického výhledu.

Scénář	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Optimistický	Základní	Pesimistický	Optimistický	Základní	Pesimistický
Váha pravděpodobnosti	9 %	59 %	32 %	15 %	55 %	30 %

Po uplatnění výše uvedené váhy vygeneroval model kombinované ECL ve výši 241 mil. USD (31. prosince 2021: 105 mil. USD). Kromě modelovaných ECL byly zvažovány i úpravy vedení.

Citlivost ECL vůči budoucím ekonomickým podmínkám a úpravám vedení

Odhad ECL je citlivý na úsudky a předpoklady týkající se formulace výhledových scénářů a toho, jak jsou tyto scénáře začleněny do výpočtů.

Kromě makroekonomických proměnných je odhad ECL podle IFRS 9 citlivý na mnoho dalších faktorů začleněných do jeho výpočtu, jako je úvěrová kvalita, produkt, sektor, zeměpisné rozložení, zajištění a doba splatnosti. Model ECL podle IFRS 9 zohledňuje také řadu kvalitativních faktorů, včetně koncentrace, zajištění a dalších externích aspektů. A konečně může společnost CEP využívat úpravy vedení jako dodatečnou úpravu modelu, která má mimo jiné zachytit idiosynkratické rizikové události a omezení modelu.

Pro omezení úrovně citlivosti ECL jsou obzvláště důležité charakteristiky úvěrové kvality a doby splatnosti portfolia CEP. K 31. prosinci 2022 bylo do 1. fáze zařazeno téměř 94 % portfolia (31. prosince 2021: 96 %).

Výpočet podle IFRS 9 pracuje se třemi scénáři založenými na pravděpodobnosti, ze kterých vzejde kombinovaná opravná položka. Tabulka níže uvádí opravné položky pro jednotlivé scénáře (základní, optimistický a pesimistický) vypočítané pomocí profilu fáze na konci roku. Údaje o opravných položkách na ztráty nezahrnují úpravy vedení.

	31. prosince 2022		
	Optimistický	Základní	Pesimistický
	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Opravná položka	164	184	367

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Celkové ECL k 31. prosinci 2022 činily 300 mil. USD (31. prosince 2021: 238 mil. USD), včetně všech úprav vedení ve výši 59 mil. USD (31. prosince 2021: 134 mil. USD). Úpravy vedení zahrnuté na konci roku 2022 odrážejí řadu aspektů, které nejsou přímo zahrnuty v modelech podle IFRS 9, mimo jiné včetně potenciálních dopadů souvisejících s dodávkami energie ve výši 44 mil. USD (31. prosince 2021: 0 USD), které byly odhadnuty na základě simulace rizikového ratingu. Skrytý (ale snižující se) dopad způsobený pandemií Covid-19 ve výši 7 mil. USD (k 31. prosinci 2021: 109 mil. USD) a geopolitická rizika způsobená probíhajícím rusko-ukrajinským konfliktem. Snižování úprav vedení v průběhu roku 2022 odráží především lepší výhled s ohledem na Covid-19 ve srovnání s rokem 2021.

Míra rizika

Rozpis celkových úvěrových rizik Společnosti včetně závazků je následující:

	31. prosince 2022					31. prosince 2021 (upraveno)				
	Maximální expozice mil. USD	Výpočet čisté pozice a započtení mil. USD	Peněžní zajištění mil. USD	Nepeněžní zajištění* mil. USD	Čistá výše expozice mil. USD	Maximální expozice mil. USD	Výpočet čisté pozice a započtení mil. USD	Peněžní zajištění mil. USD	Nepeněžní zajištění* mil. USD	Čistá výše expozice mil. USD
Rozvahové položky:										
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 911	—	—	—	32 911	27 482	—	—	—	27 482
Aktiva k obchodování	9 895	—	—	—	9 895	4 443	—	—	—	4 443
Derivátové finanční nástroje	40 931	(18 584)	(3 962)	(101)	22 347	15 329	(2 203)	(1 791)	(1 195)	13 126
Investiční cenné papíry	9 072	—	—	—	9 072	7 525	—	—	—	7 525
Úvěry a pohledávky za bankami	13 472	—	—	(12 717)	755	11 035	—	—	(6 949)	4 086
Úvěry a pohledávky za klienty	33 844	(3 023)	—	(23 053)	7 768	22 438	(1 185)	—	(7 058)	14 195
Ostatní aktiva*	10 183	—	—	—	10 183	6 841	—	—	—	6 841
	150 308	(21 607)	(3 962)	(35 871)	92 931	95 093	(3 388)	(1 791)	(15 202)	77 698
Podrozvahové položky:										
Akreditivy	15 424	—	—	—	15 424	13 802	—	—	—	13 802
Nečerpané závazky k poskytování půjček	28 780	—	—	—	28 780	26 577	—	—	—	26 577
Ostatní závazky a záruky	2 360	—	—	—	2 360	4 337	—	—	—	4 337
	46 564	—	—	—	46 564	44 716	—	—	—	44 716

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Maximální míry expozice finančních aktiv uvedené v tabulce výše se rovnají účetním hodnotám zaznamenaným ve výkazu o finanční pozici, s výjimkou derivátových finančních nástrojů a úvěrů a pohledávek za klienty. Účetní hodnota derivátů a reverzního repa v položce Úvěry a pohledávky za klienty ve výkazu o finanční pozici se vypočítá odečtením expozice způsobilé k započtení, která splňuje podmínky pro započtení podle IAS32, od maximální expozice. Peněžní a nepeněžní zajištění nemá vliv na účetní hodnotu ve výkazu o finanční pozici.

* Zajištění, které má Společnost k dispozici pro zajištění úvěrových transakcí, zahrnuje:

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- finanční zajištění, jako jsou obchodovatelné cenné papíry;
- fyzické zajištění, jako je hmotný majetek, zařízení, nábytek a inventář, přepravní plavidla;
- ostatní druhy úvěrového zajištění, jako jsou obchodní pohledávky.

Ratingová agentura Moody's hodnotí zajištění mezi AAA a AA3 a během vykazovaného období nedošlo k žádné významné změně kvality zajištění.

Úvěrová kvalita aktiv se pravidelně sleduje a čtvrtletně vykazuje vrcholovému vedení, komisi pro rizika představenstva a představenstvu. Vrcholovému vedení se navíc jednou ročně vykazují také vysoké rizikové expozice. Jakékoli náhlé úvěrové události se neprodleně předá vrcholovým rizikovým a obchodním manažerům.

Očekávané úvěrové ztráty – rozvahové i podrozvahové položky (všechny finanční nástroje)

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022 (Upraveno)		2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	113 812	103 204	3 573	3 263	474	666	117 859	107 133
Nově vzniklá nebo koupená aktiva*	33 040	37 013	2 239	717	13	66	35 292	37 796
Odúčtovaná nebo splatná aktiva*	(19 723)	(25 802)	(1 088)	(987)	(177)	(255)	(20 988)	(27 044)
Převody do 1. fáze	1 332	877	(1 237)	(790)	(95)	(87)	—	—
Převody do 2. fáze	(3 618)	(1 404)	3 662	1 404	(44)	—	—	—
Převody do 3. fáze	(292)	(74)	(57)	(34)	349	108	—	—
Odepsané částky	(8)	(2)	(2)	—	(3)	(24)	(13)	(26)
Ostatní pohyby	—	—	—	—	—	—	—	—
K 31. prosinci	124 543	113 812	7 090	3 573	517	474	132 150	117 859

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022		2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	53	63	103	269	79	176	238	508
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	38	7	59	(1)	23	15	120	21
Odúčtovaná nebo splatná expozice	(2)	(10)	(12)	(58)	(4)	(68)	(18)	(136)
Převody do 1. fáze	81	39	(49)	(39)	(32)	—	—	—
Převody do 2. fáze	(4)	(13)	5	13	(1)	—	—	—
Převody do 3. fáze	(4)	—	(4)	(3)	8	3	—	—
Čisté přecenění opravných položek	(33)	(17)	43	3	29	20	39	6
Odepsané částky	—	—	—	—	(5)	(17)	(5)	(17)
Ostatní pohyby	(67)	(16)	11	(78)	(18)	(50)	(74)	(144)
K 31. prosinci	62	53	159	106	79	79	300	238

„ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv“ představuje zvýšení ECL u nesplacených expozic v konkrétní fázi ke konci roku. „Převody do“ fází v tabulce ECL představují ECL držené u přidružených dlužníků ke konci předchozího roku. „Čisté přecenění opravných položek“ představuje zvýšení nebo snížení ECL po převodu mezi jednotlivými fázemi. „Ostatní pohyby“ v ECL se vztahují k pohybům v úpravách vedení a dalším úpravám v průběhu roku.

Očekávaná úvěrová ztráta

Následující tabulka ukazuje poplatky za ECL z finančních aktiv ve výsledovce.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

31. prosince 2022 a 31. prosince 2021:

Výsledovka	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Finanční aktiva								
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	(2)	(1)	—	—	—	—	(2)	(1)
Úvěry a pohledávky za bankami	(2)	4	(2)	2	(4)	(1)	(8)	5
Úvěry a pohledávky za klienty	(12)	18	(3)	132	7	93	(8)	243
Investiční cenné papíry	—	4	—	—	—	—	—	4
Rozvahová aktiva celkem	(16)	25	—	134	3	92	(18)	251
Podrozvahová aktiva								
Akreditivy	19	(19)	(11)	6	(7)	(9)	1	(22)
Nečerpané závazky k poskytování půjček	(12)	4	(38)	22	7	14	(43)	40
Ostatní závazky a záruky	—	—	—	—	—	—	—	—
Podrozvahová aktiva celkem	7	(15)	(49)	28	—	5	(42)	18
Výnosy z dříve odepsaných částek							2	6
Odpisy							(12)	(26)
(Ztráty)/zpětně získané prostředky ze snížení hodnoty celkem							(70)	249

Následující tabulka ukazuje rezervy na ECL z finančních aktiv ve výkazu o finanční pozici a u podrozvahových aktiv.

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021:

Výkaz o finanční pozici	ECL podle IFRS 9							
	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	3	1	—	—	—	—	3	1
Úvěry a pohledávky za bankami	4	2	4	2	6	1	14	5
Úvěry a pohledávky za klienty	25	13	78	75	54	61	157	149
Investiční cenné papíry	3	3	—	—	—	—	3	3
Ostatní aktiva	—	—	—	—	—	—	—	—
Rozvahová aktiva celkem	35	19	82	77	60	62	177	158
Podrozvahová aktiva								
Akreditivy	13	32	15	5	19	10	47	47
Nečerpané závazky k poskytování půjček	18	5	58	21	—	7	76	33
Ostatní závazky a záruky	—	—	—	—	—	—	—	—
Podrozvahová aktiva celkem	31	37	73	26	19	17	123	80
Celkem	66	56	155	103	79	79	300	238

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Tabulka níže uvádí orientační přehled vztahu mezi interním hodnocením úvěrového rizika Společnosti a externími úvěrovými hodnoceními společnosti Standard & Poors.

Hodnocení rizika		Průměrná pravděpodobnost selhání (%)	Externí hodnocení
Hodnocení 1 až 4-:	Investiční stupeň	0,00 - 0,34	AAA až BBB-
Hodnocení 5+ až 6-:	Neinvestiční stupeň	0,89 - 12,16	BB+ až B-
Hodnocení 7+ až 7-:	Vyšší riziko	16,64–22,13	CCC+ až CCC-
Hodnocení 8 až 10:	Úvěrově znehodnocené	Individuální odhad ztráty	až SD/D

Společnost seskupuje své expozice na základě jejich hodnocení ORR, jak je vysvětleno výše:

	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD		mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou								
Hodnocení 1 až 4-:	12 869	10 674	–	–	–	–	12 869	10 674
Hodnocení 5+ až 6-:	311	314	207	43	–	3	518	360
Hodnocení 7+ až 7-:	–	–	8	6	–	–	8	6
Hodnocení 8 až 10:	90	–	–	–	1	–	91	–
Celkem	13 270	10 988	215	49	1	3	13 486	11 040
Očekávaná úvěrová ztráta	(4)	(2)	(4)	(2)	(6)	(1)	(14)	(5)
Účetní hodnota	13 266	10 986	211	47		2	13 472	11 035
Úvěry a pohledávky za klienty oceňované zůstatkovou hodnotou								
Hodnocení 1 až 4-	14 326	11 884	137	165	–	31	14 463	12 078
Hodnocení 5+ až 6-	2 067	6 753	2 627	492	–	11	4 694	7 255
Hodnocení 7+ až 7-	1	3	509	791	–	198	510	992
Hodnocení 8 až 10	17	–	–	–	417	66	434	66
Celkem	16 411	18 638	3 273	1 448	417	305	20 101	20 391
Očekávaná úvěrová ztráta	(25)	(13)	(78)	(75)	(54)	(61)	(157)	(149)
Účetní hodnota	16 386	18 625	3 195	1 373	363	244	19 944	20 242
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku							10 877	1 011
Celkové úvěry a pohledávky poskytnuté klientům							30 821	21 253

Úvěrová kvalita – aktiva k obchodování

Dodržováním zásad skupiny Společnosti týkajících se poskytování úvěrů protistranám je udržována úvěrová kvalita finančních aktiv Společnosti. Společnost sleduje úvěrové hodnocení svých protistran a v tabulce níže analyzuje obchodní portfolio Společnosti s obchodovanými úvěry, firemními dluhopisy a vládními dluhopisy, přičemž k hodnocení využívá označení agentur Standard & Poor's a Moody's k 31. prosinci:

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Aktiva k obchodování (FVTPL):

	Obchodované úvěry		Podnikové dluhopisy		Vládní dluhopisy		Celkem	
	mil. USD 2022	mil. USD 2021	mil. USD 2022	mil. USD 2021	mil. USD 2022	mil. USD 2021	mil. USD 2022	mil. USD 2021
AAA až A-	—	—	—	—	606	466	606	466
BBB+ až B-	419	1 052	—	—	7 950	2 086	8 369	3 138
CCC+ a nižší	119	357	—	3	—	—	119	360
Nehodnoceno	800	479	1	—	—	—	801	479
Celkem	1 338	1 888	1	3	8 556	2 552	9 895	4 443

Úvěrová kvalita – investiční cenné papíry

	Vládní dluhopisy (FVOCI)		Firemní dluhopisy (FVOCI)		Majetkové cenné papíry (FVTPL)		Celkem	
	mil. USD 2022	mil. USD 2021	mil. USD 2022	mil. USD 2021	mil. USD 2022	mil. USD 2021	mil. USD 2022	mil. USD 2021
AAA až A-	5 807	5 186	1 241	436	83	57	7 131	5 679
BBB+ až B-	1 854	1 765	—	—	—	—	1 854	1 765
CCC+ a nižší	—	—	—	—	87	81	87	81
Nehodnoceno	—	—	—	—	—	—	—	—
Celkem	7 661	6 951	1 241	436	170	138	9 072	7 525

Riziko koncentrace

Koncentrace úvěrových rizik Společnosti vykázaných ve výkazu o finanční pozici (v rozvaze – pouze třetí strany) dle jednotlivých odvětví:

	31. prosince 2022 mil. USD	31. prosince 2021 (upraveno) mil. USD
Důlní a těžební práce	324	310
Výroba*	8 868	8 314
Dodávka elektřiny, plynu, vody, páry a klimatizace*	1 119	747
Výstavba	156	161
Velkoobchod a maloobchod	2 405	2 435
Doprava a skladování	512	737
Ubytování, stravování a pohostinství	314	118
Informace a komunikace*	1 804	1 944
Úvěrové a pojišťovací instituce*	61 248	38 077
Činnosti v oblasti nemovitostí*	1 204	703
Odborné, vědecké a technické činnosti*	686	422
Administrativní a podpůrné činnosti*	836	922
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení*	21 321	10 579
Domácnosti/maloobchod	948	1 564
Ostatní služby*	157	1 516
	101 902	68 549

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Účetní hodnota expozic vůči úvěrovým rizikům zahrnuje peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, obchodní aktiva, derivátové finanční nástroje, úvěry a pohledávky za bankami a klienty, investiční cenné papíry a další aktiva.

Níže uvedená tabulka uvádí výkaz o finanční pozici s koncentrací úvěrových rizik podle regionu:

	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (Upraveno)
	mil. USD	mil. USD
Střední Evropa*	3 393	3 172
Západní Evropa*	88 169	55 750
Střední východ/Afrika	1 003	1 153
Střední/Jižní Amerika	293	253
Severní Amerika	6 580	5 942
Asie	2 464	2 279
	101 902	68 549

Výše uvedené regiony představují země a klienty sídlící v těchto zemích.

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

21.3. Tržní riziko

21.3.1. Tržní riziko – obchodní portfolio

Definice

Tržní riziko v obchodním portfoliu představuje možnost ztrát v obchodním portfoliu vyplývající ze změn tržních proměnných, jako jsou úrokové sazby, směnné kurzy a další tržní ceny.

Zdroj tržního rizika

Obchodní portfolio se skládá z pozic držných s krátkodobým obchodním záměrem, kdy se daný podnik snaží zachytit cenové rozdíly v době mezi nákupem a prodejem a vycházet především z toků klientů. Mezi produkty, které jsou předmětem obchodu, patří měnové spotové transakce, swapy a forwardové transakce, úrokové swapy a státní dluhopisy.

Mezi hlavní zdroje tržního rizika v rámci obchodního portfolia patří mimo jiné:

- Úrokové riziko: riziko týkající se ocenění vyplývající ze změn úrokových sazeb.
- Měnové riziko: riziko týkající se ocenění vyplývající ze změn cen měny.
- Riziko kreditního rozpětí: riziko týkající se ocenění vyplývající ze změn v kreditním rozpětí.

Řízení a organizace

Rámcem řízení rizik spojených s oceňováním podle tržní hodnoty schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení tržního rizika v obchodním portfoliu, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování tržního rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech liniích obrany. V tomto rámci řízení rizik spojených s oceňováním podle tržní hodnoty na položky související s tržním rizikem dohlíží následující komise a výbory:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Komise pro řízení rizik

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Komise pro řízení rizik je hlavní komisí pověřenou řízením tržního rizika v obchodním portfoliu Společnosti, kterou podporuje skupina pro přezkum tržních rizik, která monitoruje a dohlíží na tržní riziko v obchodním portfoliu CEP. Výkonný výbor zajišťuje, že se v procesu strategického plánování zohlední příslušná rizika. Komise pro rizika představenstva dohlíží na implementaci strategie tržního rizika a funkce řízení tržního rizika Společnosti.

Vedoucí sekce tržních rizik je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika (CRO) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu portfolia tržních rizik Společnosti. Tým pro tržní rizika průběžně sleduje profil tržních rizik a informuje komisi pro řízení rizik a BRC/představenstvo o expozici obchodního portfolia vůči schváleným limitům.

Měření rizika

Tržní riziko se ve Společnosti měří v souladu se standardními metodikami daného odvětví, které jsou navrženy tak, aby:

- podporovaly transparentnost a srovnatelnost rizikových činností na trhu;
- poskytly jednotný rámec pro měření tržních rizik s cílem usnadnit analýzu obchodních výsledků.

Hodnota v riziku (VaR) odhaduje případný pokles hodnoty pozice nebo portfolia za normálních tržních podmínek v definované hladině spolehlivosti během určitého časového období.

VaR se vypočítá pomocí metody Monte Carlo, kde se vytváří simulace tržních sazeb nebo cen. Volatility a korelace se aktualizují nejméně jednou za čtvrt roku, na základě tříletých tržních dat.

Mezi klíčové parametry pro výpočet VaR patří:

- historické „zpětně pozorovací“ období pro výpočet historické volatility a korelací;
- doba držení, tj. počet dní, kdy je portfolio vystaveno změnám faktorů tržního rizika;
- interval spolehlivosti, který je určen k odhadu potenciální ztráty pro účely řízení rizik Společnosti; a
- citlivost faktorů („Greeks“) – citlivost na proměnné tržních faktorů.

Citlivost faktorů představuje změnu hodnoty pozice při definované změně faktoru tržního rizika, například změnu hodnoty dluhopisu při změně úrokových sazeb o jeden bazický bod. Nezávislé řízení rizik zajišťuje, že citlivost faktorů je vypočítávána, monitorována a ve většině případů omezena s ohledem na všechna relevantní rizika přijatá v obchodním portfoliu.

Zátěžové testování obchodních portfolií se provádí nejméně jednou týdně, aby se odhadl dopad extrémních pohybů na trhu. Nezávislé řízení rizik vypracovává zátěžové scénáře, přezkoumává výstupy týdenních a dalších pravidelných zátěžových testů a využívá informace k posouzení průběžné přiměřenosti úrovní expozic a limitů.

Míra rizika

Následující tabulka ukazuje rozdělení aktiv a závazků vystavených tržním rizikům mezi obchodní a neobchodní portfolia.

	31. prosince 2022			31. prosince 2021 (Upraveno)		
	Účetní hodnota mil. USD	Obchodní portfolia mil. USD	Neobchodní portfolia mil. USD	Účetní hodnota mil. USD	Obchodní portfolia mil. USD	Neobchodní portfolia mil. USD
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 911	—	32 911	27 482	—	27 482
Aktiva k obchodování	9 895	9 895	—	4 443	4 443	—
Derivátové finanční nástroje	22 347	22 347	—	13 126	13 126	—
Investiční cenné papíry	9 072	—	9 072	7 525	—	7 525
Úvěry a pohledávky za bankami	13 472	—	13 472	11 035	—	11 035
Úvěry a pohledávky za klienty	30 821	10 877	19 944	21 253	1 011	20 242
Ostatní aktiva*	10 183	—	10 183	6 841	—	6 841
Finanční aktiva celkem	128 701	43 119	85 582	91 705	18 580	73 125

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Závazky						
Bankovní vklady	8 858	—	8 858	11 148	—	11 148
Klientské účty	49 072	—	49 072	38 977	—	38 977
Derivátové finanční nástroje	22 844	22 844	—	14 429	14 429	—
Podřízené závazky	4 455	—	4 455	4 773	—	4 773
Ostatní závazky*	29 761	—	29 761	11 168	—	11 168
Finanční závazky celkem	114 990	22 844	92 146	80 495	14 429	66 066

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Rizika obchodního portfolia

Následující tabulka podává souhrnné informace o rizicích obchodního portfolia Společnosti, přičemž uvádí nejvyšší, nejnižší a průměrnou expozici obchodního portfolia Společnosti vůči VaR za vykazované období, společně s expozicí k 31. prosinci:

	31. prosince 2022			31. prosince 2021				
mil. USD	Neuhrazeno	MAX	PRŮMĚR	MIN	Neuhrazeno	MAX	PRŮMĚR	MIN
VaR CEP	11,7	69,9	11,2	3,8	10,1	13,1	3,1	1,8

21.3.2. Tržní riziko – neobchodní portfolio

Definice

Tržní riziko v neobchodním portfoliu představuje možnost ztrát v neobchodním portfoliu vyplývající ze změn hodnoty jmění Společnosti v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové sazby, směnné kurzy a další tržní ceny.

Zdroje tržního rizika

Neobchodní portfolio obsahuje pozice, které jsou drženy s jiným než obchodním záměrem a které vznikají především z toků klientů. Mezi hlavní produkty neobchodního portfolia patří úvěry držené v zůstatkové hodnotě, vklady a investiční cenné papíry. Mezi hlavní zdroje tržního rizika v rámci neobchodního portfolia patří mimo jiné:

- Změny úrokových sazeb mohou mít dopad na čistou úrokovou marži (NIM) před zdaněním.
- Změny reálné hodnoty v důsledku změn základních faktorů tržního rizika.

Řízení a organizace

Rámec řízení rizik souvisejících se správou finančních prostředků schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení tržního rizika v neobchodních portfoliích, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování tržního rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech třech liniích obrany. V tomto rámci řízení rizik souvisejících se správou finančních prostředků na položky související s tržním rizikem dohlíží následující komise a podvýbory:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor
- Komise pro aktiva a závazky (ALCO)

Výbor ALCO je hlavní komisí, jejímž úkolem je řídit tržní riziko v neobchodním portfoliu Společnosti. Výkonný výbor zajišťuje, že se v procesu strategického plánování zohlední příslušná rizika. Komise pro rizika představenstva dohlíží na implementaci strategie tržního rizika a funkce řízení tržního rizika Společnosti.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Správa finančních prostředků CEP má na starosti řízení a první linii dohledu nad tržním rizikem neobchodního portfolia Společnosti.

Vedoucí sekce pokladních rizik je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika (CRO) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu nad tržním rizikem neobchodního portfolia Společnosti. Tým pro pokladní rizika průběžně sleduje profil tržních rizik a informuje ALCO a BRC/představenstvo o expozici neobchodního portfolia vůči sjednaným limitům.

Měření rizika

Tržní riziko se ve Společnosti měří v souladu se standardními metodikami daného odvětví, které jsou navrženy tak, aby:

- podporovaly transparentnost a srovnatelnost rizikových činností na trhu.
- poskytly jednotný rámec pro měření tržních rizik s cílem usnadnit analýzu obchodních výsledků.

Mezi hlavní koncepty oceňování spojené s tržním rizikem v neobchodním portfoliu patří následující:

- **Metriky výnosů:** Měří potenciální dopad na čisté úrokové výnosy před zdaněním u úrokových pozic na základě stanovených pohybů u úrokových sazeb za dané vykazované období.
 - Úroková angažovanost (IRE): Měří potenciální dopad na zisky za 12měsíční vykazované období na základě definovaného standardního souboru paralelních pohybů v křivce.
 - CEP řídí a monitoruje tuto expozici na úrovni -100 bb s dolní hranicí -200 bb.
- **Oceňovací metriky:** Měří dopad změn úrokových sazeb na kapitál Společnosti.
 - Citlivost faktorů: Prostřednictvím citlivosti faktorů se měří citlivost nástroje vůči změně pohybu úrokových sazeb o 1 bazický bod u investičních dluhopisů.
 - Ekonomická hodnota vlastního kapitálu (EVE): Čistá současná hodnota aktiv snižená o současnou hodnotu závazků.
 - Citlivost ekonomické hodnoty (EVS): Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu pro předem definovanou změnu výnosové křivky.
 - CEP řídí a monitoruje tuto expozici na úrovni -100 bb s dolní hranicí -200 bb.
- **Rizikový kapitál:** Úrokové riziko kapitálu investičního portfolia (IRRBB) se měří prostřednictvím modelu rizikového kapitálu správy aktiv a závazků, který využívá citlivost faktoru úrokové sazby u podkladových úrokových rizik z hlediska výkazu o finanční pozici.

Úrokové riziko

Následující tabulka představuje očekávaný zisk/(ztrátu) ze zvýšení úrokových sazeb ve všech směnečných dobách o 100 bazických bodů.

	Úroková rizika	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	12 měsíců	12 měsíců
	mil. USD	mil. USD
Dopad na výsledovku	198	184
Celkem	198	184
Dopad na vlastní kapitál	135	451
Celkem	135	451

Následující tabulka představuje očekávaný zisk/(ztrátu) ze snížení úrokových sazeb ve všech směnečných dobách o 100 bazických bodů.

	Úroková rizika	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	12 měsíců	12 měsíců
	mil. USD	mil. USD
Dopad na výsledovku	(195)	(100)
Celkem	(195)	(100)
Dopad na vlastní kapitál	(133)	(166)
Celkem	(133)	(166)

Tyto výsledky nejsou symetrické kvůli vlivu dolních hranic scénářů; společnost CEP používá dolní hranice -200 bb u všech scénářů a vliv beta matic vkladů bez splatnosti, které určují, jak velká změna sazeb se uplatní na konkrétní portfolia.

Měnové riziko

Společnost prosazuje politiku snižování měnového rizika, které se může vyskytnout v rámci běžné činnosti. Měnové riziko v obchodním portfoliu je aktivně spravováno každý den a je zachyceno v metrikách primárních tržních rizik, včetně VaR. Správa finančních prostředků monitoruje měnové riziko, které může vzniknout při běžném neobchodním podnikání.

Čisté cizoměnové expozice v neobchodním portfoliu dvou hlavních měn vůči americkému dolaru činí:

	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	EUR	GBP	EUR	GBP
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Čistá míra rizika	286	228	(2 094)	288

21.3.3. Tržní riziko – Řízení reformy referenčních úrokových sazeb a souvisejících rizik

LIBOR a další sazby nebo indexy považované za referenční hodnoty jsou předmětem neustálého regulatorního přezkumu a reformy. Správce sazby LIBOR přestal 31. prosince 2021 zveřejňovat sazby LIBOR v jiné měně než USD a týdenní a dvouměsíční sazby LIBOR v USD na reprezentativním základě, přičemž 30. června 2023 plánuje ukončit zveřejňování všech ostatních směnečných dob sazby LIBOR v USD. V důsledku toho Citi od 1. ledna 2022 přestala uzavírat nové smlouvy odkazující na sazbu USD LIBOR, s výjimkou omezených případů, kdy regulační orgány uznaly, že pro banky může být vhodné uzavírat nové smlouvy na základě sazby USD LIBOR, včetně případů tvorby trhu a zajištění nebo novací transakcí v USD provedených před 1. lednem 2022.

LIBOR a další referenční hodnoty byly použity u značného počtu cenných papírů a produktů Společnosti, které jsou v oběhu, mimo jiné včetně derivátů, podnikových úvěrů, hypoték na komerční a rezidenční nemovitosti, kreditních karet, sekuritizovaných produktů a dalších strukturovaných cenných papírů. Citi si uvědomuje, že přechod od sazby LIBOR a její ukončení, jakož i nahrazení některých mezibankovních nabídkových sazeb (IBOR), přináší různá rizika a problémy, které by mohly mít významný dopad na finanční trhy a účastníky trhu, včetně Citi. Citi proto i nadále usiluje o identifikaci a řízení rizik spojených s reformou referenčních úrokových sazeb. Citi zavedla program řízení a implementace sazby LIBOR zaměřený na identifikaci a řešení dopadu přechodu týkajícího se sazby LIBOR na klienty Citi, provozní schopnosti a finanční smlouvy. Program funguje globálně napříč všemi divizemi a odděleními Citi a zahrnuje aktivní zapojení vrcholového vedení. V rámci programu Citi pokračovala v realizaci akčních plánů přechodu týkajících se sazby LIBOR a souvisejících plánů v následujících klíčových pracovních oblastech: řízení programu; strategie přechodu a řízení rizik; řízení klientů, včetně interní komunikace a školení, řízení právních záležitostí a smluv a řízení produktů; finanční expozice a řízení rizik; zapojení regulačních orgánů a odvětví; provoz a technologie; finance, rizika, daně a pokladna.

V roce 2022 Společnost pokračovala v úsilí o řízení rizik spojených s reformou referenčních úrokových sazeb. Společnost se zaměřila na další snižování své expozice vůči sazbě LIBOR a na úpravu zbývajících trvajících smluv vázaných na sazbu LIBOR. Kromě toho Společnost nadále sledovala a zapojovala se do legislativních, regulačních a jiných iniciativ a vývoje v souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Společnost rovněž pokračovala v používání alternativních referenčních sazeb u některých nově vydaných finančních nástrojů. Společnost vydala dluhové nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou a dluhové nástroje vázané na klienta, které jsou vázány na SOFR, a poskytovala a sjednávala úvěry vázané na SOFR. Derivátové smlouvy Společnosti jsou obecně navázány na SOFR a jiné globální alternativní referenční sazby. Společnost rovněž poskytuje klientům termínované produkty spojené se SOFR v souladu s osvědčenými postupy a doporučeními v oboru.

Společnost sleduje pokrok v přechodu ze sazby LIBOR a dalších sazeb IBOR na nové referenční sazby a kontroluje celkové částky smluv, které ještě nepřešly na alternativní referenční sazbu. Společnost má za to, že smlouva ještě na alternativní referenční sazbu nepřešla, pokud je úrok podle smlouvy indexován na referenční sazbu podléhající reformě IBOR, i když obsahuje záložní ustanovení, které řeší ukončení platnosti sazby IBOR, což by ji pro účely správy smluv mělo činit zhojenou:

	Expozice ovlivněné reformou referenčních úrokových sazeb v roce 2022							Celke m mil. USD
	USD Libor	CDOR	ICE_SWAP	KLIBOR	SOR	THBFX		
	USD	CAD	GBP	MYR	SGD	THB		
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD		
Expozice IBOR podle referenčních hodnot*								
Finanční aktiva**	305	—	—	—	—	—	305	
Finanční závazky***	(15)	—	—	—	—	—	(15)	
Nominální deriváty****	83 177	497	55	279	596	180	84 784	

*Do 31. prosince 2022 má Společnost expozici indexovanou vůči referenční hodnotě, která stále podléhá reformě IBOR.

**Finanční aktiva zahrnují čerpané smluvní částky úvěrů, karet, hypoték, vkladů, repo operací atd.

***Finanční závazky zahrnují vklady, repo operace, směňky atd.

****Deriváty vykazované v nominální hodnotě.

	Expozice ovlivněné reformou referenčních úrokových sazeb v roce 2021							Celkem mil. USD
	USD Libor	-	ICE_SWAP	-	-	SOR		
	USD	EUR	GBP	JPY	CHF	SGD		
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD		
Expozice IBOR podle referenčních hodnot*								
Finanční aktiva**	4 094	919	519	4	25	4	5 565	
Finanční závazky***	172	6	—	19	—	—	197	
Nominální deriváty****	187 066	—	4 118	1 054	181	—	192 419	

*Do 31. prosince 2021 má Společnost expozici indexovanou vůči referenční hodnotě, která stále podléhá reformě IBOR.

**Finanční aktiva zahrnují čerpané smluvní částky úvěrů, karet, hypoték, vkladů, repo operací atd.

***Finanční závazky zahrnují vklady, repo operace, směňky atd.

****Deriváty vykazované v nominální hodnotě.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21.4. Riziko likvidity

Definice

Riziko likvidity je definováno jako riziko, že Společnost nebude schopna uspokojit očekávané i neočekávané současné i budoucí potřeby peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo nepříznivý vliv na každodenní provoz nebo finanční situaci Společnosti.

Riziko likvidity vzniká z důvodu možnosti, že Společnost nemusí být schopna splnit své splatné platební závazky za normálních a pravděpodobných zátěžových okolností nebo splnit regulační požadavky na likviditu.

Cílem financování a likvidity Společnosti je zajistit, aby byla k dispozici dostatečná likvidita pro financování stávající základny aktiv a růst hlavních činností, přičemž je vždy zachována dostatečná likvidita a je vhodně strukturována, aby bylo možné pokračovat v činnosti i za nepříznivých tržních podmínek, kam patří závažné, ale očekávatelné idiosynkratické a tržní zátěže. Společnost zároveň musí nadále splňovat požadavky regulátorů na likviditu.

Řízení a organizace

Rámec řízení rizik souvisejících se správou finančních prostředků schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení rizika likvidity, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování rizika ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech třech liniích obrany.

V tomto rámci řízení rizik souvisejících se správou finančních prostředků na položky související s rizikem likvidity dohlíží následující komise a výbory:

- Komise pro rizika představenstva (BRC)
- Výkonný výbor (ExCO)
- Komise pro aktiva a závazky (ALCO)
- Podvýbor pro řízení vnitrodenních obchodů a zajištění

Za řízení likvidity odpovídá podnikový hospodář, jehož povinností je také zajistit, že veškeré finanční závazky jsou hrazeny včas, a že budou vždy plněny všechny regulační požadavky na likviditu.

Fórem pro dohled nad rizikem likvidity je komise ALCO, která se skládá z vedoucích pracovníků v rámci Společnosti. Komise ALCO přezkoumává současné a výhledové požadavky na financování Společnosti, jakož i její pozici, a doporučuje představenstvu ke schválení rámec limitů a spouštěcích mechanismů ve vztahu k ochotě podstupovat rizika. Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo.

Plán financování a likvidity (FLP) a interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP) se připravuje každý rok a profil likvidity je monitorován a vykazován denně. ILAAP je každoročně schvalován představenstvem, které potvrzuje svůj názor na schopnost Společnosti odolat souboru závažných, ale pravděpodobných zátěžových podmínek likvidity po dobu přežití Společnosti.

Vedoucí sekce pokladních rizik je přímo odpovědný vrchnímu vedoucímu pro rizika (CRO) Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného nezávislého dohledu nad rizikem likvidity.

Měření rizika

Interní rámec Společnosti pro řízení rizik souvisejících se správou finančních prostředků zahrnuje soubor ukazatelů umožňující posouzení odolnosti Společnosti vůči riziku likvidity.

Společnost je povinna dodržovat požadavky na likviditu stanovené regulátorem. Sledovány a vykazovány jsou metriky likvidity související se směrnicí o kapitálových požadavcích IV (CRD IV a CRD V), konkrétně ukazatel krytí likvidity (LCR), požadavek čistého stabilního financování (NSFR) a ukazatel zatížení aktiv. LCR měří odolnost zásoby likvidních aktiv vůči odlivu čistých hotovostních toků na základě 30denního zátěžového scénáře. NSFR má za cíl zajistit, že společnost bude mít přijatelné množství stabilních financí na podporu svých aktiv a činností ve střednědobém horizontu (období jednoho roku). Zatížení aktiv měří celková zatížená aktiva plus přijaté zajištění, které bylo znovu vydáno, děleno celkovými aktivy a přijatým zajištěním, které jsou k dispozici pro zatížení.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Společnost také monitoruje metriky interního rizika likvidity, které srovnávají rezervy likvidity s deficitem likvidity. Tyto ukazatele se v případě potřeby posuzují také pro hlavní měny, v nichž Společnost provádí významné operace.

Míra rizika

Analýza finančních aktiv a závazků podle zbývajících smluvně stanovených splatností

Následující tabulka ukazuje analýzu finančních aktiv a závazků analyzovaných podle toho, kdy mají být smluvně inkasovány nebo uhrazeny.

k 31. prosinci	Méně než 3 měsíce		3 měsíce – 1 rok		1-5 let		Více než 5 let		Celkem	
	2022 mil.	2021 (Upraveno) mil. USD	2022 mil. USD	2021 (Upraveno) mil. USD	2022 (Upraveno) mil. USD	2021 (Upraveno) mil. USD	2022 (Upraveno) mil. USD	2021 (Upraveno) mil. USD	2022 mil.	2021 (Upraveno) mil. USD
Aktiva										
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 911	27 482	—	—	—	—	—	—	32 911	27 482
Úvěry a pohledávky za bankami	11 599	10 082	577	576	1 296	377	—	—	13 472	11 035
Úvěry a pohledávky za klienty	20 141	11 257	5 267	5 149	4 546	3 664	867	1 183	30 821	21 253
Derivátové finanční nástroje	2 757	3 712	1 784	2 580	7 163	3 864	10 643	2 970	22 347	13 126
Aktiva k obchodování	133	17	1 090	30	3 224	2 750	5 448	1 646	9 895	4 443
Investiční cenné papíry	350	211	1 485	1 084	7 036	6 018	201	212	9 072	7 525
Ostatní aktiva*	10 183	6 841	—	—	—	—	—	—	10 183	6 841
Finanční aktiva celkem	78 074	59 602	10 203	9 419	23 265	16 673	17 159	6 011	128 701	91 705
Závazky										
Bankovní vklady	8 684	10 542	37	454	137	150	—	2	8 858	11 148
Klientské účty	47 832	38 869	1 226	106	3	—	11	2	49 072	38 977
Derivátové finanční nástroje	2 705	4 202	1 918	3 040	7 431	4 173	10 790	3 014	22 844	14 429
Podřízené závazky	—	—	—	—	722	810	3 733	3 963	4 455	4 773
Ostatní závazky*	29 761	11 168	—	—	—	—	—	—	29 761	11 168
Finanční závazky celkem	88 982	64 781	3 181	3 600	8 293	5 133	14 534	6 981	114 990	80 495

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Smluvně stanovené splatnosti nediskontovaných peněžních toků finančních závazků

Následující tabulka analyzuje nediskontované smluvní peněžní toky Společnosti ze závazků podle příslušné splatnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

K 31. prosinci	Méně než 3 měsíce		3 měsíce – 1 rok		1-5 let		Více než 5 let		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(Upraveno)		(Upraveno)		(Upraveno)		(Upraveno)		(Upraveno)	
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Závazky										
Bankovní vklady	9 042	10 589	39	11 045	141	151	—	2	9 222	11 198
Klientské účty	49 802	39 043	1 277	39 149	3	—	11	2	51 093	39 152
Derivátové finanční nástroje	2 816	4 221	1 997	6 416	7	3 702	11	4 387	23 652	14 503
Podřízené závazky	—	—	—	—	683	878	857	4 483	4 074	5 361
Ostatní závazky*	35 652	11 218	—	—	—	—	—	—	35 652	11 218
Nediskontované finanční závazky celkem	97 312	65 071	3 313	3 616	8 705	5 205	15 650	7 110	124 980	81 002

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

Následující tabulka analyzuje závazky a záruky Společnosti podle příslušné splatnosti; položky jsou roztrženy podle doby, která zbývá ode dne výkazu o finanční pozici ke smluvně stanovenému datu splatnosti. Tyto nástroje lze kdykoli před jejich dobou splatnosti prodat.

K 31. prosinci	Méně než 3 měsíce		3 měsíce – 1 rok		1-5 let		Více než 5 let		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Akreditivy	6 232	1 270	3 369	8 443	4 986	3 443	837	646	15 424	13 802
Nečerpané závazky k poskytování půjček	1 239	1 297	3 891	4 932	21 987	19 699	1 663	649	28 780	26 577
Ostatní závazky a záruky	729	961	1 216	1 853	391	1 494	24	29	2 360	4 337
Závazky a záruky celkem	8 200	3 528	8 476	15 228	27 364	24 636	2 524	1 324	46 564	44 716

Analýza zatížených a nezatížených aktiv

Tato tabulka poskytuje přehled zatížených a nezatížených aktiv podle kategorií aktiv.

Aktiva k 31. prosinci	Zatíženo		Nezatíženo		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(Upraveno)		(Upraveno)		(Upraveno)	
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 352	1 118	31 559	26 364	32 911	27 482
Kapitálové nástroje	—	—	170	138	170	138
Investiční cenné papíry a nástroje pro obchodování s dluhy	10 412	2 419	7 047	7 523	17 459	9 942
- z toho: kryté dluhopisy	—	—	—	—	—	—
- z toho: cenné papíry kryté aktivy	—	—	—	—	—	—

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- z toho: vládními institucemi	10 412	2 301	6 639	7 189	17 051	9 490
- z toho: finančními institucemi	—	118	400	309	400	427
- z toho: nefinančními institucemi	—	—	3	1	3	1
- z toho: sekuritizace	—	—	5	24	5	—
Úvěry a pohledávky	131	17	45 501	34 159	45 632	34 176
Ostatní aktiva*	5 791	4 805	27 324	15 716	33 115	20 521
Aktiva mezisoučet	17 686	8 359	111 601	83 900	129 287	92 259

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

21.5. Provozní rizika

Definice

Provozní riziko je riziko ztráty vyplývající z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidských faktorů nebo systémů nebo z vnějších událostí. Zahrnuje dobrou pověst a franšizové riziko spojené s obchodními praktikami nebo jednáním na trhu, ke kterému se Společnost zavazuje. Zahrnuje také právní riziko, což je riziko ztráty (včetně nákladů na soudní spory, vyrovnání a pokut od regulačních orgánů) v důsledku nedodržení zákonů, předpisů, obezřetných etických norem a smluvních závazků v jakémkoli aspektu činnosti banky, avšak nezahrnuje strategické riziko a riziko poškození pověsti. Společnost si rovněž uvědomuje dopad provozního rizika na riziko poškození pověsti spojené s jejími obchodními aktivitami.

Funkce řízení provozních rizik (ORM), která působí ve druhé linii obrany, aktivně pomáhá vylepšovat účinnost kontrol a řízení provozních rizik u podniků, provozů, technologií a dalších funkcí napříč produkty, obchodními činnostmi a regiony. Provozní rizika jsou kromě toho vnímána jako nové produkty, takže se k vývoji obchodní činnosti a navrhování, úpravě a zajišťování procesů využívají alternativní prostředky. Cílem je udržet provozní riziko na odpovídající úrovni ve vztahu k charakteristikám obchodní činnosti Společnosti, trhům, na kterých působí, kapitálu a likviditě Společnosti a konkurenčnímu, ekonomickému a regulačnímu prostředí.

Řízení a organizace

Rámec řízení provozních rizik schválený představenstvem poskytuje holistický nástin způsobů řízení provozních rizik, zavádí standardy pro měření, řízení, sledování a kontrolování provozních rizik ve Společnosti a stanovuje odpovědnosti ve všech liniích obrany. V tomto rámci řízení provozních rizik na položky související s provozním rizikem dohlíží následující komise a výbory:

- Představenstvo
- Komise pro rizika
- Kontrolní komise
- Komise pro řízení rizik
- Kontrolní komise pro obchodní rizika (BRCC)

BRCC CEP odpovídá za přezkoumávání a monitorování profilu provozních rizik CEP, významných provozních rizik, významných událostí a nových a vznikajících rizik a zároveň za podporu kultury povědomí o rizicích a vysokých standardů kultury a chování v rámci celé CEP.

Funkce řízení rizik CEP průběžně monitoruje profil provozních rizik a zajišťuje, aby komise BRCC, kontrolní komise a BRC/představenstvo obdržely podrobné zprávy o profilu provozních rizik, které rovněž popisují dodržování sjednaných limitů.

Měření rizika

Společnost udržuje systém zásad a zavedla jednotný rámec pro sledování, posuzování a komunikování provozních rizik a celkové účinnosti vnitřního kontrolního prostředí, aby mohla předvídat, mírnit a kontrolovat provozní rizika.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Rámec řízení provozního rizika se skládá z komponentů, které identifikují, posuzují a řídí provozní riziko:

- Každoroční posouzení rizika
- Nezávislá výzva v rámci nástroje Management Control Assessment (MCA)
- Analýza scénáře provozního rizika
- Zachycení údajů k události provozního rizika
- Formální zajišťovací program
- Plán nápravných opatření

Management Control Assessment (MCA) je diagnostický nástroj používaný při řízení provozních rizik jako klíčový prvek faktorů podnikového prostředí a interní kontroly (BEICF) požadovaných podle kapitálových standardů Basel. Za pomoci vstupů komponentů rámce řízení provozního rizika poskytuje celkový přehled profilu provozního rizika účetní jednotky, ať už z pohledu obchodní činnosti, země nebo právnické osoby.

Rámec řízení provozního rizika Společnosti závisí na dobrém řízení s jasně definovanými rolemi a povinnostmi.

Za provozní riziko na úrovni Společnosti odpovídají následující komise:

- Komise pro rizika: Dohlíží na budoucí aspekty provozního rizika, včetně mj. parametrů rámce řízení provozního rizika, kapitálového modelu provozního rizika a interního procesu schvalování kapitálové přiměřenosti modelu kapitálu k operačnímu riziku.
- Kontrolní komise: Dohlíží na provozní rizika, včetně jednotlivých provozních ztrát, příčiny a opravné prostředky.
- Kontrolní komise pro obchodní rizika (BRCC): Hlavní fórum, které udržuje dohled nad přiměřeností a účinností rámce řízení provozních rizik a souvisejících standardů s ohledem na předvídaní a zmírňování provozních rizik.

Vedoucí sekce provozních rizik je přímo odpovědný CRO Společnosti a nese odpovědnost za druhou linii obranného dohledu a řízení provozních rizik.

Sekce provozních rizik zahrnuje řadu dílčích rizik, včetně rizik řízení třetích stran (TPM), rizik dodavatelského řetězce a kybernetických bezpečnostních rizik.

Rizika řízení třetích stran (TPM)

Rizika řízení třetích stran (TPM), do kterých patří i rizika dodavatelského řetězce, zahrnují řízení a zmírnění rizik souvisejících s využitím třetích stran, které Společnosti poskytují produkty a služby.

Společnost využívá třetí strany mnoha způsoby, aby dosáhla svých strategických cílů. Využití třetích stran nijak nesnižuje odpovědnost Společnosti zajistit, že je veškerá činnost třetích stran prováděna bezpečně, řádně a v souladu s příslušnými právními předpisy, pravidly, nařízeními, zásadami a standardy chování.

V tomto rámci řízení provozních rizik na rizika řízení třetích stran na úrovni Společnosti dohlíží následující komise a výbory:

- Výbor pro outsourcing CEP
- Kontrolní komise pro obchodní rizika CEP (BRCC)
- Výkonný výbor

Rizika kybernetické bezpečnosti (včetně bezpečnosti informací)

Kybernetická bezpečnostní rizika jsou definována jako „rizika pro provoz organizace (včetně jejího poslání, funkcí, image, pověsti), majetek organizace, jednotlivce, další organizace a národ v důsledku možného neoprávněného přístupu, použití, zveřejnění, narušení, úpravy nebo zničení informací a/nebo informačních systémů“.

V tomto rámci řízení provozních rizik na kybernetická bezpečnostní rizika na úrovni Společnosti dohlíží následující komise a výbory:

- Výbor pro dohled nad technologiemi (TOC)
- Kontrolní komise pro obchodní rizika CEP (BRCC)

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

- Výkonný výbor

TOC Společnosti odpovídá za přezkoumávání a monitorování profilu kybernetických rizik CEP, významných provozních rizik, významných událostí a nových a vznikajících rizik a zároveň za podporu kultury povědomí o rizicích a vysokých standardů kultury a chování v rámci celé CEP.

21.6. Strategické riziko

Definice

Strategické riziko je definováno jako riziko trvalého dopadu (nikoli epizodického dopadu) na hlavní strategické cíle podniku, měřeno jako dopady na očekávané zisky, tržní kapitalizaci nebo kapitál, které vyplývají z vnějších faktorů ovlivňujících provozní prostředí podniku; patří sem rovněž rizika spojená s určením a prováděním vhodné strategie.

Řízení a organizace

Rámec řízení rizik je zastřešujícím rámcem pro řízení rizika v CEP a vychází z pevných zásad správného řízení a správy rizik s přihlédnutím k účetním pokynům regulačních orgánů a normám týkajícím se osvědčených postupů. Tento rámec nastiňuje strukturu řízení rizik v CEP a je založen na modelu linií obrany, klíčových procesech řízení banky a rolích a odpovědnostech těch, kteří se podílejí na jejich plnění a dohledu. V tomto rámci řízení rizik na položky související se strategickým rizikem dohlíží následující komise a podvýbory:

- Komise pro rizika
- Výkonný výbor

Výkonný výbor dohlíží na plnění strategických cílů, finančního plánu obchodní strategie a provozního plánu stanovených představenstvem a na průběžné obchodní činnosti poboček. Výkonný výbor kromě toho zajišťuje, že jsou při strategickém plánování zohledněna příslušná rizika, a předkládá strategický plán představenstvu ke schválení. Úkolem komise pro rizika je dohlížet na posouzení strategického plánu ze strany oddělení pro podnikovou správu a řízení rizik. Představenstvo nakonec strategický plán přezkoumá a schválí.

Vedoucí oddělení pro podnikovou správu a řízení rizik je přímo podřízen vrchnímu vedoucímu pro rizika (CRO) a jeho úkolem je v druhé linii nezávisle přezkoumávat a zpochybňovat rizika strategického plánu před jeho předložením výkonnému výboru a představenstvu.

Měření rizika

V rámci řízení rizik vypracovává CEP tříletý strategický plán, který je každoročně přezkoumáván a schvalován představenstvem. Tento plán formuluje strategii CEP ve vztahu k cílovým trhům a klientům a obsahuje vyhlídky světové ekonomiky, přehled vyvíjejícího se regulačního prostředí a pohled na konkurenční prostředí. Strategický plán dále poskytuje přehled o výkazu o finanční pozici a strategiích řízení a kontroly rizik CEP, jakož i o jednotlivých obchodních strategiích a finančních prognózách. Informace obsažené v tomto plánu slouží jako zdroj pro aktualizované prohlášení CEP o ochotě podstoupit riziko a finanční prognózy zase tvoří základní scénář ICAAP a ILAAP CEP.

Strategická rizika jsou posuzována v rámci ICAAP i ILAAP s využitím scénářů pro situace, jako jsou obchodní války a klimatická změna. CEP definovala zátěžové scénáře obsahující makroekonomická napětí a napětí na finančních trzích a také úvahy o zdůrazňovaných provozních a strategických rizicích, aby mohla vypočítat potenciální ztráty CEP za nepříznivých makroekonomických podmínek.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

21.7. Rizika mezi přidruženými společnostmi

Definice

Rizika mezi přidruženými společnostmi vyplývají z expozic a financování mezi těmito společnostmi a mohou se projevit buď jako provozní rizika (včetně rizika plnění), úvěrová rizika, nebo rizika likvidity. Vyskytuje se v mnoha podnikových aktivitách Společnosti, včetně následujícího:

- správa měnových zůstatků mezi CEP a CBNA London/New York;
- reverzní repa, na základě kterých si CEP od CBNA půjčuje vysoce likvidní aktiva; a
- umístění přebytečné likvidity CEP do CBNA London/New York a dalších přidružených společností.

Řízení a organizace

Vliv rizik mezi přidruženými společnostmi v podobě provozního nebo úvěrového rizika nebo rizika likvidity je řízen v souladu s příslušnými rámci, zásadami a standardy pro tyto druhy rizik, přičemž transakce mezi přidruženými společnostmi podléhají specifickým limitům a jsou monitorovány.

Měření rizika

Rizika mezi přidruženými společnostmi v podobě úvěrového rizika nebo rizika likvidity jsou oceňována pomocí popsanych metodologií.

Mezi strategie a kontroly CEP pro řízení a zmírnění rizik mezi přidruženými společnostmi patří:

- dohody o zajištění s odpovídajícími srážkami ze zajištění a denním dozajistěním
- mezipodnikové limity v prohlášení CEP o ochotě podstoupit riziko

Co se týče úvěrového rizika, každý rok se provádí úvěrová analýza Citibank N.A. a příslušných přidružených společností, která je předložena příslušným komisím ke schválení. Na Citibank N.A. a všechny ostatní přidružené společnosti se vztahují samostatné limity. U Citibank N.A. je navíc stanoven limit pro vnitrodenní přečerpání.

Co se týče rizika likvidity, v rámci sledování ochoty podstoupit rizika byla zavedena metrika ochoty podstoupit riziko, která sleduje závislost CEP na mezipodnikovém financování. Tato metrika měří dostupné stabilní mezipodnikové financování jako podíl celkového dostupného stabilního financování v souladu s regulačními definicemi stabilního financování.

21.8. Riziko poškození dobré pověsti

Definice

Riziko poškození dobré pověsti je riziko ohrožení dobrého jména nebo postavení subjektu vůči klientům, akcionářům nebo jiným zúčastněným stranám. Riziko poškození dobré pověsti je důsledkem ostatních rizik, avšak vzhledem k možnému významnému dopadu na CEP je toto riziko sledováno samostatně. Toto riziko může ovlivnit schopnost CEP navazovat nové vztahy nebo zavádět nové služby nebo pokračovat v poskytování služeb ve stávajících vztazích a oslabit tak její konkurenceschopnost. Vyplývá přímo z toho, jak provádíme svou obchodní činnost, a může mít dopad na to, jak klíčové zúčastněné strany, jako jsou zákazníci nebo klienti, zaměstnanci, regulační orgány, akcionáři nebo jiné zúčastněné strany, vnímají integritu banky. K riziku poškození dobré pověsti mohou přispět i vnější ekonomické, odvětvové, tržní, konkurenční, regulační nebo legislativní tlaky. K riziku poškození dobré pověsti může dojít i v případě, že všechny kroky jsou legální a v souladu se všemi zásadami, procesy a platnými postupy.

Řízení a organizace

Výkonný výbor společnosti CEP má přímý dohled nad rizikem poškození dobrého jména společnosti CEP. Všechny produktové linie a funkce odpovídají za identifikaci a řízení významných rizik poškození dobré pověsti a za včasné předání případných obav výkonnému výboru CEP.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Měření rizika

Mezi klíčové procesy identifikace, eskalace a hlášení rizik patří mimo jiné následující:

- Soupis právních předpisů a řízení změn právních předpisů
- Zásady, postupy a kontrolní mechanismy
- Školení
- Kontrolní hodnocení vedení

Kromě výše uvedeného doplňuje dohled nad riziky poškození dobré pověsti druhá linie obrany CEP, a to konkrétně těmito činnostmi:

- Pravidelné měření:
 - dodržování kvantitativní prohlášení CEP o ochotě podstoupit riziko
 - kvalitativních klíčových ukazatelů rizik poškození dobré pověsti
- Kritické přezkoumání možných důsledků nových, rozšířených nebo upravených podniků, produktů či služeb a strategických iniciativ z hlediska rizika poškození dobré pověsti prostřednictvím komise pro nové činnosti.
- zajištění nezávislého dohledu nad profilem rizika poškození dobré pověsti firmy pro vrcholové vedení a představenstvo v rámci pravidelného cyklu podávání zpráv.

21.9. Řízení kapitálu

Regulátor Společnosti stanoví a sleduje kapitálové požadavky ve vztahu ke Společnosti.

V rámci implementace aktuálních kapitálových požadavků požaduje Regulátor po Společnosti, aby udržovala předepsaný poměr celkového kapitálu k rizikově váženým aktivům.

Strategií Společnosti je udržet silnou kapitálovou základnu s cílem zachovat si důvěru investorů, věřitelů a klientů a umožnit budoucí rozvoj obchodní činnosti. Je také uznáván dopad úrovně kapitálu na výnos akcionářů, jakož i potřeba udržet rovnováhu mezi vyššími výnosy, které je s větší finanční silou možné generovat, a výhodami a bezpečností, které skýtá silná kapitálová pozice.

Podle Regulátoru je Společnost povinna udržovat přiměřený kapitál; Společnost je vystavena riziku, že nebude mít dostatečné kapitálové zdroje na splnění minimálních regulatorních kapitálových požadavků. Minimální kapitálový požadavek Společnosti se vypočítá v souladu s regulatorními kapitálovými požadavky CRDIV. Společnost po celé účetní období plnila své kapitálové požadavky.

Další podrobnosti naleznete ve Zprávě představenstva – „Řízení kapitálu“.

22. Rezervy

Povaha zůstatků rezerv vykázaná ve výkazu změn vlastního kapitálu je popsána níže:

Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn

Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn představují kumulované zisky nebo ztráty z přepočtu čisté investice Společnosti v rámci svých zahraničních operací, a to s vyloučením neúčinnosti derivátů zajištění investic. Zisky a ztráty nahromaděné v této rezervě jsou reklasifikovány do výsledovky, jakmile Společnost ztratí kontrolu, společnou kontrolu nebo podstatný vliv u dané zahraniční operace nebo u prodeje nebo částečného prodeje této operace.

Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu

Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu představuje kumulativní čistou změnu reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných ve výkazu o finanční pozici jako FVOCI, dokud nejsou daná aktiva odúčtována nebo reklasifikována.

Rezerva vlastního kapitálu

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Rezerva vlastního kapitálu představuje částky ve výsledovce vyúčtované jako náklady v souvislosti s úhradami akciemi po odečtení převodů do nerozděleného zisku z výkonu, uplynutí nebo propadnutí zisku z akcií.

Kapitálové rezervy

Kapitálová rezerva představuje kapitálové vklady přijaté od mateřských společností. V roce 2022 obdržela Společnost od své mateřské společnosti kapitálový příspěvek ve výši 1 700 mil. USD (2021: 0 USD).

Fúzní rezerva

Fúzní rezerva představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou a jakýmkoli převedenými rezervními zůstatky z fúze a kapitálovými transakcemi.

23. Finanční aktiva a závazky

Níže uvedené tabulky uvádí celková finanční aktiva a závazky k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021.

	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (Upraveno)
	mil. USD	mil. USD
Derivátové finanční nástroje	22 347	13 126
Aktiva k obchodování	9 895	4 443
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVTPL	170	138
Reverzní repo obchody oceňované FVTPL	10 274	—
Ostatní úvěry vykázané ve FVTPL	602	1 011
Celková finanční aktiva oceněná pomocí FVTPL	43 289	18 718
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	8 902	7 387
Celková finanční aktiva oceněná pomocí FVOCI	8 902	7 387
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 911	27 482
Úvěry a pohledávky za bankami oceňované zůstatkovou hodnotou	13 472	11 035
Úvěry a pohledávky za klienty oceňované zůstatkovou hodnotou	19 944	20 242
Ostatní aktiva*	10 183	6 841
Celková finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	76 510	65 600
Finanční aktiva celkem	128 701	91 705
	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (Upraveno)
	mil. USD	mil. USD
Derivátové finanční nástroje	22 844	14 429
Repo obchody oceňované FVTPL	4 481	—
Krátké prodeje oceňované FVTPL	13 514	2 118
Ostatní finanční závazky oceňované FVTPL*	—	4
Celkové finanční závazky v reálné hodnotě	40 839	16 551
Bankovní vklady	8 858	11 148
Klientské účty	49 072	38 977
Ostatní závazky kromě závazků ve FVTPL	16 247	9 046
Podřízené závazky	4 455	4 773
Celkové finanční závazky v zůstatkové hodnotě	78 632	63 944
Finanční závazky celkem	119 471	80 495

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Oceňování reálnou hodnotou

Standard IFRS 13 – *Oceňování reálnou hodnotou* definuje reálnou hodnotu, poskytuje konzistentní pokyny, jak určit reálnou hodnotu, a předepisuje požadované zveřejnění o oceňování reálnou hodnotou. Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla dosažena při prodeji aktiva či zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu v den ocenění, a představuje tedy výstupní cenu. Tento standard mimo jiné vyžaduje, aby Společnost maximalizovala využití pozorovatelných vstupů a minimalizovala využití nepozorovatelných vstupů při oceňování reálnou hodnotou. Podle standardu IFRS 13 je pravděpodobnost neplnění protistrany zohledněna v ocenění derivátových a ostatních pozic a dopad vlastního úvěrového rizika Společnosti je rovněž zohledněn v ocenění derivátů a ostatních závazků, které jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Hierarchie reálné hodnoty

Standard IFRS 13 vymezuje hierarchii vstupů podle toho, zda jsou tyto vstupy pozorovatelné nebo nepozorovatelné. Pozorovatelné vstupy jsou vytvořeny na základě tržních dat a odrážejí předpoklady účastníků trhu, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady společnosti.

Na základě těchto dvou druhů vstupů vznikla následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň: Kótované ceny na aktivních trzích pro *identické* nástroje.
- 2. úroveň: Kótované ceny na aktivních trzích pro *podobné* nástroje; kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na neaktivních trzích; oceňování na základě modelu, kde jsou všechny významné vstupy a faktory ovlivňující hodnotu *pozorovatelné* na trzích.
- 3. úroveň: Oceňování na základě oceňovacích metod, kde jsou jeden nebo více významných vstupů nebo faktorů ovlivňujících hodnotu *nepozorovatelné*.

V souladu s požadavky hierarchie reálné hodnoty zohledňuje Společnost při oceňování relevantní a pozorovatelné vstupy, je-li to možné. Přístup klasifikace podle hierarchie reálné hodnoty obvykle využívá výběrová kritéria založená na pravidlech a údajích pro určení, zda je nástroj zařazen do 1., 2. nebo 3. úrovně:

- To, zda je nástroj kótován na aktivním trhu a považuje se tedy za nástroj 1. úrovně, se určuje na základě četnosti pozorovaných transakcí a kvality nezávislých tržních údajů k datu ocenění.
- Nástroj je zařazen do 2. úrovně, pokud je možné pozorovat ceny / tržní vstupy do modelů, případně pokud nejsou nepozorovatelné vstupy podstatné pro ocenění. To, zda je vstup považován za pozorovatelný, se určuje na základě dostupnosti nezávislých tržních údajů a jejich potvrzení, například prostřednictvím pozorovaných transakcí na trhu.
- Jinak nástroj spadá do 3. úrovně.

Stanovení reálné hodnoty

U aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě Společnost oceňuje reálnou hodnotu pomocí níže uvedených postupů bez ohledu na to, zda jsou aktiva a závazky oceňovány reálnou hodnotou na základě volby.

Pokud jsou k dispozici, používá Společnost ke stanovení reálné hodnoty kótované tržní ceny z aktivních trhů a klasifikuje tyto položky jako 1. úroveň. V některých specifických případech, kdy je k dispozici tržní cena, Společnost k výpočtu reálné hodnoty využije přijatelná praktická zjednodušení (jako např. maticové ocenění), v takovém případě tyto položky spadají do 2. úrovně.

Společnost může také použít metodiku založenou na ceně, která využívá případné dostupné kótované ceny nebo jiné tržní informace získané z nedávné obchodní činnosti s pozicemi se stejnými nebo podobnými vlastnostmi, jako má oceňovaná pozice. Pokud jsou k dispozici relevantní a zjištělné ceny, lze tato ocenění zařadit do 2. úrovně. Pokud však existuje jeden nebo více významných nepozorovatelných „cenových“ vstupů, budou tato ocenění spadat do 3. úrovně. Kromě toho, pokud je kótovaná cena považována za zastaralou, může být nutné výrazně upravit cenu podobného cenného papíru, aby se zohlednily rozdíly v podmínkách skutečného cenného papíru nebo úvěru, který je oceňován, případně pokud mohou být ceny z nezávislých zdrojů nedostatečné pro potvrzení ocenění, „cenové“ vstupy se považují za nepozorovatelné a oceňování reálnou hodnotou je klasifikováno na 3. úroveň.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Pokud nejsou kótované tržní ceny k dispozici, reálná hodnota je stanovena na základě interně vyvinutých oceňovacích metod, které tam, kde je to možné, využívají tržní parametry, jako jsou úrokové sazby, měnové kurzy a opční volatilita. Položky, které jsou oceněny těmito interními oceňovacími metodami, jsou klasifikovány podle nejnižší úrovně vstupu nebo faktoru ovlivňující hodnotu, který je pro ocenění důležitý. Položka tak může být zařazena do 3. úrovně, i když existují významné vstupy, které jsou snadno pozorovatelné.

Pokud je to možné, odhadované reálné hodnoty vypočtené na základě vnitřních oceňovacích metod jsou ověřeny vůči cenám získaným od nezávislých prodejců a makléřů. Ocenění prodejců a makléřů může být založeno na různých vstupních informacích, tj. od zjištěných cen až po vlastní oceňovací modely, a Společnost při stanovení odhadu reálné hodnoty posuzuje kvalitu a relevanci těchto informací. Následující část popisuje metodiky oceňování, které Společnost používá k oceňování různých finančních nástrojů reálnou hodnotou. Je-li to relevantní, popis zahrnuje také podrobnosti o oceňovacích modelech, klíčových vstupech do těchto modelů a jakýchkoli dalších významných předpokladech.

Úpravy tržního ocenění

Zúčtovací jednotkou finančního nástroje je obecně daný finanční nástroj. Společnost uplatňuje úpravy tržního ocenění, které odpovídají zúčtovací jednotce, kromě úpravy vzhledem k velikosti pozice Společnosti, s následujícími výjimkami. Výjimka pro portfolio (IFRS 13) umožňuje účetní jednotce ocenit reálnou hodnotu skupiny finančních aktiv a finančních závazků při započtení rizika na základě ceny, která by byla získána za prodej nebo převod čisté otevřené rizikové pozice (tj. na portfoliovém základě) v souladu s tím, jak jsou pozice řízeny z hlediska rizika. Společnost Citi se rozhodla měřit určitá portfolia finančních nástrojů, která splňují tato kritéria, jako jsou deriváty, na základě jejich čistého rizika. Společnost aplikuje úpravy tržního ocenění, včetně úprav pro zohlednění velikosti otevřené pozice čistého rizika, a to v souladu s předpoklady účastníků trhu.

U položek 2. a 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty se používají úpravy ocenění, aby se zajistilo, že reálné hodnota odráží cenu, za jakou lze čistou otevřenou rizikovou pozici opustit. Tyto úpravy ocenění vycházejí z rozpětí nákup/prodej pro nástroj na trhu. Pokud se společnost Citi rozhodla ocenit určitá portfolia finančních investic, jako jsou deriváty, na základě čisté otevřené rizikové pozice, úprava ocenění může zohlednit velikost této pozice.

Úpravy úvěrového ocenění (CVA) a úpravy ocenění financování (FVA) se použijí na příslušnou skupinu mimoburzovních (OTC) derivátových nástrojů, kde jsou k odhadu reálné hodnoty nutné úpravy odrážející úvěrové riziko protistrany, vlastní úvěrové riziko a riziko termínovaného financování. Sem patří zejména deriváty se základním oceněním (např. diskontované za pomoci jednodenního indexového swapu (OIS)) vyžadující úpravy těchto účinků, jako jsou nezajištěné úrokové swapy. CVA představuje úpravu na úrovni portfolia, která má odrážet rizikovou přírážku spojenou s rizikem neplnění protistrany (aktiva) nebo Společnosti (závazky).

FVA představuje prémii za riziko tržního financování, která je vlastní nezajištěné části portfolia derivátů a určitým zajištěným portfoliím derivátů, která neobsahují standardní přílohy o úvěrové podpoře (CSA), například tam, kde CSA neumožňuje opětovně využít přijaté zajištění. K odhadu profilu expozice financování využívá metodika FVA Společnosti stávající metodiku CVA. Ve výpočtu tohoto profilu expozice jsou zohledněny smlouvy o zajištění, jejichž podmínky neumožňují Společnosti opětovně použít přijaté zajištění, včetně případů, kdy protistrany poskytují zajištění uschovatelům, kteří představují třetí stranu. Metodiky CVA a FVA Společnosti se skládají ze dvou kroků:

- Nejdříve se stanoví profil expozice jednotlivých protistran za použití jednotlivých pozic derivátů a simulace Monte Carlo nebo jiné kvantitativní analýzy k vytvoření řady očekávaných peněžních toků v budoucích časových obdobích. Tento výpočet profilu expozice přihlíží k účinku faktorů zmírňujících úvěrová rizika a zdrojům financování, včetně zastavené hotovosti nebo jiného zajištění a zákonného práva na započtení, které protistrana získala na základě ujednání, jako jsou dohody o rozvahovém započtení. Jednotlivé derivátové smlouvy s protistranou, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o rozvahovém započtení, jsou za tímto účelem sloučeny, protože právě tyto souhrnné čisté peněžní toky podléhají rizikům neplnění. Tento proces identifikuje konkrétní časově vymezené budoucí peněžní toky, které podléhají riziku neplnění a riziku termínovaného financování, spíše než aby jako základ pro měření CVA a FVA využil aktuálně vykázaná aktiva nebo závazky.
- V druhém kroku CVA se stanoviska trhu týkající se pravděpodobnosti selhání odvozená ze sledovaného kreditního rozpětí na trhu swapů úvěrového selhání (CDS) aplikují na očekávané budoucí peněžní toky stanovené v prvním kroku. CVA vlastních úvěrů společnosti Citi se určuje prostřednictvím rozpětí CDS společnosti Citi pro příslušnou dobu splatnosti. CVA protistrany se obecně stanovuje na základě indexů rozpětí CDS pro každé úvěrové hodnocení a dobu splatnosti. Je-li u některých transakcí započtení možná

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

individuální analýza (např. expozice vůči protistranám s likvidní CDS), použijí se konkrétní rozpětí CDS pro danou protistranu. U FVA se na očekávané expozice financování aplikuje časová struktura spreadů (např. tržní likviditní spread používaný k vyjádření časové prémie za financování spojené s některými OTC deriváty).

CVA a FVA jsou navrženy tak, aby začlenily tržní hodnocení úvěrového rizika a rizika financování obsažené v portfoliu derivátů. Většina nezajištěných derivátových nástrojů jsou však sjednané bilaterální kontrakty a nejsou běžně postoupeny třetím stranám. Derivátové nástroje se obvykle vypořádávají smluvně, nebo pokud jsou ukončeny předčasně, jsou ukončeny v hodnotě dojednané mezi oběma smluvními stranami. Z toho vyplývá, že CVA a FVA nelze realizovat při vypořádání nebo ukončení v rámci běžné obchodní činnosti. Tyto úpravy lze navíc v budoucích obdobích zcela nebo částečně vrátit nebo jinak upravit v případě, že dojde ke změnám úvěrového rizika nebo rizika financování u derivátových nástrojů.

Během roku 2022 zaznamenala Společnost ztrátu z CVA ve výši 11,5 mil. USD (2021: ztráta ve výši 5,1 mil. USD) a ztrátu z FVA ve výši 3,2 mil. USD (2021: zisk ve výši 3,9 mil. USD).

Cenné papíry nakoupené na základě smluv o zpětném prodeji a cenné papíry prodané na základě smluv o zpětném odkupu (repo obchodů)

Pro tyto nástroje neexistují žádné kótované ceny, protože reálná hodnota se určuje pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky se odhadují na základě podmínek smlouvy s přihlédnutím k případným vloženým derivátům nebo jiným prvkům. Tyto peněžní toky se diskontují za použití úrokových sazeb odpovídajících splatnosti nástroje i povaze podkladového zajištění. Obecně platí, že pokud jsou tyto nástroje vykazovány v reálné hodnotě, jsou zařazeny do 2. úrovně hierarchie reálné hodnoty, protože vstupy použité při ocenění jsou snadno zjištělné. Některé dlouhodobé pozice jsou však zařazeny do 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty.

Aktiva a závazky na obchodních účtech – cenné papíry k obchodování a úvěry k obchodování

Je-li to možné, ke stanovení reálné hodnoty cenných papírů k obchodování Společnost využívá kótované tržní ceny na aktivních trzích; tyto položky spadají do 1. úrovně hierarchie reálné hodnoty. Příkladem jsou státní dluhopisy a akciové cenné papíry obchodované na burze.

U dluhopisů a úvěrů na sekundárním trhu obchodovaných mimo burzu Společnost obvykle stanovuje reálnou hodnotu pomocí různých oceňovacích technik, včetně diskontovaných peněžních toků či cenových a interních modelů. Pokud je to možné, odhadované reálné hodnoty vypočtené na základě těchto vnitřních oceňovacích metod jsou ověřeny vůči cenám získaným z nezávislých zdrojů, jako jsou prodejci třetích stran.

Metodika založená na ceně využívá, jsou-li k dispozici, kótované ceny nebo jiné tržní informace získané z nedávného obchodování s aktivy, které mají podobné charakteristiky jako oceňovaný dluhopis nebo úvěr. Výnosy používané v modelech diskontovaných peněžních toků jsou odvozeny ze stejných cenových informací. Cenné papíry k obchodování a úvěry oceněné tímto způsobem obecně spadají do 2. úrovně. Pokud jsou však primární vstupy pro ocenění nepozorovatelné nebo ceny z nezávislých zdrojů nejsou dostatečné pro potvrzení ocenění, je úvěr nebo cenný papír obecně klasifikován do 3. úrovně. Pokud je to možné, odhadované reálné hodnoty vypočtené na základě těchto vnitřních oceňovacích metod jsou ověřeny vůči cenám získaným z nezávislých zdrojů, jako jsou prodejci třetích stran.

Pokud je hlavní výstupní trh pro portfolio úvěrů založen na sekuritizaci, používá Společnost cenu sekuritizace jako klíčový vstupní údaj pro stanovení reálné hodnoty úvěrového portfolia. Cena sekuritizace je stanovena na základě předpokládaných výnosů z hypotetické sekuritizace v rámci současného tržního prostředí. Pokud je takové ověření ceny možné, jsou úvěrová portfolia v hierarchii reálných hodnot obvykle klasifikována do 2. úrovně.

U většiny expozic vůči cenným papírům zajištěným subprime hypotékami (MBS) se reálná hodnota určuje pomocí zjištělných transakcí, pokud jsou k dispozici, nebo jinými oceňovacími technikami, jako je analýza diskontovaných peněžních toků s využitím oceňovacích předpokladů odvozených z podobných, lépe zjištělných cenných papírů jako zástupců daného trhu. Ocenění některých pozic cenných papírů CDO zajištěných aktivy (ABS) je odvozeno od čisté hodnoty podkladových aktiv ABS CDO.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Aktiva a závazky na obchodních účtech – deriváty

Deriváty obchodované na burze a oceňované reálnou hodnotou pomocí kótovaných (tj. burzovních) cen na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici, jsou klasifikovány na 1. úrovni hierarchie reálné hodnoty.

Deriváty bez kótované ceny na aktivním trhu a deriváty realizované mimo burzu se oceňují pomocí interních oceňovacích technik. Tyto derivátové nástroje na základě pozorovatelnosti významných vstupů do daného modelu spadají do 2. nebo 3. úrovně.

Oceňovací metody závisí na druhu derivátu a povaze podkladového nástroje. Hlavními technikami používanými k ocenění těchto nástrojů jsou diskontované peněžní toky a interní modely, jako jsou modely oceňování derivátů (např. Black-Scholesův model a simulace Monte Carlo).

Klíčové vstupy závisí na typu derivátu a povaze podkladového nástroje a zahrnují výnosové křivky úrokových sazeb, směnné kurzy, volatilitu a korelaci.

Investice

Kategorie investic zahrnuje dluhové cenné papíry FVOCI a majetkové cenné papíry FVTPL, jejichž reálná hodnota se obvykle určuje podobnými postupy, které jsou popsány výše u cenných papírů k obchodování, nebo v některých případech s využitím cen od prodejců jako primárního zdroje.

Do investic jsou zahrnuty také neveřejné investice do soukromých kapitálových a realitních podniků. Stanovení reálné hodnoty neveřejných cenných papírů vyžaduje značnou míru dobrého úsudku vedení, protože neexistují žádné kótované ceny a s těmito cennými papíry se běžně neobchoduje. Kromě toho může u soukromých majetkových cenných papírů existovat omezení převoditelnosti. Společnost při určování reálné hodnoty těchto cenných papírů využívá běžně uznávané oceňovací metody, včetně orientační analýzy veřejných společností a srovnatelných transakcí. Při určování reálné hodnoty neveřejných cenných papírů Společnost rovněž zvažuje události, jako je navrhovaný prodej společnosti, do níž bylo investováno, prvotní veřejná nabídka akcií, emise akcií nebo jiné pozorovatelné transakce. Soukromé majetkové cenné papíry jsou obecně zařazeny do 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty.

Kromě toho Společnost investovala do některých alternativních investičních fondů, které počítají NAV na akcii, včetně zajišťovacích fondů, fondů soukromého kapitálu a nemovitostních fondů. Investice do fondů jsou obecně klasifikovány jako neobchodovatelné majetkové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě. Reálné hodnoty těchto investic se odhadují na základě čisté hodnoty aktiv (NAV) na akcii obchodního podílu Společnosti ve fondech, pokud není pravděpodobné, že investice bude realizována za jinou cenu, než je NAV.

Reálná hodnota finančních nástrojů

Následující tabulka obsahuje analýzu finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě podle úrovně hierarchie reálné hodnoty:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2022				Reálná hodnota k 31. prosinci 2021			
	1. úroveň mil. USD	2. úroveň mil. USD	3. úroveň mil. USD	Celkem mil. USD	1. úroveň mil. USD	2. úroveň mil. USD	3. úroveň mil. USD	Celkem mil. USD
Finanční aktiva								
Derivátové finanční nástroje	1	22 274	72	22 347	1	12 931	194	13 126
Aktiva k obchodování	8 457	1 279	159	9 895	2 418	1 947	78	4 443
Investiční cenné papíry	8 277	650	145	9 072	6 895	492	138	7 525
Reverzní repo obchody oceňované FVTPL	—	10 274	—	10 274	—	—	—	—
Ostatní úvěry vykázané ve FVTPL		208	394	602		917	94	1 011

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Finanční aktiva v reálné hodnotě	16 735	34 685	770	52 190	9 314	16 287	504	26 105
Finanční závazky								
Derivátové finanční nástroje	1	22 436	407	22 844	—	14 239	190	14 429
Repo obchody oceňované FVTPL	—	4 481	—	4 481	—	—	—	—
Krátké prodeje oceňované FVTPL a ostatní finanční závazky oceňované FVTPL	13 522	(8)		13 514	1 214	909		2 122
Finanční závazky v reálné hodnotě	13 523	26 909	407	40 839	1 214	15 148	190	16 552

Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku v celkové výši 602 mil. USD (2021: 1 010 mil. USD) jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici jako úvěry a pohledávky za klienty.

Změny v kategorii reálné hodnoty 3. úrovně

V následujících tabulkách jsou uvedeny změny v kategorii reálné hodnoty 3. úrovně za roky končící 31. prosince 2022 a 2021. Níže uvedený zisk a ztráta zahrnují změny reálné hodnoty ve vztahu k doložitelným i nedoložitelným vstupům.

Společnost často zajišťuje pozice prostřednictvím kompenzujících pozic, které jsou zařazeny v jiné úrovni. Například zisky a ztráty u aktiv a závazků 3. úrovně uvedené v tabulkách níže neodráží vliv kompenzace ztrát a zisků na zajišťovací nástroje, které mohou být zařazeny do 1. a 2. úrovně. Společnost dále zajišťuje položky ze 3. úrovně nástroji, které rovněž spadají do 3. úrovně hierarchie reálné hodnoty. V následujících tabulkách jsou v hrubé výši uvedeny zajištěné položky a související zajištění:

	31. prosince 2022				31. prosince 2021							
	Derivátová finanční aktiva	Obchodní aktiva	Investiční cenné papíry	Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	Derivátové finanční závazky	Celkem	Derivátová finanční aktiva	Obchodní aktiva	Investiční cenné papíry	Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	Derivátové finanční závazky	Celkem
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Stav k 1. lednu	194	78	138	94	(191)	313	485	84	98	—	(487)	180
Reklasifikace z aktiv k obchodování do úvěrů oceňovaných pomocí FVTPL								(45)	—	45		
Nákupy	—	275	—	—	(1)	274	2	25	—	37	—	64
Emise	—	—	—	54	—	54	—	—	—	—	—	—
Prodej	—	(199)	—	(94)	—	(293)	—	(19)	—	—	—	(19)
Zúčtování	(121)	—	—	—	82	(39)	7	—	—	—	(5)	2
Převod na 3. úroveň	90	205	—	334	(423)	206	94	—	—	12	(95)	11

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Převod ze 3. úrovně

	(215)	(119)	—	—	217	(117)	(129)	—	—	—	132	3
Celkový zisk/(ztráta)												
- v zisku nebo ztrátě	124	(81)	7	6	(91)	(35)	(265)	33	40	—	264	72
- v ostatním úplném výsledku	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zůstatek k 31. prosinci	72	159	145	394	(407)	363	194	78	138	94	(191)	313

Celkový roční zisk nebo ztráta jsou ve výsledovce uvedeny následovně:

	2022					2021						
	Derivátová finanční aktiva	Obchodní aktiva	Investiční cenné papíry	Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	Derivátové finanční závazky	Celkem	Derivátová finanční aktiva	Obchodní aktiva	Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	Investiční cenné papíry	Derivátové finanční závazky	Celkem
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Celkový zisk/(ztráta)	124	(81)	7	6	(91)	(35)	(265)	33	—	40	264	72
Realizované zisky a ztráty												
- Čistý zisk z obchodování	26	(90)	—	—	8	(56)	(279)	34	—	—	278	33
- Čistý zisk z investic												
Nerealizované zisky a ztráty												
- Čistý zisk	98	9			(99)	8	14	(1)			(14)	(1)
z obchodování												
- Čistý zisk	—	—	7	—	—	7	—	—	—	40	—	40
z investic												
- Čistý příjem z ostatních finančních nástrojů oceňovaných FVTPL				6		6						
Celkem	124	(81)	7	6	(91)	(35)	(265)	33	—	40	264	72

Během 12 měsíců končících 31. prosince 2022 došlo k převodům maržových úvěrů ve výši 0,3 mld. USD na straně aktiv a akciových derivátů ve výši 0,3 mld. USD na straně závazků z 2. úrovně do 3. úrovně z důvodu snížené pozorovatelnosti u derivátů Volatility a Forward. Převody korporátních úvěrů do/ze 3. úrovně byly způsobeny změnou pozorovatelnosti a nejistota při oceňování se stala více/méně významnou ve vztahu k celkovému ocenění.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Oceňovací techniky a vstupy pro oceňování reálnou hodnotou 3. úrovně

Zásoby Společnosti na 3. úrovni se skládají z peněžních nástrojů a derivátů různé složitosti.

V následujících tabulkách jsou uvedeny techniky oceňování, které se vztahují na většinu zásob 3. úrovně, a nejvýznamnější nepozorovatelné vstupy použité při oceňování reálnou hodnotou 3. úrovně. Rozdíly mezi touto tabulkou a částkami uvedenými v tabulce Přejít na reálnou hodnotu na 3. úrovni představují individuálně nevýznamné položky, které byly oceněny pomocí různých oceňovacích technik jiných než zde uvedených.

2022	Reálná hodnota mil. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
Aktiva					
		založená na modelu	Kreditní rozpětí (bazické body)	24,8	320,4
		založená na modelu	Volatilita inflace (%)	0,48	2,77
		založená na modelu	Výnos v %	-0,5	1,53
		založená na modelu	Měnová volatilita (%)	2	40
Derivátové smlouvy	72	založená na modelu	Základ úrokových sazeb (%)	-4,23	9,68
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,33	112,51
		založená na ceně	Cena (USD)	100,12	102,49
		založená na modelu	Míra návratnosti (%)	40	40
Aktiva k obchodování	159	založená na ceně	Cena (USD)	0,01	100,0
		založená na modelu	Volatilita akcií (%)	0,05	300,72
Úvěry v reálné hodnotě do zisku/ztráty	394	založená na modelu	Akciový forward (%)	68,34	271,61
		založená na ceně	Cena (USD)	0,00	110,00
			Sleva z ceny (%)		
Investiční majetkové cenné papíry	145	založená na ceně		27,00	28,00
		Analýza srovnatelných údajů	Poměr PE	15,7	15,70
		Analýza srovnatelných údajů	Násobky EBITDA	17,1	17,10
		Analýza srovnatelných údajů	Poměr PE	15,2	15,20
Závazky					
		založená na modelu	Kreditní rozpětí (bazické body)	24,83	246,9
		založená na modelu	Míra návratnosti (%)	40	40
		založená na modelu	Body předem (%)	8,53	8,53
		založená na ceně	Cena (USD)	100	100,21
Derivátové smlouvy	407	založená na modelu	Měnová volatilita (%)	2	40
		založená na modelu	Základ úrokových sazeb (%)	-4,23	9,68

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

	založená na modelu	Výnos (%)	-0,5	1,53
	založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,33	112,51
	založená na modelu	Volatilita inflace (%)	0,48	2,77
	založená na modelu	Volatilita akcií (%)	0,05	300,72
	založená na modelu	Akciový forward (%)	68,34	271,61

2021	Reálná hodnota mil. USD	Metodika	Vstup	Nízká	Vysoká
Derivátové smlouvy	194	založená na modelu	Kreditní rozpětí (bazické body)	81,0	318,8
		založená na modelu	Forwardová cena (%)	8,0	599,4
		založená na modelu	Výnos (%)	—	1,5
		založená na modelu	Měnová volatilita (%)	2,1	107,4
		založená na modelu	Základ úrokových sazeb (%)	(4,6)	10,4
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,2	0,9
		založená na ceně	Cena (USD)	101,5	101,5
		založená na modelu	Míra návratnosti (%)	25,0	40,0
		založená na modelu	Volatilita komodit (%)	10,9	188,3
		založená na modelu	Korelace komodit (%)	(50,5)	89,8
		založená na modelu	Akciový forward (%)	58,0	165,8
		Aktiva k obchodování	78	založená na ceně	Cena (USD)
Úvěry v reálné hodnotě v hospodářském výsledku	94	založená na ceně	Cena (USD)	91,0	99,3
Investiční majetkové cenné papíry	138	založená na ceně	Tržní cena kmenových akcií; konverzní faktor ze zveřejnění vztahů s investory a srážka za likviditu	Žádná srážka na konverzním faktoru	100% srážka za likviditu
		Srovnatelné	Poměr ceny a výdělku	11	20,6
		Analýza	Diskont za omezenou obchodovatelnost (%)	34	36
Závazky					
Derivátové smlouvy	191	založená na modelu	Kreditní rozpětí (bazické body)	41,6	100,0
		založená na modelu	Cena (USD)	96,6	99,7
		založená na modelu	Měnová volatilita (%)	2,1	107,4
		založená na modelu	Výnos (%)	—	1,5
		založená na modelu	Základ úrokových sazeb (%)	(4,6)	10,4
		založená na modelu	Běžná volatilita úrokových sazeb (%)	0,2	0,9
založená na modelu	Míra návratnosti (%)	25,0	40,0		

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Nejistota oceňování reálnou hodnotou související s nepozorovatelnými vstupy

Nejistota při oceňování vzniká, pokud nejsou k dispozici dostatečné nebo rozptýlené tržní údaje, které by umožnily přesně určit výstupní hodnotu reálně oceněné pozice či portfolia na současném trhu. To nastává zejména u nástrojů reálné hodnoty 3. úrovně, kde existuje nejistota ohledně vstupů pro ocenění, které mohou být jak nepozorovatelné, tak významné pro celkové ocenění nástroje (nebo portfolia) reálnou hodnotou.

Nejistoty spojené s klíčovými nepozorovatelnými vstupy v souvislosti s oceňováním reálnou hodnotou na 3. úrovni nemusí být na sobě nezávislé. Kromě toho míra a směr nejistoty na ocenění reálnou hodnotou při určité změně nepozorovatelného vstupu závisí na druhu nástroje a na tom, zda Společnost daný nástroj vykazuje jako aktivum nebo závazek. U určitých nástrojů je zajištění ceny a řízení rizika citlivé na korelaci mezi různými vstupy spíše než na analýzu a agregaci jednotlivých vstupů.

Následující část popisuje některé z nejvýznamnějších nepozorovatelných vstupů, které Společnost použila pro 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou.

Korelace

Korelace je míra, do jaké se dvě nebo více proměnných ve vzájemném vztahu mění. Pro širokou škálu nástrojů, včetně akciových a úvěrových košů, měnových opcí, tranší úvěrových indexů a mnoha dalších nástrojů, je zapotřebí různých předpokladů souvisejících s korelací.

Téměř u všech těchto nástrojů nejsou korelace přímo pozorovatelné na trhu a musí se vypočítat pomocí alternativních zdrojů, včetně historických informací. Odhad korelace může být obtížný zejména tam, kde se může v čase měnit, a výpočet korelačních informací z tržních dat vyžaduje významné předpoklady týkající se informační efektivity trhu (např. swapové trhy).

Nejistota proto existuje, když je vyžadován odhad vhodné úrovně korelace jako vstupní informace pro některá oceňování reálnou hodnotou. Změny úrovně korelace mohou mít v závislosti na povaze nástroje podstatný příznivý nebo nepříznivý dopad na jeho hodnotu. Změna korelace reálné hodnoty podkladových dluhopisů tvořících strukturu CDO v případě neplnění by ovlivnila reálnou hodnotu nadřazené tranše. Zvýšení korelace podkladových dluhopisů v případě neplnění by například snížilo reálnou hodnotu nadřazené tranše, protože vysoce korelované nástroje způsobují v případě neplnění větší ztráty a část těchto ztrát by připadala na nadřazenou tranši. Stejná změna v korelaci neplnění by měla jiný dopad na podřazené tranše stejné struktury.

Volatilita

Volatilita představuje rychlost a závažnost změny tržních cen a je klíčovým faktorem při oceňování opcí. Volatilita obecně závisí na době splatnosti podkladového nástroje a realizační ceně nebo hodnotě definované ve smlouvě. Volatility pro určité kombinace doby splatnosti a striku nejsou zjistitelné a musí být odhadnuty pomocí alternativních metod, jako jsou srovnatelné nástroje, historická analýza nebo jiné zdroje tržních informací. To vede k nejistotě ohledně konečného ocenění reálnou hodnotou nástrojů s nepozorovatelnou volatilitou.

Obecný vztah mezi změnami hodnoty nástroje (nebo portfolia) a změnami volatility závisí také na změnách úrokových sazeb a úrovni podkladového indexu. Obecně platí, že dlouhodobé opční pozice (aktiva) ze zvýšení volatility těží, zatímco krátkodobé opční pozice (závazky) tím trpí. Některé nástroje jsou na změny volatility citlivější než jiné. Například procentuální změna reálné hodnoty u „at-the-money“ opce bude vyšší než v případě „deep-in-the-money“ opce. Reálná hodnota opce s více než jedním podkladovým cenným papírem (např. opce na akciový koš) navíc závisí na volatilitě jednotlivých podkladových cenných papírů a také na jejich korelacích.

Výnos

Za určitých okolností není výnos z nástroje pozorovatelný na trhu a je nutné jej odhadnout na základě historických dat nebo z výnosů obdobných cenných papírů. Tento odhadovaný výnos je nutné upravit tak, aby zachycoval charakteristické rysy oceňovaného cenného papíru. Ve všech případech kdy je rozsah úpravy významný z hlediska hodnoty cenného papíru se jedná o 3. úroveň oceňování reálnou hodnotou. Upravený výnos se obecně používá na diskontování předpokládaných budoucích toků jistiny a úroků plynoucích z nástroje, jakým jsou například cenné papíry kryté aktivy. Na upravený výnos má vliv změna tržních úrokových sazeb a příslušné kreditní marže.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Záloha

Dobrovolné neplánované platby (předčasné splátky) mění budoucí peněžní toky pro investora, a tím mění i reálnou hodnotu cenného papíru. Vliv předčasných splátek je výraznější u cenných papírů krytých hypotékami na rezidenční nemovitosti. Předčasné splácení obecně negativně koreluje s porušením povinnosti (delikvencí) a úrokovou sazbou. Kombinace nízkých předčasných splátek a vysokých delikvencí zesiluje negativní dopad každého vstupu na oceňování hypotečních cenných papírů. Se změnou rychlosti předčasného splácení se mění vážená průměrná životnost cenného papíru, což má v závislosti na povaze cenného papíru a směru změny vážené průměrné životnosti pozitivní nebo negativní dopad na ocenění.

Návratnost

Jedná se o podíl na celkovém neuhrazeném zůstatku dluhopisu nebo úvěru, u kterého se očekává, že bude inkasován v případě likvidace. U mnoha úvěrových cenných papírů (např. cenných papírů krytých hypotékami na komerční nemovitosti) není očekávaná výše zpětného získání dané nemovitosti v případě neplnění obvykle známa, dokud nedojde k její likvidaci.

Předpokládaná návratnost cenného papíru se může lišit od skutečné návratnosti, kterou bude možné sledovat v budoucnu. Obecně platí, že zvýšením předpokladu návratnosti se zvýší i reálná hodnota cenného papíru. Zvýšením závažnosti ztráty, která leží v protikladu k míře návratnosti, se sníží výše jistiny použitelné pro rozdělení a v důsledku toho se sníží také reálná hodnota cenného papíru.

Kreditní rozpětí

Kreditní rozpětí je součástí cenného papíru, která vyjadřuje bonitu pohledávky. Kreditní rozpětí je odrazem toho, jak trh vnímá změny v míře předčasného splácení, nesplácení a inkasa. Jedná se tedy o vliv ostatních proměnných na tržní hodnotu.

Změny kreditního rozpětí různým způsobem ovlivňují reálnou hodnotu cenného papíru, v závislosti na jeho vlastnostech a profilu. Kreditní rozpětí je například významnějším faktorem ovlivňujícím ocenění reálnou hodnotou u dluhopisů s vysokým výnosem v porovnání s dluhopisy v investičním stupni. Všeobecně platí, že kreditní rozpětí u dluhopisu v investičním stupni je ve větší míře doložitelná a méně volatilní než je tomu u dluhopisů s vysokým výnosem.

Citlivost oceňování 3. úrovně

Provádění oceňovacích technik zahrnuje značnou míru úsudku. Přestože se Společnost domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití odlišného oceňování nebo předpokladů by mohlo vést k jiným reálným hodnotám. Následující tabulka uvádí dopad použití přiměřeně možných alternativních předpokladů v metodice oceňování k 31. prosinci 2022 a 2021:

	2022		2021	
	3. úroveň		3. úroveň	
	Dopad na výsledovku		Dopad na výsledovku	
	Příznivý	Nepříznivý	Příznivý	Nepříznivý
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Třídy finančních aktiv				
Derivátová finanční aktiva	19	(19)	8	(8)
Investiční cenné papíry – vlastní kapitál	17	(17)	24	(24)
Úvěry a pohledávky za klienty oceňované FVTPL	36	(36)	10	(10)
Celkem	72	(72)	42	(42)
Třídy finančních závazků				
Derivátové finanční závazky	19	(19)	9	(9)
Ostatní finanční závazky oceňované FVTPL	17	(17)	2	(2)
Celkem	36	(36)	11	(11)

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Odhadovaná reálná hodnota finančních nástrojů, které se neuvádějí v reálné hodnotě

Níže je uvedeno srovnání podle třídy účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních nástrojů Společnosti, které se do účetní závěrky neuvádějí v reálné hodnotě. Tato tabulka nezahrnuje reálné hodnoty nefinančních aktiv a nefinančních závazků.

Ostatní finanční majetek je tvořen především z pohledávek pocházejících z pokladních služeb, obchodních řešení a služeb v oblasti trhů a cenných papírů poskytovaných Společností.

Níže jsou shrnuty hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků v tabulkách na následující straně:

- Reálná hodnota úvěrů a pohledávek a dalších půjčených prostředků se odhaduje pomocí interních oceňovacích metod, jako je např. analýza diskontovaných peněžních toků. Jsou-li k dispozici, může Společnost použít také kótované ceny použité v nedávném obchodování s aktivy, které mají podobné charakteristiky jako oceňovaný úvěr. V některých případech se účetní hodnota blíží reálné hodnotě, protože tyto nástroje jsou krátkodobé povahy nebo často dochází k jejich přeceňování.
- Reálné hodnoty vkladových závazků vůči klientům, ostatních aktiv a ostatních závazků se odhadují pomocí diskontovaných peněžních toků při využití tržních cen nebo sazeb, které Společnost aktuálně nabízí pro vklady s podobnou zbývající splatností. Pokud se používají tržní sazby, neprovádí se úprava s ohledem na kreditní rozpětí protistrany.
- Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrálních bank se vzhledem ke krátkodobosti zůstatků přiměřeně blíží reálné hodnotě.

Níže uvedená tabulka obsahuje odhadovanou reálnou hodnotu na 1., 2. a 3. úrovni aktiv a závazků, které ve výkazu o finanční pozici nejsou oceněny reálnou hodnotou.

	31. prosince 2022		Odhadovaná reálná hodnota		
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Aktiva					
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 911	32 911	32 911	—	—
Úvěry a pohledávky za bankami	13 472	13 472	—	13 472	—
Úvěry a pohledávky za klienty	19 944	19 869	—	—	19 869
Ostatní aktiva	10 183	10 183	—	—	10 183
Finanční aktiva celkem	76 510	76 435	32 911	13 472	30 052
Závazky					
Bankovní vklady	8 858	8 814	—	8 814	—
Klientské účty	49 072	48 827	—	48 827	—
Podřízené závazky	4 455	4 432	—	4 432	—
Ostatní závazky	16 247	16 166	—	7 646	8 520
Finanční závazky celkem	78 632	78 239	—	69 719	8 520
	31. prosince 2021 (upraveno)		Odhadovaná reálná hodnota		
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Aktiva					
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	27 482	27 482	27 482	—	—
Úvěry a pohledávky za bankami	11 035	11 035	—	11 035	—
Úvěry a pohledávky za klienty	20 242	20 234	—	—	20 234
Ostatní aktiva*	6 841	6 841	—	—	6 841
Finanční aktiva celkem	65 600	65 592	27 482	11 035	27 075
Závazky					

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Vklady od bank	11 148	11 116	—	11 116	—
Klientské účty	38 977	38 866	—	38 866	—
Podřízené závazky	4 773	4 759	—	4 759	—
Ostatní závazky*	9 046	9 020	—	7 164	1 856
Finanční závazky celkem	63 944	63 761	—	61 905	1 856

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

24. Pozemky, budovy a zařízení

Náklady	Aktiva z práva k užívání		Zhodnocení nájemného majetku		Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
K 1. lednu	112	97	75	74	91	90	278	261
Přírůstky	66	17	7	8	16	14	89	39
Akvizice	—	—	2	—	1	—	3	—
Úbytky	—	(9)	(2)	(2)	(1)	(6)	(3)	(17)
Odpisy	—	—	—	—	(2)	(2)	(2)	(2)
Cizí měna	(4)	7	(5)	(5)	(10)	(5)	(19)	(3)
K 31. prosinci	174	112	77	75	95	91	346	278

Odpisy	Aktiva z práva k užívání		Zhodnocení nájemného majetku		Samostatné movité věci a soubory movitých věcí		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
K 1. lednu	50	34	37	34	51	52	138	120
Účtováno v průběhu roku	20	20	7	7	12	13	39	40
Akvizice	—	—	—	—	—	—	—	—
Odprodeje	—	(2)	(1)	(3)	(1)	(8)	(2)	(13)
Odpisy	—	—	—	—	(1)	(2)	(1)	(2)
Cizí měna	2	(2)	(8)	(1)	(5)	(4)	(11)	(7)
K 31. prosinci	72	50	35	37	56	51	163	138
Čistá účetní hodnota	102	62	42	38	39	40	183	140

V souvislosti s pořízením budov a zařízení nevznikly v průběhu roku žádné kapitalizované výpůjční náklady (2021: 0 USD).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

25. Nehmotná aktiva

Náklady	Goodwill		Software		Jiná nehmotná aktiva		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD		mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
K 1. lednu	47	48	225	185	32	35	304	268
Přirůstky	—	—	25	42	—	—	25	42
Převod do	—	—	—	—	—	—	—	—
Akvizice	—	—	—	—	—	—	—	—
Převod mimo	—	—	—	—	—	—	—	—
Odprodeje	—	—	—	(1)	—	—	—	(1)
Ztráty ze snížení hodnoty	—	—	—	—	—	—	—	—
Cizí měna	(2)	(1)	1	(1)	(2)	(3)	(3)	(5)
K 31. prosinci	45	47	251	225	30	32	326	304

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty	Goodwill		Software		Jiná nehmotná aktiva		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
K 1. lednu	27	27	138	110	30	31	195	168
Přirůstky	—	—	—	15	—	—	—	15
Amortizace	—	—	16	15	1	1	17	16
Akvizice	—	—	—	—	—	—	—	—
Převod mimo	—	—	—	—	—	—	—	—
Odprodeje	—	—	—	(1)	—	—	—	(1)
Ztráty ze snížení hodnoty	—	—	(1)	—	—	—	(1)	—
Cizí měna	—	—	—	(1)	(5)	(2)	(5)	(3)
K 31. prosinci	27	27	153	138	26	30	206	195
Čistá účetní hodnota	18	20	98	87	4	2	120	109

Hodnota nehmotného aktiva je snížena, pokud jeho účetní hodnota převyšuje jeho realizovatelnou hodnotu. Společnost při testování snížení hodnoty nehmotných aktiv určí realizovatelnou hodnotu aktiva nebo peněžotvorné jednotky jako reálnou hodnotu bez nákladů na likvidaci nebo hodnotu z užívání podle toho, co je vyšší. Tato hodnota z užívání se stanovuje pomocí modelu, který staví na metodě diskontovaného peněžního toku. Plány peněžních toků se zakládají na obchodních plánech schválených vedením, které se vztahují na pětileté období, příp. delší, pokud to vedení považuje za vhodné.

Goodwill byl přiřazen divizi přímé úschovy a zúčtovacích operací a správě fondů. Plány peněžních toků ve vztahu k přímé úschově, zúčtovacím operacím a správě fondů pokrývají desetileté období.

Peněžní toky, které se použily k odhadnutí prognózy pro provozní zisk, odrážejí současné tržní hodnocení rizika peněžotvorných jednotek. Provozní zisk v obchodních plánech, který byl schválen vedením, odráží nejlepší odhad budoucích zisků na základě předchozí zkušenosti i očekávané míry růstu.

Pro odhad peněžních toků byla použita diskontní sazba SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Klíčové předpoklady odrážejí minulé zkušenosti a zvažují externí zdroje informací a jsou podrobně uvedeny v následující tabulce.

Z posouzení goodwillu nevyplýval žádný důkaz snížení hodnoty. Přehled rozdělení goodwillu mezi jednotky je uveden níže:

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Peněžotvorná jednotka	Goodwill		Tempo růstu		Diskontní sazba	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Institutional Clients Group (Skupina firemních klientů, „ICG“)	mil. USD	mil. USD				
- Přímá úschova a zúčtovací operace	12	13	8 %	8 %	-3,438	-1,420
- Správa fondů	6	7	1 %	—	-3,438	—
Celkem	18	20				

Tento model je citlivý na změny míry růstu. Míra růstu je v souladu se strategickým plánem peněžotvorných jednotek.

Vedení se domnívá, že přiměřené změny klíčových předpokladů, na jejichž základě se stanovují realizovatelné hodnoty, nebudou vést k významnému snížení hodnoty.

26. Odložená daň

Pohyb odložené daně je uveden níže:

	Stav k Vykázáno		Vykázáno ve výkazu o ostatním úplném výsledku	Stav k 31. prosinci 2022
	1. lednu 2022	ve výsledovce		
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Majetek, zařízení a nehmotná aktiva	170	(44)	—	126
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	4	(1)	70	73
Důchod a další důchodové dávky	29	(5)	(16)	8
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	—	—	—	—
Daňová ztráta z minulých let	45	(7)	—	38
Ostatní přechodné rozdíly	12	4	—	16
Přepoččet devizového kurzu	(33)	—	10	(23)
Odložená daň celkem	227	(53)	64	238
- z toho odložené daňové pohledávky	247			255
- z toho odložené daňové závazky	20			17

	Stav k Vykázáno		Vykázáno ve výkazu o ostatním úplném výsledku	Stav k 31. prosinci 2021
	1. lednu 2021	ve výsledovce		
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Majetek, zařízení a nehmotná aktiva	169	1	—	170
Investiční cenné papíry oceněné pomocí FVOCI	(20)	—	24	4
Důchod a další důchodové dávky	33	—	(4)	29
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	6	(6)	—	—
Daňová ztráta z minulých let	48	(3)	—	45
Ostatní přechodné rozdíly	15	(3)	—	12
Přepoččet devizového kurzu	(22)	—	(11)	(33)
Odložená daň celkem	229	(11)	9	227
- z toho odložené daňové pohledávky	248			247
- z toho odložené daňové závazky	18			20

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Současná daňová pohledávka ve výši 14 mil. USD zahrnuje 9,7 mil. USD v souvislosti s italskou pobočkou, 2,9 mil. USD v souvislosti s lucemburskou pobočkou a 1,1 mil. USD v souvislosti se švédskou pobočkou za rok 2022.

27. Podíly v dceřiných podnicích

	31. prosince 2022 mil. USD	31. prosince 2021 mil. USD
Začátek účetního období	14	14
Úbytky	—	—
Konec účetního období	14	14

Společnost má podíl v následující dceřiné společnosti:

Název	Země založení podniku	Předmět činnosti	Konec účetního roku	Sídlo	Vlastnický podíl
CitiCapital Leasing (March) Limited	Anglie	Finanční leasing	31. března	Spojené království	100 %

28. Podřízené závazky

Datum první výzvy 2021	Měna	2022 mil. USD	2021 mil. USD	Úroková sazba	Datum splatnosti
2021	GBP	722	809	0,98 % + 5letá sazba SONIA	6. prosince 2026
2021	EUR	3 733	3 964	0,99 % + 7letá sazba ESTR	31. října 2028

K 31. prosinci 2022 se podřízené závazky skládaly z podřízených úvěrů od Citibank Holdings Ireland Limited ve výši 4 455 mil. USD (2021: 4 773 mil. USD). Nákladové úroky vzniklé v průběhu roku v souvislosti s podřízenými úvěry a účtované do výsledovky činily 54 mil. USD (2021: 2 mil. USD).

Úvěr je podřízen pohledávkám ostatních věřitelů, pari passu s věřiteli ve vztahu k ostatním závazkům, jejichž pohledávky jsou nižšího pořadí, jak je uvedeno v § 1428A odst. 1 písm. c) bodě iii) zákona o obchodních společnostech z roku 2014, ale zároveň jsou postavené výše než práva akcionářů a držitelů nástrojů vedlejší kapitálu tier 1 a nástrojů kapitálu tier 2 (nebo jiných věřitelů ve vztahu k nim).

V průběhu roku končícího 31. prosince 2022 se Společnost ve vztahu ke svým podřízeným závazkům nedopustila žádného prodlení se splácením jistiny nebo úroků ani jiného porušení (2021: žádné).

29. Rezervy

Rezervy na restrukturalizaci se z větší části týkají požitků v souvislosti s předčasným ukončením pracovního poměru. Požitky tohoto typu jsou splatné, pokud dojde k ukončení pracovního poměru před řádným odchodem do důchodu, nebo pokud zaměstnanec akceptuje dobrovolné ukončení pracovního poměru výměnou za příslušný požitek.

Rezervy na očekávané úvěrové ztráty (ECL) u závazků a záruk se vykazují u smluvených úvěrů, kdy se Společnost smluvně zavázala poskytnout klientovi úvěr, případně u všech ostatních smluvních závazků, které nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici.

Rezervy se vykazují v případě, že je pravděpodobné, že bude nutné vynaložit ekonomické zdroje k tomu, aby došlo k vyrovnání aktuálních právních nebo smluvních závazků v důsledku minulých událostí pod podmínkou, že výši tohoto závazku lze spolehlivě odhadnout. Rezervy se oceňují současnou hodnotou (kterou odhadne vedení) výdaje požadovaného k vyrovnání aktuálního závazku ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Očekává se, že se rezervy během roku končícího 31. prosince 2023 využijí.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

	Restrukturalizační rezerva	Ostatní rezervy	Celkem
	mil. USD	mil. USD	mil. USD
31. prosince 2022			
Počáteční zůstatek	6	3	9
Rezervy vytvořené v průběhu roku	5	—	5
Rezervy využité v průběhu roku	(2)	—	(2)
Rezervy uvolněné v průběhu roku	(1)	(1)	(2)
Ostatní pohyby	(2)	—	(2)
Konečný zůstatek	6	2	8
Závazky a záruky			123
Celkový zůstatek opravných položek			131

	Restrukturalizační rezerva	Ostatní rezervy	Celkem
	mil. USD	mil. USD	mil. USD
31. prosince 2021			
Počáteční zůstatek	14	3	17
Rezervy vytvořené v průběhu roku	1	—	1
Rezervy využité v průběhu roku	(5)	—	(5)
Rezervy uvolněné v průběhu roku	(4)	—	(4)
Ostatní pohyby	—	—	—
Konečný zůstatek	6	3	9
Závazky a záruky			80
Celkový zůstatek opravných položek			89

30. Ostatní závazky

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	mil. USD	(Upraveno) mil. USD
Ostatní závazky		
Závazky	4 778	4 290
Závazky z maržových účtů*	5 419	2 905
Cenné papíry prodané na základě dohod o zpětném odkupu	5 397	1 065
Prodej na krátko	13 514	2 118
Důchodové závazky (bod č. 14)	121	228
Leasingový závazek z práva k užívání	110	71
Příjmy a výdaje příštích období	278	182
Ostatní	144	309
	29 761	11 168

Závazky tvoří převážně částky splatné v souvislosti se závazky vyplývajícími z transakčních služeb Společnosti. Ostatní zůstatky zahrnují částky splatné dalším finančním institucím, právníckým osobám a dalším subjektům ve Skupině, které se týkají především předplacených rizikových účastí, položek vyrovnání a závazků z maržových účtů.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Vypořádání těchto účtů je povahou krátkodobé a zůstatky mohou kolísat v závislosti na podkladové obchodní činnosti.

Závazky z maržových účtů odrážejí závazek Společnosti vrátit zajištění klientům po jejich vlastním vypořádání výzev k dodatkové úhradě, jakmile vzniknou.

Prodej na krátko představuje závazky vyplývající z transakcí prodeje na krátko, u kterých se prodávají cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které v době prodeje nejsou drženy.

*Upraveno o změnu z předchozího roku, jak je podrobně uvedeno v bodě č. 38 přílohy

31. Upsaný základní kapitál

	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Počet kmenových akcií		mil. USD	mil. USD
Ověřeno				
Na konci roku	5 000 000 000	5 000 000 000	4 692	4 692
Základní kapitál				
Přidělený, upsaný a plně splacený				
Kmenové akcie o jmenovité hodnotě 1 EUR za kus	9 741 290	9 741 290	11	11
Emisní ážio				
Na konci roku			1 963	1 963

32. Akciové pobídkové plány

Společnost se v rámci svého programu odměňování účastní rady akciových pobídkových plánů skupiny Citigroup. Tyto plány zahrnují poskytování akciových opcí, omezených nebo odložených akcií nebo akciových plateb. Cílem těchto odměn je přilákat, udržet a motivovat zaměstnance a vedoucí pracovníky, aby přispívali k dlouhodobému plnění a růstu Společnosti a aby měli společné zájmy s akcionáři. Programy odměňování spravuje výbor pro personál a odměňování skupiny Citigroup Inc. Představenstvo, jehož členové nejsou zaměstnanci Skupiny.

V rámci programu odměňování vydává Citigroup kmenové akcie ve formě omezených akcií, odložených akcií a akciových plateb. U všech akciových pobídkových plánů během příslušného rozhodného období platí, že akcie nejsou účastníkům vydány (v případě odložené akcie) a účastníci je nemohou prodat ani převést (v případě omezených akcií), dokud se nesplní rozhodné podmínky. Příjemci odložených akcií nemají žádná akcionářská práva, dokud jim akcie nejsou doručeny, ale obecně mají během rozhodného období nárok na příjem plateb rovných dividendám. Příjemci omezených akcií mají během rozhodného období nárok na omezené hlasovací právo a na příjem dividend nebo plateb rovných dividendám. Jakmile je akcie poskytnuta, stane se volně převoditelnou, ale v případě určitých zaměstnanců může podléhat omezení převodu v závislosti na podmínkách nebo závazku ohledně vlastnictví akcií.

Program přiznávání akcií

Společnost je zapojena do Programu akumulace kapitálu (CAP) skupiny Citigroup, v rámci něhož se kmenové akcie Citigroup poskytují zúčastněným zaměstnancům v podobě akcií s omezenými nebo odloženými právy.

Omezené nebo odložené akcie v rámci programu CAP obecně představují procento roční pobídkové odměny a udělují se rovnoměrně po dobu tří nebo čtyř let počínaje prvním výročním data udělení. Účast v programu CAP a jiných programech odměňování obvykle vyžaduje nepřetržité zaměstnání u společnosti Citigroup.

Program stanoví, že zaměstnanci, kteří dosáhli určitého věku a splňují požadavky na odpracované roky (zaměstnanci důchodového věku), mohou ukončit aktivní pracovní poměr a pokračovat v užívání udělených akcií za předpokladu, že budou dodržovat ustanovení o zákazu konkurence. Nárok na akcie poskytnuté zaměstnancům s nárokem na odchod do důchodu se zvyšuje v účetním období do data poskytnutí akcií stejným způsobem, jakým dochází ke zvyšování nároku na odměny v podobě hotovostních pobídek, protože v zásadě neexistují žádné rozhodné podmínky.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

U všech programů přiznávání akcií zaměstnancům platí, že účastník nemůže akcie během příslušného rozhodného období prodávat ani převádět, a v případě ukončení pracovního poměru účastníka se přiznání akcií ruší. Po poskytnutí se akcie stávají volně převoditelnými (s přihlédnutím k závazku členů vrcholového vedení akcie vlastnit). Počínaje datem poskytnutí může příjemce akcií s omezenými právy hlasovat na základě držení akcií a pobírat pravidelné dividendy, pokud jsou dividendy z kmenových akcií Citigroup vypláceny. Příjemci akcií s odloženými právy pobírají ekvivalenty dividend, pokud jsou dividendy z kmenových akcií Citigroup vypláceny, avšak nejsou oprávněni hlasovat.

Informace o akciích poskytnutých v běžném období:

	2022	2021
Poskytnuté akcie	662 008	341 241
Vážený průměr reálné tržní hodnoty jedné akcie	59,59 USD	62,85 USD
	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Náklady odměn účtované na vrub zisku	36	24
Úpravy reálné hodnoty zaúčtované do vlastního kapitálu	(8)	—
Celková účetní hodnota závazku z transakcí vypořádaných vlastním kapitálem	42	33

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Poskytnuté akcie		
<u>Poskytnuté v roce 2022</u>	<u>28</u>	<u>—</u>
Poskytnuté v roce 2021	6	18
Poskytnuté v roce 2020	2	2
Poskytnuté v roce 2019	—	1
Poskytnuté v roce 2018	—	—
Poskytnuté v roce 2017	—	—
Připsaná hotovost	—	3
<u>Celkové výdaje</u>	<u>36</u>	<u>24</u>

Společnost neprovozovala ani neměla žádný plán akciových opcí (2021: žádný).

33. Podmíněná pasiva a závazky

Následující tabulky uvádějí nominální výše jistin a rizikově vážených částek podmíněných pasiv a závazků. Nominální výše jistin udává objem neuhrazených transakcí ke dni výkazu o finanční pozici a nepředstavuje rizikové částky.

	Smlouva hodnota	Smlouva hodnota
	31. prosince	31. prosince
	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Nečerpané úvěrové linky	28 780	26 577
Jiné závazky		
– kratší než 1 rok	11 320	6 470
– delší než 1 rok	6 464	11 669
Celkem	46 564	44 716

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Další závazky se týkají především podnikatelské činnosti v Irsku. S ohledem na její závazky činilo ECL Společnosti k 31. prosinci 2022 122 mil. USD (2021: ECL ve výši 80 mil. USD).

Očekávané úvěrové ztráty – podmíněná pasiva a závazky

Následující tabulka ukazuje analýzu změn hrubé účetní hodnoty a odpovídajících opravných položek ke krytí ECL:

Expozice	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022 mil. USD	2021 mil. USD	2022 mil. USD	2021	2022 mil. USD	2021 mil. USD	2022 mil. USD	2021 mil. USD
Nesplacená expozice k 1. lednu	42 475	45 171	2 076	1 739	166	107	44 717	47 017
Nová vzniklá nebo koupená aktiva	6 461	3 503	815	541	6	29	7 282	4 073
Odúčtovaná nebo splatná aktiva	(4 669)	(6 129)	(681)	(210)	(85)	(34)	(5 435)	(6 373)
Převody do 1. fáze	732	453	(666)	(453)	(66)	—	—	—
Převody do 2. fáze	(2 064)	(478)	2 082	478	(18)	—	—	—
Převody do 3. fáze	(72)	(45)	(24)	(19)	96	64	—	—
Změny v důsledku úprav, které nevedly k odúčtování	—	—	—	—	—	—	—	—
Odepsané částky	—	—	—	—	—	—	—	—
Ostatní pohyby	—	—	—	—	—	—	—	—
K 31. prosinci	42 863	42 475	3 602	2 076	99	166	46 564	44 717

ECL	Fáze 1		Fáze 2		Fáze 3		Celkem	
	2022 mil. USD	2021 mil. USD	2022 mil. USD	2021 mil. USD	2022 mil. USD	2021 mil. USD	2022 mil. USD	2021 mil. USD
ECL podle IFRS 9 k 1. lednu	36	19	27	57	17	22	80	98
ECL z nově vzniklých nebo koupených aktiv	22	1	28	—	1	—	51	1
Odúčtovaná nebo splatná expozice	—	(2)	(3)	(6)	(4)	(7)	(7)	(15)
Převody do 1. fáze	18	6	(9)	(6)	(9)	—	—	—
Převody do 2. fáze	(1)	—	2	—	(1)	—	—	—
Převody do 3. fáze	—	—	(1)	(1)	1	1	—	—
Čisté přecenění opravných položek	(13)	(3)	18	3	9	6	14	6
Ostatní pohyby	(32)	15	12	(20)	5	(5)	(15)	(10)
K 31. prosinci	30	36	74	27	19	17	123	80

34. Převod obchodní činnosti pod společnou kontrolou

Divize devizových obchodů v rámci italské pobočky

Dne 1. května 2021 byla divize devizových obchodů převedena ze Citibank N.A. (CBNA) na italskou pobočku CEP. Společnost za nabytou divizi devizových obchodů v rámci italské pobočky zaplatila 15 mil. USD. Nebyl vykázán žádný goodwill, protože nadbytečné protiplnění bylo zaúčtováno do fúzní rezervy.

V roce 2021 byla převedena aktiva ve výši 75 tis. USD a závazky ve výši 75 tis. USD.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Dne 17. září 2021 byla divize správcovských a svěřeneckých služeb převedena z pobočky CEP ve Spojeném království na Citibank UK Limited (CUKL). Společnost za odprodanou divizi správcovských a svěřeneckých služeb od CUKL obdržela protiplnění ve výši 31 mil. USD. Nebyl vykázán žádný goodwill, protože nadbytečné protiplnění bylo zaúčtováno do fúzní rezervy. V průběhu roku končícího 31. prosince 2022 nedošlo k žádným převodům podniků pod společným ovládním.

Divize správcovských a svěřeneckých služeb neměla ve výkazu o finanční pozici CEP žádná samostatně identifikovatelná aktiva, ať už hmotná nebo nehmotná.

35. Účast v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech

Druh, účel a rozsah účasti Společnosti v nekonsolidovaných strukturovaných subjektech

Společnost se zabývá různými podnikatelskými aktivitami se strukturovanými subjekty, jejímž účelem je dosažení určitých specifických obchodních cílů. Strukturovaný subjekt je subjekt, který byl založen s tím, že hlasovací nebo obdobná práva nejsou dominantní při určení kdo daný subjekt ovládá. Příkladem je, když se hlasovací práva týkají pouze administrativních úkonů, přičemž podnikatelská činnost se řídí smluvními dohodami.

Strukturované subjekty jsou předmětem konsolidace v případě, že podstata vztahu mezi Společností a strukturovanými subjekty naznačuje, že kontrolu nad strukturovanými subjekty vykonává Společnost. Subjekty, na něž se vztahuje tento dokument nejsou předmětem konsolidace, protože Společnost nad nimi nevykonává kontrolu prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování, nebo jiným způsobem. Rozsah účasti Společnosti na nekonsolidovaných strukturovaných subjektech se bude lišit v závislosti na typu strukturovaných subjektů.

Financování založené na aktivech

Společnost poskytuje úvěry a jiné formy financování strukturovaným subjektům, které vlastní aktiva. Tyto úvěry podléhají stejným schvalovacím postupům jako všechny ostatní úvěry poskytované nebo získávané Společností.

Společnost nemá pravomoc řídit činnosti, které mají nejvýraznější vliv na hospodářské výsledky těchto strukturovaných subjektů. Těmto subjektům se poskytuje financování obvykle prostřednictvím syndikátu věřitelů.

Následující tabulka uvádí analýzu účetních hodnot podílů držených Společností v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách podle druhu podkladových aktiv, která představují maximální riziko ztráty pro Společnost, a také celková aktiva těchto nekonsolidovaných strukturovaných jednotek. Všechny závazky jsou uvedené v rámci položky úvěry a pohledávky za klienty.

	Účetní hodnota		Celková aktiva nekonsolidovaných strukturovaných jednotek	
	2022	2021	2022	2021
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Letadla, lodě a ostatní aktiva	169	149	532	6 351
Komerční a jiné nemovitosti	579	1 008	6 261	7 034
Celkem	748	1 157	6 793	13 385

Výše uvedená expozice představuje financování založené na aktivech poskytnuté 20 subjektům (2021: 30). Společnost má vůči těmto subjektům další závazky v hodnotě 77 mil. USD (2021: 208 mil. USD).

Financování založené na aktivech představuje účetní hodnotu investic Společnosti do strukturovaných subjektů uvedenou ve výkazu o finanční pozici. Odráží počáteční investice do strukturovaných subjektů upravené o případné úroky a splátky jistiny, které Skupina obdržela. Účetní hodnota může být kromě toho upravená o zvýšení nebo snížení reálné hodnoty nebo opravnou položku vykázanou ve výsledovce.

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

36. Leasingy

A. Leasing jako nájemce

Informace o leasinzech, ve kterých Společnost vystupuje jako nájemce, jsou uvedeny níže.

Aktiva z práva k užívání

Aktiva z práva k užívání související s pronajatými kancelářskými budovami v rámci poboček.

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Zůstatky k 1. lednu	62	63
Přírůstky aktiv z práva k užívání	66	17
Odprodeje	—	(9)
Odpisy za rok	(20)	(19)
Cizí měna	(6)	9
Stav k 31. prosinci	102	62

Závazky z leasingu

	31. prosince	31. prosince
	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Analýza splatnosti		
Konec platnosti:		
- do jednoho roku	2	4
- od jednoho roku do pěti let	31	27
- za pět a více let	76	39
Diskontované závazky z leasingu celkem k 31. prosinci	109	71
Závazky z leasingu zahrnuté do výkazu o finanční pozici k 31. prosinci		
	109	71
Splatné	2	5
Dlouhodobé	107	66

Částky vykázané v zisku nebo ztrátě

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Leasingy podle IFRS 16		
Úrok ze závazků z leasingu	—	—

Částky vykázané ve výkazu peněžních toků

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Celkový peněžní odtok na leasingy	(39)	5

37. Transakce se spřízněnými stranami

Společnost je dceřinou společností ve většinovém vlastnictví společnosti Citibank Holdings Ireland Limited zapsané v irském obchodním rejstříku. Největší Skupina, ve které se konsolidují výsledky Společnosti, je vedena společností Citigroup Inc., zapsanou v americkém obchodním rejstříku. Společnost definuje spřízněné strany jako Představenstvo, vrcholové vedení, jejich blízké rodinné příslušníky, mateřské a dceřiné společnosti a přidružené společnosti. Za klíčové vedení Společnosti se považují členové výkonného výboru (ExCo).

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Transakce s pracovníky klíčového vedení

Odměny pracovníkům klíčového vedení zahrnovaly následující:

	2022	2021
	mil. USD	mil. USD
Odměňování		
Mzdy a další krátkodobé požitky	16	9
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	1	1
Požítky při předčasném ukončení pracovního poměru	—	1
	17	11
Počet členů klíčového vedení od počátku roku	25	20
Počet členů klíčového vedení k 31. prosinci	20	18

Členové klíčového vedení (KMP) jsou osoby, které mají pravomoc a odpovědnost přímo či nepřímo za plánování, řízení a kontrolu činností účetní jednotky, včetně všech členů vedení (výkonných i jiných) této účetní jednotky. Patří sem výkonný výbor CEP a všichni výkonní, nevýkonní i nezávislí nevýkonní členové představenstva účetní jednotky.

Údaje o odměnách zahrnují všechny členy klíčového vedení od počátku roku, tj. včetně těch, kteří byli ve Společnosti pouze část roku. U všech interních nevýkonných členů představenstva, kteří nejsou zaměstnanci účetní jednotky, jsou údaje o jejich odměnách z uvedených údajů vyloučeny a uvádí se pouze jejich počet.

Do mzdy a dalších krátkodobých požitků patří mzda, příspěvek na základě pozice, variabilní odměna, peněžitý důchod a hodnota ostatních výhod.

Mezi zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru patří příspěvky zaměstnavatele do penzijních fondů. Údaje o výhodách při skončení pracovního poměru zahrnují vyplacené odstupné.

Počet členů klíčového vedení zahrnuje dočasné členy klíčového vedení; osoby, které jsou pouze stálými členy výkonného výboru, jsou vyloučeny.

Do mzdy a dalších krátkodobých požitků patří mzda, příspěvek na základě pozice, variabilní odměna, peněžitý důchod a hodnota ostatních výhod. Mezi zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru patří příspěvky zaměstnavatele do penzijních fondů.

K 31. prosinci 2022 neexistují žádné nesplacené expozice vůči členům představenstva včetně úvěrů (2021: 0 USD).

S ostatními společnostmi v Citigroup se uzavírá značné množství transakcí. Mezi tyto transakce patří úvěry a vklady, které umožňují financování ostatních společností ve skupině Citigroup, jakož i derivátové smlouvy, kterými se zajišťují zbytková rizika zahrnutá v zůstatcích ostatních aktiv a závazků. Spřízněné strany si navzájem poskytují různé služby. Následující tabulka shrnuje veškeré zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami.

	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Mateřské podniky	Ostatní podniky Citigroup	Celkem	Mateřské podniky	Ostatní podniky Citigroup	Celkem
	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD	mil. USD
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	—	2 624	2 624	—	4 960	4 960
Úvěry a pohledávky za bankami	—	9 238	9 238	—	7 768	7 768
Úvěry a pohledávky za klienty	—	57	57	—	10	10
Ostatní aktiva	—	1 865	1 865	—	3 418	3 418
Deriváty	—	13 015	13 015	—	7 000	7 000
Závazky						
Bankovní vklady	—	5 849	5 849	—	8 171	8 171
Klientské účty	2	1 010	1 012	—	888	888
Ostatní závazky	—	1 533	1 533	—	1 284	1 284

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Deriváty	—	14 186	14 186	—	10 206	10 206
Podřízené závazky	4 455	—	4 455	4 773	—	4 773
Závazky a záruky	—	911	911	—	769	769
Výsledovka						
Výnosy z úroků a podobné výnosy	—	129	129	—	28	28
Závazky z úroků	(54)	(104)	(158)	(2)	(32)	(34)
Čisté náklady na poplatky a provize	—	302	302	—	260	260
Čisté výnosy z ostatních finančních nástrojů oceňovaných pomocí FVTPL	—	4	4	—	—	—
Ostatní provozní výnosy	—	744	744	—	634	634
Čistý zisk z obchodování	—	(2 800)	(2 800)	—	(1 930)	(1 930)
Čistý zisk z investic	—	—	—	—	—	—
Osobní náklady	—	(1)	(1)	—	—	—
Ostatní náklady	—	(254)	(254)	—	(247)	(247)

V průběhu roku ani v předchozím roce nebyly uskutečněny žádné transakce s dceřinou společností CitiCapital Leasing (March) Ltd.

Celková účetní hodnota závazku z transakce vypořádané vlastním kapitálem vůči Citigroup Inc činila 42 mil. USD (2021: 33 mil. USD). Ve prospěch Citigroup Inc. byla provedena platba ve výši 19 mil. USD (2021: 15 mil. USD) v souvislosti se závazkem z transakce vypořádané vlastním kapitálem. Další informace jsou v bodě č. 32 přílohy „Akciové pobídkové plány“.

V souvislosti s výnosy za rok 2022 nevyplatila Společnost své přímé mateřské společnosti Citibank Holding Ireland Limited (CHIL) žádné dividendy (2021: 0 USD).

38. Úprava minulého účetního období

Po přezkoumání započtení finančních aktiv a závazků s ohledem na rostoucí portfolio derivátů dospěla Společnost k závěru, že v předchozím roce uplatněné započtení pohledávek z variační marže a závazků z variační marže nespĺňuje kritéria pro započtení stanovená standardem IAS 32. V důsledku toho Společnost v tomto ohledu přepracovala svou účetní závěrku za rok 2021 takto:

	Jak bylo původně vykázáno k 31. prosinci 2021 mil. USD	Úprava	Upraveno k 31. prosinci 2021 mil. USD
Aktiva	27 482		27 482
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty			
Aktiva k obchodování	4 443	—	4 443
Derivátové finanční nástroje	13 126	—	13 126
Investiční cenné papíry	7 525	—	7 525
Úvěry a pohledávky za bankami	11 035	—	11 035
Úvěry a pohledávky za klienty	21 253	—	21 253
Podíly v dceřiných podnicích	14	—	14
Ostatní aktiva	4 832	2 009	6 841
Splatné daňové pohledávky	44	—	44
Goodwill a nehmotný majetek	109	—	109
Pozemky, budovy a zařízení	140	—	140
Odložené daňové pohledávky	247	—	247
Aktiva celkem	90 250	2 009	92 259

CITIBANK EUROPE PLC

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Závazky			
Bankovní vklady	11 148	—	11 148
Klientské účty	38 977	—	38 977
Derivátové finanční nástroje	14 429	—	14 429
Podřízené závazky	4 773	—	4 773
Stávající daňová povinnost	56	—	56
Rezervy	89	—	89
Odložené daňové závazky	20	—	20
Ostatní závazky	9 159	2 009	11 168
Závazky celkem	78 651	2 009	80 660
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	11	—	11
Emisní ážio	1 963	—	1 963
Ostatní rezervy (netto)	604	—	604
Nerozdělený zisk	9 021	—	9 021
Celkový vlastní kapitál připadající na akcionáře	11 599	—	11 599
Závazky a vlastní kapitál celkem	90 250	2 009	92 259

39. Mateřské společnosti

Společnost je dceřinou společností společnosti Citibank Holdings Ireland Limited (CHIL) zapsané v irském obchodním rejstříku.

Největší Skupina, ve které se konsolidují výsledky Společnosti, je Citigroup Inc., sídlící na adrese 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, DE, 19810, Spojené státy americké. Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka Citigroup Inc. se zveřejňuje každoročně v souladu s předpisy Komise pro cenné papíry a burzy (Securities and Exchange Commission) a je rovněž k dispozici na internetové stránce http://www.citigroup.com/citi/investor/corporate_governance.html.

Nejmenší Skupina, ve které se konsolidují výsledky Společnosti, je CHIL. Kopie účetní závěrky Skupiny jsou veřejné a lze si je vyžádat přímo u Společnosti na adrese 1 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1.

40. Události po vykazovaném období

V březnu 2023 obdržela Společnost kapitálové injekce ve výši 803 mil. USD od společnosti Citi Investments Bahamas Ltd (CIBL – mateřská společnost COHBL) a 397 mil. USD od společnosti Citi Overseas Holdings Bahamas Limited (COHBL – mateřská společnost CHIL).

41. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka Společnosti byla schválena představenstvem Společnosti dne 16. března 2023.

CITIBANK EUROPE PLC
(Registrační číslo: 132781)

PODÁVÁNÍ ZPRÁV PODLE JEDNOTLIVÝCH ZEMÍ
za rok končící 31. prosince 2022

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Výrok

Provedli jsme audit příložených finančních informací Citibank Europe plc („Společnost“) podle jednotlivých zemí za rok končící 31. prosince 2022 podle nařízení Evropské unie (o kapitálových požadavcích) z roku 2014 („Nařízení“), které musí být ověřeny podle nařízení 77 uvedených nařízení. Finanční informace podle jednotlivých zemí uvedené na stranách [123](#) až [125](#) ve výkazu společnosti Citibank Europe plc podle jednotlivých zemí (dále společně jen „finanční informace podle jednotlivých zemí“) byly sestaveny na bázi jediného subjektu v souladu se základem pro sestavení uvedeným vedením na straně [125](#).

Podle našeho názoru finanční informace podle jednotlivých zemí k 31. prosinci 2022:

- jsou ve všech významných ohledech správně sestaveny v souladu s účelovým základem pro sestavení uvedeným na straně [125](#) finančních informací podle jednotlivých zemí; a
- zveřejňují položky finančních informací podle jednotlivých zemí, které musí být zveřejněny, a to na základě příslušných zásad Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií a nařízení 77 Evropské unie (o kapitálových požadavcích) z roku 2014.

Základ pro stanovisko

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy (Irsko) („ISA (Irsko)“), včetně ISA (Irsko) 805, a v souladu s podmínkami naší smlouvy ze dne 31. ledna 2023. Naše povinnosti jsou popsány v části naší zprávy nazvané Povinnosti auditora při auditu finančních informací podle jednotlivých zemí. Jsme nezávislí na Společnosti v souladu s etickými požadavky, které jsou relevantní pro náš audit finančních informací podle jednotlivých zemí v Irsku, včetně etického standardu vydaného Irským úřadem pro dohled nad auditem a účetnictvím (IAASA), a v souladu s těmito požadavky plníme i naše další etické povinnosti.

Domníváme se, že důkazy získané pro potřebu tohoto auditu jsou dostatečné a že představují dostatečnou podporu pro vydání stanoviska.

Zdůraznění skutečnosti – účelový základ přípravy

Při formulování našeho stanoviska k finančním informacím podle jednotlivých zemí, které je neupravené, jsme zvážili přiměřenost informací zveřejněných na straně [125](#), které se týkají definic použitých Společností pro položky finančních informací podle jednotlivých zemí, které mají být zveřejněny. Nařízení 77 Evropské unie (o kapitálových požadavcích) z roku 2014 nestanovuje definice položek finančních informací podle jednotlivých zemí, které mají být zveřejněny. Společnost případně použila definice položek finančních informací podle jednotlivých zemí, které jsou v souladu s definicemi těchto položek podle IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a definicemi těchto položek v povinné roční účetní závěrce Společnosti.

Závěry týkající se trvání podniku

V rámci auditu finančních informací podle jednotlivých zemí jsme došli k závěru, že využití principu nepřetržitého trvání podniku při sestavování těchto finančních informací ze strany členů představenstva bylo na místě. Při přezkoumávání hodnocení schopnosti Společnosti nadále využívat princip nepřetržitého trvání jako základ pro účetnictví ze strany členů představenstva jsme provedli následující:

- Na základě našich znalostí Společnosti, odvětví finančních služeb a obecného ekonomického prostředí jsme identifikovali inherentní rizika obchodního modelu a analyzovali, jak tato rizika mohou ovlivnit finanční zdroje Společnosti a její schopnost pokračovat v činnosti po dobu trvání podniku. Mezi rizika, která podle nás nejpravděpodobněji nepříznivě ovlivní dostupné finanční zdroje Společnosti v tomto období, patří:
 - dostupnost financování a likvidity v případě krizového tržního scénáře; a
 - dopad na regulatorní kapitálové požadavky v případě hospodářského zpomalení nebo recese.
- Možnost, zda tato rizika mohou reálně ovlivnit dostupnost finančních zdrojů po dobu trvání podniku, jsme také zvážili na základě srovnání nepříznivých, avšak věrohodných scénářů členů představenstva, které by mohly

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

jednotlivě nebo kumulativně nastat v důsledku těchto rizik, s úrovní dostupných finančních zdrojů uvedenou ve finančních prognózách Společnosti.

Na základě naší provedené práce jsme v souvislosti s událostmi nebo podmínkami, které mohou jednotlivě nebo souhrnně významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat ve své činnosti po dobu nejméně 12 měsíců od data schválení finančních informací CBC ke zveřejnění, nezjistili žádné významné nejistoty.

Naše odpovědnosti a odpovědnosti členů představenstva ve vztahu k nepřetržitému trvání podniku jsou popsány v příslušném oddílu této zprávy.

Odhalování nesrovnalostí včetně podvodů

Na základě znalosti odvětví účetní jednotky, regulačního prostředí a dalších vnějších faktorů a dotazů na představenstvo jsme identifikovali oblasti zákonů a předpisů, u nichž lze důvodně předpokládat, že by mohly mít významný dopad na finanční informace podle jednotlivých zemí, a riziko významné nesprávnosti v důsledku podvodu. Kromě toho naše postupy hodnocení rizik zahrnovaly:

- Dotazování se členů představenstva a ostatních členů vedení na zásady a postupy Společnosti týkající se dodržování zákonů a předpisů, identifikace, vyhodnocování a účtování soudních sporů a nároků, jakož i na to, zda jsou jim známy případy nedodržování zákonů či existence soudních sporů nebo nároků.
- Dotazování se členů představenstva, kontrolní komise a oddělení interního auditu a kontrola dokumentace týkající se zásad a postupů Společnosti na vysoké úrovni pro prevenci a odhalování podvodů a kanálů Společnosti pro oznamování podezření a jiných nekalých záležitostí, jakož i toho, zda jsou jim známy skutečné, podezřelé nebo údajné podvody.
- Dotazování se členů představenstva, kontrolní komise a oddělení interního auditu na jejich hodnocení rizika, že finanční informace podle jednotlivých zemí mohou být významně zkreslené v důsledku nesrovnalostí, včetně podvodu.
- Kontrola korespondence Společnosti s regulačními orgány.
- Čtení zápisů ze zasedání představenstva a kontrolní komise.
- Projednávání motivačních systémů odměňování a výkonnostních cílů pro vedení a představenstvo.
- Provádění plánovacích analytických postupů za účelem identifikace obvyklých nebo neočekávaných vztahů.

V auditorském týmu jsme diskutovali o příslušných zákonech a předpisech, faktorech rizika podvodu a potřebě zůstat ve střehu.

Za prvé, Společnost podléhá zákonům a předpisům, které přímo ovlivňují finanční informace podle jednotlivých zemí, včetně nařízení Evropské unie (o kapitálových požadavcích) z roku 2014 a právních předpisů týkajících se společností a finančního výkaznictví. V rámci postupů týkajících se souvisejících finančních informací podle jednotlivých zemí jsme posoudili rozsah dodržování těchto zákonů a předpisů, včetně posouzení těchto zveřejněných informací a jejich případného sladění s podpůrnou dokumentací.

Za druhé, Společnost podléhá mnoha dalším zákonům a předpisům, jejichž nedodržení by mohlo mít významný dopad na částky nebo jiné informace zveřejněné v rámci finančních informací podle jednotlivých zemí, například v důsledku uložení pokut, zahájení soudních sporů nebo odebrání povolení k činnosti Společnosti. Jako oblasti, které by mohly takový vliv mít, jsme určili následující: regulační kapitál a likvidita a některé aspekty právních předpisů týkajících se obchodních společností, které zohledňují finanční a regulovanou povahu činnosti Společnosti a její právní formu.

Auditorské standardy omezují požadované auditorské postupy pro zjištění nesouladu s těmito nepřímými zákony a předpisy na dotazování členů představenstva a dalších členů vedení a případnou kontrolu korespondence s regulačními orgány. Tyto omezené postupy žádné skutečné nedodržení předpisů ani podezření na ně nezjistily.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI CITIBANK EUROPE PLC

Posuzovali jsme události nebo podmínky, které by mohly naznačovat pobídku nebo nátlak ke spáchání podvodu či poskytovat příležitost ke spáchání podvodu. V souladu s požadavky auditorských standardů jsme provedli postupy zaměřené na riziko obcházení kontrol ze strany vedení.

Vzhledem k tomu, že Společnost podléhá regulaci, zahrnovalo naše hodnocení rizik získání informací o právním a regulačním rámci, v němž Společnost působí, a pochopení kontrolního prostředí včetně postupů účetní jednotky při dodržování regulačních požadavků.

Vzhledem k přirozeným omezením při auditu existuje nevyhnutelné riziko, že jsme některé významné nesprávnosti ve finančních informacích podle jednotlivých zemí neodhalili, přestože jsme audit řádně naplánovali a provedli v souladu s auditorskými standardy. Například platí, že čím více je nesoulad se zákony a předpisy (nesrovnalost) vzdálen od událostí a transakcí zachycených ve finančních informacích podle jednotlivých zemí, tím menší je pravděpodobnost, že jej odhalí z podstaty věci omezené postupy vyžadované auditorskými standardy.

Kromě toho, jako u každého auditu, i zde zůstává vyšší riziko neodhalení nesrovnalostí vyplývajících například z tajných dohod, padělání, úmyslného opomenutí, uvedení nesprávných informací nebo obcházení vnitřních kontrol. Nejsme odpovědní za zamezování nedodržování předpisů a nelze od nás očekávat, že odhalíme každé porušení zákonů a předpisů.

Příslušné povinnosti a omezení týkající se využití

Odpovědnost představenstva za finanční informace podle jednotlivých zemí

Představenstvo nese odpovědnost za: sestavení finančních informací podle jednotlivých zemí v souladu s požadavky nařízení Evropské unie (o kapitálových požadavcích) z roku 2014 vztahujícími se na sestavování těchto finančních informací; takovou interní kontrolu, kterou považuje za nezbytnou k sestavení finančních informací podle jednotlivých zemí bez významných nesprávností, ať už způsobených podvodem nebo chybou; posouzení schopnosti Společnosti pokračovat ve své činnosti jakožto zavedený podnik a podle potřeby zveřejňování záležitostí týkajících se zavedeného podniku; a využívání kontinuity činnosti jako základ pro účetnictví, pokud se nechystají Společnost zlikvidovat nebo zastavit její provoz, nebo nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit finančních informací podle jednotlivých zemí

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že finanční informace podle jednotlivých zemí jako celek neobsahují významnou (materiální) nesprávnost, ať už způsobenou podvodem nebo chybou, a vydat naše stanovisko ke zprávě auditora. Přiměřenou jistotou se rozumí vysoká míra jistoty, která však nezaručuje, že audit provedený v souladu se standardy ISA (Irsko) vždy odhalí významnou nesprávnost, pokud existuje. Nesprávné informace mohou být důsledkem podvodu nebo chyby a považují se za závažné, pokud lze přiměřeně očekávat, že mohou jednotlivě nebo společně ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů přijatá na základě těchto finančních informací podle jednotlivých zemí.

Podrobnější popis našich odpovědností najdete na stránkách IAASA na adrese <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/>.

Účel našeho auditu a vůči komu neseme odpovědnost

Naši zprávu předkládáme výhradně představenstvu Společnosti jako orgánu v souladu s naším závazkem předložit zprávu podle nařízení 77 Evropské unie (o kapitálových požadavcích) z roku 2014. Naše auditorská práce byla provedena tak, abychom mohli představenstvu Společnosti sdělit ty záležitosti, které jsme povinni jim sdělit ve zprávě auditora o finančních informacích podle jednotlivých zemí, a pro žádný jiný účel. V plném rozsahu přípustném podle zákona nepřijímáme ani nepřebíráme odpovědnost za naši auditorskou práci, za tuto zprávu nebo za stanoviska, která jsme zformulovali, vůči žádné osobě kromě Společnosti a představenstva Společnosti jakožto orgánu.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI
CITIBANK EUROPE PLC**



James Black

za společnost KPMG a jejím jménem

Chartered Accountants, statutární auditorská firma, 1 Harbourmaster Place,
IFSC Dublin 1

16. března 2023

CITIBANK EUROPE PLC

PODÁVÁNÍ ZPRÁV PODLE JEDNOTLIVÝCH ZEMÍ

Podávání zpráv podle jednotlivých zemí

Podávání zpráv podle jednotlivých zemí je požadavkem Evropské komise, jak je podrobně uvedeno v článku 89 směrnice CRD IV 2013/36/EU.

Komise si prostřednictvím této zprávy klade za cíl umožnit zúčastněným stranám lépe porozumět struktuře finančních skupin, jejich činností a geografickému zastoupení a znát pravidla placení daní v závislosti na místě, kde skutečná obchodní činnost probíhá.

Požadavek stanoví, že všechny „banky“ a „investiční firmy“ musí každoročně za každou zemi, ve které mají provozovnu, vykazovat tyto údaje:

- Název (názvy), činnosti, zeměpisná oblast
- Obrat
- Počty zaměstnanců
- Zisk a ztráta před zdaněním
- Daň ze zisku nebo ztráty
- Získaná veřejná podpora

Po schválení představenstvem bude zpráva řádně uložena na internetových stránkách Citigroup Inc. v sekci Vztahy s investory. Článek 89 směrnice o kapitálových požadavcích (CRD) vyžaduje, aby úvěrové instituce zveřejňovaly určité informace podle jednotlivých poboček.

Podklady:

Následující tabulka uvádí obrat společnosti CEP, průměrný počet zaměstnanců, zisk nebo ztrátu před zdaněním, daň ze zisku a přijaté veřejné dotace v závislosti na zeměpisných oblastech, ve kterých společnost CEP působí. Společnost sestavuje povinnou účetní závěrku podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU). Zveřejněné informace podle jednotlivých zemí jsou sestaveny podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU a v rozsahu konsolidace na omezitelném základě, jak vyžadují nařízení EU o kapitálových požadavcích. Mezi povinnou účetní závěrku Společnosti a omezitelným základem konsolidace není žádný rozdíl.

Přehled tabulky:

Následující tabulka uvádí obrat společnosti CEP, počet zaměstnanců, zisk a ztrátu před zdaněním, daň ze zisku či ztráty a přijaté veřejné dotace. Níže jsou uvedeny definice, které byly použity při sestavování informací v tabulce č. 1.

Obrat:

Obrat představuje celkové provozní výnosy, které zahrnují čisté výnosové úroky, čisté výnosy z poplatků a provizí, čisté výnosy z obchodování, výnosy z dividend a ostatní provozní výnosy.

Počet zaměstnanců:

Jedná se o průměrný počet ekvivalentů plného pracovního úvazku, který zahrnuje zaměstnance na plný i částečný úvazek, ale nezahrnuje agenturní zaměstnance a jiné osoby spolupracující mimo pracovní poměr.

Zisk a ztráta před zdaněním:

Zisk a ztráta před zdaněním se vykazují způsobem, který je v souladu se způsobem uvedeným v této roční účetní závěrce.

CITIBANK EUROPE PLC

PODÁVÁNÍ ZPRÁV PODLE JEDNOTLIVÝCH ZEMÍ

Daň ze zisku:

Daň ze zisku nebo ztráty představuje daňový náklad vykázaný ve výsledovce a neodráží skutečnou výši zaplacené daně z příjmů právnických osob. Součástí daně ze zisku nebo ztráty je jak splatná, tak odložená daň.

Přijaté veřejné dotace:

Přijaté dotace se považují za přímý převod finančních prostředků, například grant od státního orgánu.

Povaha činnosti:

Citibank Europe Plc. (CEP) je licencovaná úvěrová instituce s povolením od Centrální banky Irsku (CBI) a sídlí v Irsku. Na základě povolení od CBI společnost CEP provozuje svou činnost na základě směrnice Evropské unie (EU) o konsolidaci bankovního sektoru, podle níž smí prostřednictvím svých poboček provádět širokou škálu činností spojených s poskytováním bankovních a finančních služeb na přeshraniční bázi napříč Evropským hospodářským prostorem (EHP).

Společnost má pobočky v Rakousku, Belgii, Bulharsku, České republice, Dánsku, Finsku, Francii, Německu, Řecku, Maďarsku, Itálii, Lucembursku, Nizozemsku, Norsku, Portugalsku, Rumunsku, Slovensku, Španělsku, Švédsku a Spojeném království. Kromě těchto poboček má CEP dvě pobočky v Polsku a Maďarsku, které poskytují klíčové služby provozní a technologické podpory ostatním přidruženým společnostem Citigroup.

Povinnost podávat zprávy podle jednotlivých zemí (CBCR) byla zavedena článkem 89 směrnice 2013/36/EU, jinak známé jako směrnice o kapitálových požadavcích IV (CRD IV). Společnost CEP je povinna samostatně vykazovat následující informace za každé účetní období.

Zpráva podle jednotlivých zemí k 31. prosinci 2022

	Obrat v mil. USD	Počet zaměstnanců	Zisk (nebo ztráta) před zdaněním mil. USD	Daňové (náklady)/uvolně ní ze zisku nebo ztráty mil. USD	Získaná veřejná podpora mil. USD
Rakousko	2	8	1	—	—
Belgie	2	13	1	—	—
Bulharsko	23	49	15	(2)	—
Česká republika	142	247	88	(19)	—
Německo	58	125	22	(8)	—
Dánsko	5	14	(1)	—	—
Španělsko	39	168	11	(4)	—
Finsko	4	16	—	—	—
Francie	95	155	23	(6)	—
Spojené království	182	90	55	(19)	—
Řecko	24	102	(1)	(1)	—
Maďarsko	242	2 752	50	(8)	—
Irsko	1 604	2 394	739	(118)	—
Itálie	(2)	50	10	(5)	—
Lucembursko	87	234	65	(16)	0,041
Nizozemsko	21	90	53	(13)	—
Norsko	6	15	8	(2)	—
Polsko	294	5 801	26	(5)	—
Portugalsko	1	18	1	(1)	—
Rumunsko	113	176	93	(15)	—
Švédsko	40	85	4	—	—

CITIBANK EUROPE PLC
PODÁVÁNÍ ZPRÁV PODLE JEDNOTLIVÝCH ZEMÍ

Slovensko	21	42	11	(2)	—
Celkem	3 003	12 644	1 274	(244)	0,041