

CITIBANK EUROPE PLC
(Număr de înregistrare: 132781)

RAPORT ANUAL ȘI SITUAȚII FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Cuprins

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE ȘI ALTE INFORMAȚII | 3 |
| RAPORTUL ADMINISTRATORILOR | 4 |
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC | 25 |
| DECLARAȚIE PRIVIND VENITURILE | 35 |
| DECLARAȚIE PRIVIND ALTE VENITURI GLOBALE | 36 |
| DECLARAȚIE PRIVIND POZIȚIA FINANCIARĂ | 37 |
| SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 38 |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 39 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE | 41 |
| 1. Politici contabile principale | 41 |
| 2. Utilizarea ipotezelor și estimărilor | 62 |
| 3. Venit net din dobânzi | 65 |
| 4. Tarif net și venituri din comisioane | 66 |
| 5. Venituri comerciale nete | 66 |
| 6. Venituri nete din investiții | 66 |
| 7. Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere | 67 |
| 8. Alte venituri din exploatare | 67 |
| 9. Remunerația auditorului | 67 |
| 10. Cheltuieli de personal | 67 |
| 11. Remunerațiile administratorilor | 68 |
| 12. Alte cheltuieli | 68 |
| 13. Impozit pe profit | 69 |
| 14. Obligația de beneficiu de pensionare | 70 |
| 15. Note la situația fluxurilor de numerar | 74 |
| 16. Active comerciale | 75 |
| 17. Instrumente financiare derivate | 75 |
| 18. Investiții de portofoliu | 76 |
| 19. Credite și avansuri corporative totale către bănci și clienți | 77 |
| 20. Alte active | 79 |
| 21. Gestionarea riscurilor | 80 |
| 22. Rezerve | 110 |
| 23. Active și pasive financiare | 111 |
| 24. Proprietăți și echipamente | 125 |
| 25. Active necorporale | 126 |
| 26. Impozitul amânat | 127 |
| 27. Acțiuni la sucursale | 128 |
| 28. Pasive subordonate | 128 |
| 29. Provizioane | 129 |
| 30. Alte pasive | 130 |
| 31. Capital social emis | 130 |
| 32. Planuri de stimulente pe bază de acțiuni | 131 |
| 33. Pasive și angajamente contingente | 132 |
| 34. Transferul activității sub control comun | 134 |
| 35. Implicarea în entitățile structurate neconsolidate | 134 |
| 36. Închirieri | 135 |
| 37. Tranzacții ale unor părți asociate | 136 |
| 38. Ajustare pentru anul anterior | 139 |
| 39. Societăți-mamă | 140 |
| 40. Evenimente după perioada de raportare | 140 |
| 41. Aprobarea situațiilor financiare | 140 |
| Raportul auditorului independent către Administratorii Citibank Europe plc | 142 |
| Raportarea Țară cu Țară | 146 |

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE ȘI ALTE INFORMAȚII

| | |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ADMINISTRATORI | Susan Dean - Președinte - Independent Non-Executiv Silvia Carpitella - Chief Executive Officer Intermediar / Chief Financial Officer (CEO/CFO Intermediar) Desmond Crowley - Independent Non-Executiv Gillian Lungley - Independent Non-Executiv Jeanne Short - Independent Non-Executiv John Gollan - Independent Non-Executiv Patrick Dewilde - Non-Executiv Peter McCarthy - Non-Executiv Peter Jameson - Director Executive (desemnat pe 4 ianuarie 2023) Cecilia Ronan - Chief Executive Officer (CEO) (a demisionat pe 7 noiembrie 2022) |
| SECRETARUL SOCIETĂȚII | Fiona Mahon |
| SEDIU SOCIAL | 1 North Wall Quay, Dublin 1 |
| AVOCAȚI | 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 Auditor statutar și Contabili Autorizați 1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1 |
| BĂNCI | Citibank NA, London Branch Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, Londra, E14 5LB |

CITIBANK EUROPE PLC

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Administratorii își prezintă raportul și situațiile financiare anuale ale Citibank Europe Plc („Societatea” sau „CEP”) pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2022, care au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS).

Activitățile principale

Societatea are sediul la Dublin, Irlanda, și pentru anul analizat a avut sucursale în 21 de țări europene (2021: 21 de țări europene), și o sucursală (2021: o sucursală). Societatea mamă este Citigroup Inc. (denumită în continuare fie „Citigroup” fie „Citi”).

Societatea, care deține o licență bancară de la Central Bank of Ireland (CBI) în conformitate cu Secțiunea 9 din Legea privind Băncile Centrale din 1971, furnizează servicii financiare clienților și altor entități ale Citigroup la nivel global. Începând cu data de 1 ianuarie 2017 Societatea a fost reglementată în mod direct de Banca Centrală Europeană (ECB) prin Mecanismul de Supervizare Unic („SSM” sau „Autoritatea de reglementare”).

Societatea este autorizată în conformitate cu Directiva de Consolidare Bancară a UE și prin urmare are permisiunea de a furniza o gamă largă de servicii bancare și financiare în Spațiul Economic European (SEE) prin sucursalele sale și pe bază transfrontalieră.

Activitățile de bază ale Societății cuprind Grupul de clienți instituționali (ICG) cu servicii de piețe și titluri de valoare, soluții de trezorerie și comerciale (TTS) și afaceri bancare. Activitățile în domeniul bancar includ împrumuturi corporative și comerciale și servicii bancare private. Aceste companii deservește o gamă largă de clienți de pe piața-țintă, inclusiv instituții financiare, administratori de fond, guverne, clienți din sectorul public, mari corporații locale și multinaționale și persoane fizice cu valoare netă ridicată.

Analiza activității

Pentru anul care a luat sfârșit la data de 31 decembrie 2022, Compania a raportat profit după impozitare de 1.030 milioane USD (31 decembrie 2021: 1.013 milioane USD) și a menținut poziții de capital și lichiditate solide.

Venitul net înainte de depreciere a fost de 3.003 milioane USD pentru exercițiul care a luat sfârșit la data de 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 2.472 milioane USD), care a crescut cu 21%, stimulat de TTS și Piețe, parțial compensat de declinul activităților bancare de investiții, iar incertitudinea macroeconomică sporită și volatilitatea au continuat să afecteze activitățile clienților. În mediul ratelor dobânzilor în creștere, TTS a avut o performanță solidă stimulată de acțiuni de afaceri, care au inclus gestionare restabilirii prețurilor depozitelor, intervale mai mari, precum și volume mai mari și tarife în plăți, card-uri comerciale și activități financiare comerciale. Afacerea piețelor a avut o creștere de la un an la altul cu creșterea veniturilor în FX, mărfuri și comercializarea instrumentelor derivate pe baza ratelor dobânzilor ca urmare a unei creșteri a activităților clienților și a intervalelor mai mari.

Compania a înregistrat un profit net din depreciere de 70 milioane USD (31 decembrie 2021: profit net din depreciere de 249 milioane USD). Aceasta a fost determinată de o acumulare a rezervelor din cauza tensiunilor politice și a impactului acestora asupra perspectivei macro-economice. Nota 21 conține detalii suplimentare, în secțiunea privind riscul de creditare.

Creșterea cheltuielilor de exploatare totale a fost determinată în principal de o creștere a cheltuielilor cu personalul, care a reflectat investițiile continue ale Companiei în forța sa de muncă în aliniere cu planurile sale de dezvoltare.

Activele totale ale Companiei au crescut la 129,3 miliarde USD (31 decembrie 2021: 92,3 miliarde USD). Creșterea a fost condusă de extinderea afacerii Piețe în obligațiuni guvernamentale europene ca dealer principal și o creștere a plasamentelor datorită creșterii depozitelor clienților, care a dus la plasarea unor lichidități excedentare la băncile centrale.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Evoluții viitoare

Compania continuă să monitorizeze perspectiva macroeconomică și geopolitică în schimbare, care rămâne complexă și incertă, inclusiv constrângeri în furnizările de energie în Europa, inflație crescută și rate ale dobânzilor în creștere pe piețele pe care își desfășoară activitatea Compania și impactul său asupra PIB.

Compania are un model de afaceri echilibrat și sustenabil care și-a dovedit performanța și rezistența în perioada turbulentă a ultimilor trei ani, ceea ce o plasează într-o poziție solidă și sustenabilă pentru a beneficia de oportunități de dezvoltare viitoare. Compania planifică să-și dezvolte și mai mult afacerea Piețe, să extindă oferta de activități bancare private inclusiv inițiative „Wealth at Work” pe piețele din Germania, Franța și Luxemburg, precum și activitățile sale de banking comercial în Europa Occidentală, inclusiv Germania, Franța și Scandinavia. Creșterea suplimentară a bilanțului contabil este de asemenea așteptată la tranzacția societății mamă intermediare propuse descrise detaliat mai jos.

Compania își menține angajamentul pentru investițiile continue în inovație și digitalizare, ceea ce îi va permite să îmbunătățească oferta de produse din segmentul de afaceri TTS și să sprijine dezvoltarea cotei de piață în segmentele Activități Bancare Comerciale și Private.

Compania aspiră să devină o companie sustenabilă prin incorporarea guvernancei sale de mediu și sociale (ESG) în toate funcțiile esențiale ale băncii. Compania implementează activități pentru a gestiona viitoarele cerințe de reglementare în domeniul protecției mediului și pentru a asigura incorporarea ESG în oferta relevantă de produse și în planurile sale de dezvoltare, precum și gestionarea riscurilor ESG asociate. Pentru detalii suplimentare, consultați Situația Nefinanciară a Companiei de la pagina 11.

Se estimează că vor crește cerințele minime pentru fondurile proprii și răspunderile eligibile (MREL) datorită creșterii planificate a bilanțului contabil și a cerințelor de reglementare sporite.

Tranzacția societății mamă intermediare

Citi face obiectul cerinței legale privind societatea mamă intermediară („IPU”) în conformitate cu Directiva privind Cerințele de Capital IV cu modificările ulterioare („CRD”) pentru grupuri de servicii financiare din țări cu mai mult de o instituție de credit și/sau o firmă de investiții în UE și cu peste 40 miliarde de euro de active. Grupurile trebuie să mențină toate instituțiile de credit și/sau firmele de investiții înființate în UE sub o singură entitate a societății-mamă intermediare, de asemenea înființată în UE, până la data de 30 decembrie 2023, cu excepția cazului în care se acordă o derogare. Derogarea permite grupurilor să-și desfășoare activitatea sub două IPU și trebuie aplicată de către grup și acordată de Banca Centrală Europeană, în urma consultării cu autoritățile de rezoluție și alte autorități de reglementare.

S-a determinat că Citibank Europe plc va fi IPU de lanț bancar UE al Citi și că Citibank Holdings Ireland Ltd („CHIL”) va fi eliminată din structura de holding pentru a îndeplini cerințele IPU. În plus, participația cu drept de control a Citibank Overseas Investment Corporation („COIC”) la Bank Handlowy Warszawie („BHW”) va fi transferată către CEP.

Modificările propuse ale drepturilor de proprietate ale CEP sunt intra-grup și nu presupun intrarea unei noi entități în lanțul de proprietate al CEP. Tranzacția pur și simplu schimbă caracterul holding-ului de calificare deținut de Citi Overseas Holdings Bahamas Limited („COHBL” – societatea-mamă a CHIL) dintr-un holding de calificare indirect într-un holding de calificare direct. În conformitate cu IFRS 10 la finalizarea Tranzacției Propuse BHW va fi inclusă în situațiile financiare consolidate ale CEP.

Tranzacția propusă este supusă mai multor riscuri și incertitudini care pot afecta structura tranzacției. Acestea includ: satisfacerea condițiilor prealabile relevante, obținerea aprobărilor de reglementare și de altă natură și alte riscuri și incertitudini referitoare la implementarea tranzacției. Prin urmare, tranzacția propusă este supusă schimbării, însă CEP s-a angajat să se asigure că este realizată conformitatea cu regulile IPU până la data de 30 decembrie 2023.

CITIBANK EUROPE PLC

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Indicatori Principali privind Performanța

Indicatorii financiari principali ai Societății pe parcursul anului au fost după cum urmează:

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 | Variație |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------|
| Profit anterior impozitării (în milioane de USD) | 1.274 | 1.206 | 6 % |
| Profit pentru anul analizat (milioane USD) | 1.030 | 1.013 | 2 % |
| Eficiența operațională [1] | 47% | 53% | (6)% |
| Fonduri ale acționarilor (în milioane USD) [2] | 14.095 | 11.599 | 22 % |
| Profitabilitatea capitalului angajat [3] | 9% | 10% | (1)% |
| Profitabilitatea activelor [4] | 1,0% | 1,3% | — % |

Indicatorii de performanță principali de mai sus iau în considerare atât IFRS cât și măsurile de performanță alternative (APM) pentru a analiza performanța Companiei, asigurând comparabilitatea de la un an la altul. Aceste măsuri de performanță sunt consecvente cu cele prezentate Consiliului de Administrație. Este posibil ca aceste măsuri de performanță să nu fie definite în mod uniform de toate companiile și, prin urmare, este posibil să nu fie direct comparabile cu măsurile și raportările cu titluri similare folosite de alte companii. Aceste măsuri ar trebui luate în considerare împreună cu măsurile IFRS indicate în situațiile financiare de la pagina 31.

Vă rugăm să consultați o listă și o descriere a APM mai jos:

[1] Eficiența operațională este o reprezentare proporțională a cheltuielilor de exploatare față de veniturile de exploatare nete (exclusiv cheltuielile cu dobânzile).

| Calcul | Sursa | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
|--------------------------------|----------------------|--------------|--------------|
| Total cheltuieli de exploatare | Situația veniturilor | (1.659) | (1.515) |
| Veniturile de exploatare nete | Situația veniturilor | 2.933 | 2.721 |
| Exclud: | | | |
| Cheltuieli cu dobânzile | Situația veniturilor | (581) | (163) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 3514 | 2.884 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Eficiența operațională | | 47% | 53% |

[2] Fondurile acționarilor sunt egale cu capitalurile proprii totale atribuibile acționarilor cu capitaluri proprii, care sunt diferite de capitalul de reglementare. Creșterea fondurilor acționarilor este determinată în principal de injecția de capital de 1,7 miliarde USD și profitul pentru anul analizat de 1.030 milioane USD, compensat parțial de pierderile de rezerve de valoare la valoare justă post-impozitare de 373 milioane USD pe titlurile de credit la FVOCI. Pierderile de valoare justă cu titlurile de credit la FVOCI pot fi atribuite în principal impactului evaluării ratelor dobânzilor în creștere pe titlurile de credit cu valoare fixă.

[3] Profitabilitatea Capitalului Angajat înseamnă profitul înainte de impozitare împărțit la capitalul propriu total atribuibil acționarilor.

| Calcul | Sursa | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Profit anterior impozitării | Situația veniturilor | 1.274 | 1.206 |
| Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor | Declarație privind poziția financiară | 14.095 | 11.599 |
| Randamentul capitalului angajat | | 9% | 10% |

CITIBANK EUROPE PLC

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Indicatorii Principali privind Performanța (continuare)

[4] Profitabilitatea activelor înseamnă profitul înainte de impozitare împărțit la activele totale.

| | | 2022 | 2021 |
|-----------------------------|------------------------------|---------|--------|
| Calcul | Sursa | m \$ | m \$ |
| Profit anterior impozitării | Situația veniturilor | 1.274 | 1.206 |
| Total Active | Situația poziției financiare | 129.287 | 92.259 |
| Randamentul activelor | | 1,0% | 1,3% |

Ratingul de credit

Rating-ul de credit pe termen lung pentru Companie este A+ (Standard & Poor's) (2021: A+ (Standard & Poor's)), Aa3 (Moody's) (2021: Aa3 (Moody's)) și A+ (Fitch) (2021: A+ (Fitch)).

Gestionarea capitalului

Compania avea capital de reglementare de 12,8 miliarde USD la 31 decembrie 2022 (11 miliarde USD la 31 decembrie 2021) care este în întregime alcătuit din capitaluri proprii de Nivel 1. Raportul de capital la 31 decembrie 2022 era 19,0% (20% la data de 31 decembrie 2021), depășind cerința de reglementare minimă de 15,02%. Informații suplimentare privind cerințele de capital ale Societății și gestionarea riscurilor sunt disponibile în documentul informativ de Nivel 3 ([http:// citigroup.com/citi/investor/reg.htm](http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm)). Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 21 - „Gestionarea riscurilor”.

Dividende

Administratorii nu propun dividende în legătură cu veniturile din 2022 (zero USD achitați în legătură cu veniturile din 2021).

Guvernanță Corporativă

Contabilitate Internă și Mecanisme de Control Financiar

Administratorii sunt responsabili pentru elaborarea raportului Administratorilor și a situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu legislația aplicabilă. Consiliul de Administrație (Consiliul) a înființat un Comitet de audit care funcționează în cadrul unor termeni de referință specifici aprobați de Consiliul de Administrație. Funcția financiară a Societății este responsabilă pentru pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate și respectând cerințele juridice locale.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un sub-comitet al Consiliului. Rolul său este să supravegheze adecvarea mediului de control intern stabilit de manageri în legătură cu activitățile de afaceri ale Societății. De asemenea, Comitetul de Audit oferă asistență Consiliului în îndeplinirea responsabilității sale de supraveghere privind integritatea situațiilor financiare ale Societății, procesului de raportare financiară și sistemelor de contabilitate internă și mecanismelor de control financiar. Activitățile Comitetului de Audit sunt susținute de cele ale componentei de Audit Intern și ale managerilor seniori ai Societății.

Comitetul de Risc

Comitetul de Risc este un sub-comitet al Consiliului. Rolul său este să revizuiască cadrul general de gestionare a riscurilor al Societății și să informeze Consiliul cu privire la apetitul la risc al Societății, ținând cont de poziția financiară actuală și viitoare a Societății, precum și strategia de afaceri, obiectivele, cultura corporativă și valorile sale. De asemenea, Comitetul de Risc revizuieste amendamentele politicilor de gestionare a riscurilor ale Societății, inclusiv evoluțiile în reglementare și este responsabil pentru monitorizarea capitalului economic și a riscurilor materiale. Activitățile Comitetului de Risc sunt susținute de cele ale funcției independente de gestionare a riscurilor și ale managerilor seniori ai Societății.

CITIBANK EUROPE PLC

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Comitetul de Remunerație

Comitetul de Remunerație este un sub-comitet al Consiliului. Acesta este responsabil pentru oferirea de asistență Consiliului de Administrație în deciziile privind remunerația, inclusiv cele care au implicații pentru gestionarea riscurilor Societății. Comitetul de Remunerație este, de asemenea, responsabil pentru proiectarea și implementarea Politicii de remunerare a Companiei pentru a se asigura că practicile de remunerare nu promovează asumarea unor riscuri excesive, evaluarea conformității cu această politică și evaluarea dacă aceste practici de remunerare creează stimulente dorite pentru gestionarea riscurilor, capitalului și lichidității și că politica de remunerare este neutră din punct de vedere al sexelor.

Comitetul de nominalizare

Comitetul de Nominalizare este un sub-comitet al Consiliului de Administrație. Acesta este responsabil pentru a oferi asistență Consiliului de Administrație pentru deciziile privind numirea Administratorilor și Managerilor Seniori și deciziile conexe, inclusiv planificarea succesiunii, adecvarea, probitatea, diversitatea și incluziunea.

Comitetul pentru Credite Acordate Părților Asociate

Comitetul pentru Credite Acordate Părților Asociate este un sub-comitet al Consiliului și este responsabil pentru oferirea de asistență Societății în descărcarea obligațiilor sale în conformitate cu Codul de Practică privind Creditele Acordate Părților Asociate din 2013 emis de Central Bank of Ireland.

Comitetul executiv

Comitetul executiv raportează Consiliului și ia decizii cheie cu privire la conducerea Societății, în conformitate cu planul strategic al Societății și astfel cum este dispus de Consiliu.

Codul de Guvernanță Corporativă pentru Instituțiile de Credit 2015

Societatea este desemnată ca instituție de credit cu Impact Ridicat în conformitate cu Cerințele de Guvernanță Corporativă pentru Instituțiile de Credit din 2015 (Codul). Prin urmare, Societatea a respectat cerințele suplimentare pentru instituțiile desemnate cu Impact Ridicat.

Societatea este evaluată ca Altă Instituție Importantă Sistemică (O-SII). În conformitate cu Regulamentul 121(1) din Regulamentele (Cerințele de Capital) ale Uniunii Europene din 2014 (S.I. Nr. 158 din 2014) (Regulamentele CRD).

Donații politice

În anul analizat, Societatea nu a realizat donații politice (2021: 0 USD).

Administratori, Secretarul Societății și participațiile acestora

Numele persoanelor care au fost Administratori în orice moment al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 sunt prezentate la pagina 3. Nici Administratorii nici Secretarul Societății nu au participații benefice în capitalul social al Societății. Nici Administratorii nici Secretarul Societății nu au avut participații în mai mult de 1% din valoarea nominală a capitalului social emis al Societății de tip holding, pe parcursul exercițiului care s-a încheiat la 31 decembrie 2022 și 2021.

Evidențe contabile

Administratorii consideră că au respectat cerințele Secțiunilor 281-285 din Legea privind Societățile Comerciale din 2014 cu privire la evidențele contabile adecvate angajând personal contabil cu expertiză adecvată și furnizând resurse adecvate funcției Financiare. Evidențele contabile ale Societății sunt disponibile la 1 North Wall Quay, Dublin 1.

CITIBANK EUROPE PLC

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Riscuri și Incertitudini Principale

Informațiile privind riscurile principale și incertitudinile cu care se confruntă Societatea și managementul acesteia sunt descrise în Nota 21 - „Gestionarea riscurilor” de la pagina 80.

Continuarea activității

Pentru a evalua orice impact potențial asupra Companiei, Administratorii au evaluat componentele poziției de capital, lichiditate și financiare a Companiei și estimează în mod rezonabil că are resurse adecvate pentru a-și continua existența operațională timp de 12 luni de la aprobarea situațiilor financiare. Prin urmare, Administratorii au elaborat aceste situații financiare pe baza principiului de continuare a activității.

Situație nefinanciară

Administratorii sunt responsabili de asigurarea respectării de către Companie a directivei 214/95/UE „Directiva privind raportarea nefinanciară” (NFRD). Vă rugăm să consultați Situația Nefinanciară de la paginile 11-23.

Auditor

În conformitate cu Secțiunea 383(2) din Legea privind Societățile Comerciale din 2014, auditorii, KPMG, Firmă Autorizată de Audit și Contabilitate, desemnați prima dată în mai 2001, își vor continua activitatea.

Administratorii au luat toate măsurile necesare pentru a intra în posesia tuturor informațiilor de audit și a stabili că auditorii sunt la curent cu toate aceste informații și, din informațiile pe care le dețin Administratorii, nu există informații de audit relevante cu care auditorii să nu fie la curent, în conformitate cu Secțiunea 330 (1)-(3) din Legea privind Societățile Comerciale din 2014.

Declarația de Conformitate a Administratorilor

În conformitate cu prevederile Secțiunii 225 din Legea privind Societățile Comerciale din 2014, Administratorii confirmă că sunt responsabili pentru asigurarea conformității Societății cu „obligațiile sale relevante” (definite în acea legislație). În plus, Administratorii confirmă că a fost întocmită o declarație privind politica de conformitate și că s-au implementat acordurile și structurile adecvate care sunt, în opinia Administratorilor, menite să asigure conformitatea materială cu obligațiile relevante. O revizuire a acelor acorduri și structuri a fost realizată în anul financiar la care se referă acest raport.

CITIBANK EUROPE PLC

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Declarația privind responsabilitățile Administratorilor cu privire la Raportul Administratorilor și situațiile financiare auditate

Administratorii sunt responsabili pentru pregătirea raportului Administratorilor și a situațiilor financiare, în conformitate cu legislația și regulamentele aplicabile.

Legea privind societățile comerciale impune Administratorilor să întocmească situații financiare pentru fiecare an financiar. În conformitate cu acea lege, aceștia au decis să întocmească situațiile financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană (UE).

În conformitate cu legea privind societățile comerciale, Administratorii nu trebuie să aprobe situațiile financiare până când sunt convinși că acestea prezintă o imagine adevărată și corectă asupra activelor, pasivelor și poziției financiare a Societății și a profiturilor sau pierderilor pentru anul respectiv. În pregătirea situațiilor financiare, Administratorii sunt obligați să:

- selecteze politici contabile adecvate și să le aplice într-o manieră consecventă;
- emită judecăți și estimări rezonabile și prudente;
- menționeze dacă au fost respectate Standardele de Contabilitate aplicabile, sub rezerva oricăror abateri semnificative prezentate și explicate în situațiile financiare;
- evalueze capacitatea Societății de a continua activitatea, dezvăluind, după caz, aspecte legate de continuitatea activității; și
- utilizeze principiul de continuare a activității în evidențele contabile, cu excepția cazului în care intenționează fie să lichideze Societatea, fie să înceteze operațiunile sau nu aibă o alternativă realistă decât să o facă.

Administratorii sunt responsabili pentru întreținerea și integritatea informațiilor corporative și financiare referitoare la Societate. Legislația din Republica Irlanda care reglementează întocmirea și diseminarea situațiilor financiare poate diferi de legislația din alte jurisdicții.

Administratorii sunt responsabili să păstreze evidențe contabile adecvate care arată cu acuratețe rezonabilă în orice moment activele, pasivele, poziția financiară și profiturile sau pierderile Societății și care le permit să se asigure că situațiile sale financiare ale Societății respectă prevederile Legii privind Societățile Comerciale din 2014 și cerințele Uniunii Europene (Instituții de credit: Situații financiare) din 2015. Aceștia sunt responsabili pentru controalele interne, după cum consideră că sunt necesare pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care nu prezintă declarații greșite semnificative, fie ca urmare a fraudei sau a erorilor, și au responsabilitatea generală de a lua toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că aceste înregistrări sunt păstrate de către filiale. Acest lucru permite Societății să se asigure că situațiile financiare ale Societății respectă prevederile Legii privind Societățile Comerciale din 2014 și cerințele Regulamentului Uniunii Europene (Instituțiile de credit: Situații financiare) din 2015.

De asemenea, aceștia sunt responsabili pentru protejarea activelor Societății și, prin urmare, pentru luarea unor măsuri rezonabile pentru prevenirea și detectarea fraudei și a altor nereguli. De asemenea, Administratorii sunt responsabili pentru pregătirea unui Raport al Administratorilor care respectă cerințele Legii privind Societățile Comerciale din 2014.

În numele Consiliului de Administrație:

16 martie 2023

Semnături indescifrabile

Susan Dean

Președinte

Silvia Carpitella

CEO/CFO Intermediar

John Gollan

Președintele Comitetului
de Audit

Fiona Mahon

Secretarul Societății

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

1. Introducere

Ca o sucursală importantă a Citigroup Inc (“Citi”), grupul-mamă final, CEP face obiectul strategiei, politicilor și obiectivelor Citi referitoare la aspectele de mediu, sociale și de governanță („ESG”). Abordarea Citi asupra chestiunilor de mediu, sociale și privind angajații, diversitatea, anti-mita și anti-coruupția, precum și respectul pentru drepturile omului, este detaliată în Raportul său privind aspectele de mediu, sociale și de governanță (ESG), grupul de lucru pentru raportul privind informațiile financiare aferente climei și cadrului politicii de mediu și sociale, care pot fi accesate pe website-ul grupului www.citigroup.com/citi/about/esg/.

CEP își dezvoltă politicile și raportările de mediu și sociale locale prin aliniere cu Citi, pe baza reglementărilor și liniilor directoare privind finanțarea sustenabilă aplicabilă, inclusiv Ghidul ECB privind riscurile climatice și de mediu, planul de acțiune EBA privind finanțarea sustenabilă, directiva privind raportarea non-financiară și taxonomia UE, regulamentul privind cerințele de capital, regulamentul MiFID II privind modificări ale sustenabilității și raportarea financiară sustenabilă.

Această situație intenționează să respecte raportările și cerințele informaționale ale CEP și ale părților interesate din domeniul bancar privind chestiunile non-financiare. Chestiunile ESG și implementarea cerințelor de reglementare și supervizare ESG reprezintă un aspect de concentrare principală pentru CEP. Deși raportarea non-financiară din acest an reprezintă o îmbunătățire semnificativă față de situațiile anterioare, CEP va continua să-și dezvolte raportările ESG pe baza versiunilor viitoare pentru a gestiona așteptările de reglementare în schimbare și nevoile părților interesate. CEP, ca parte a Citi, s-a angajat să contribuie la îmbunătățirile metodologiei și să dezvolte instrumente pentru evaluarea riscurilor și datelor climatice, inclusiv cuantificarea emisiilor de gaze cu efect de seră (GES); aceste capacități vor continua să evolueze pe măsură ce datele de bază se îmbunătățesc.

Situațiile nefinanciare sunt reglementate de Directiva 2014/95/UE (Directiva privind raportarea nefinanciară („NFRD”) care modifică Directiva 2013/34/UE. NFRD impune companiilor să-și raporteze punctul de vedere asupra manierei în care schimbările climatice le afectează modelul și strategia de afaceri și felul în care activitățile lor pot afecta clima; informații privind implicarea consiliului de administrație și a managerilor, responsabilitățile lor în legătură cu schimbările climatice; informații despre felul în care companiile identifică riscurile climatice și felul în care gestionează acele riscuri. Declarația non-financiară a CEP raportează informații despre probleme de mediu, sociale și privind angajații, diversitatea, anti-mita și anti-coruupție. Informațiile legate de climă sunt incluse în categoria chestiunilor de mediu. Raportul oferă informații calitative și cantitative pentru a permite înțelegerea dezvoltării, performanței, poziției și impactului CEP în ceea ce privește aceste activități.

2. Strategia privind sustenabilitatea

Strategie ESG și model de afaceri

Ca parte a Citi, CEP și-a dezvoltat progresiv înțelegerea aspectelor ESG. Citi are un istoric demonstrat în ceea ce privește progresul ESG, inclusiv participarea la crearea și adoptarea principiilor și standardelor legate de ESG.

Citi se bazează pe principiile pentru afaceri și servicii bancare sustenabile, inclusiv Principiile Ecuatorului, Principiile inițiativei financiare ale Programului Națiunilor Unite pentru Mediu pentru o activități bancare responsabile și Principiile directoare ale ONU privind afacerile și drepturile omului.

Pentru CEP, sustenabilitatea include integrarea angajamentelor și priorităților ESG relevante în strategia sa de afaceri, asigurând în același timp alinierea la politicile Citi. CEP contribuie la inițiativele Citi de a atinge emisii nete de GES zero până în 2050, în propriile operațiuni până în 2030 și 1 trilion de dolari în finanțare sustenabilă până în 2030. Își propune să accelereze și mai mult tranziția către o economie sustenabilă, cu emisii scăzute de carbon, care echilibrează nevoile de mediu, sociale și economice ale societății. Aceste priorități urmează după cea mai recentă strategie de progres sustenabil a Citi, care a fost lansată în 2020.

Ne așteptăm ca transformarea sustenabilă în toate domeniile să ducă la provocări și oportunități pentru CEP și clienții săi. Aspectele de mediu și sociale sunt strâns legate de stabilitatea economică și au un impact asupra CEP, clienților săi și părților interesate mai generale. Prin urmare, CEP este hotărâtă să integreze aspectele ESG în cultura sa de funcționare prin implementarea strategiei sale ESG.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

2. Strategia de sustenabilitate (continuare)

În conformitate cu Strategia Citi de Progres Sustenabil care ajută la impulsivitatea transformării sustenabilității, CEP a dezvoltat o abordare strategică care se concentrează pe următorii trei piloni:

- Accelerarea tranziției către o economie cu emisii scăzute de carbon: finanțarea și facilitarea de soluții cu emisii scăzute de carbon și sprijinirea clienților noștri în strategiile lor de decarbonizare și tranziție
- Măsurarea, gestionarea și reducerea riscului ESG și impactului portofoliului nostru de clienți: ne continuăm activitatea de încorporare a riscurilor ESG în practicile noastre de gestionare a riscurilor, inclusiv dezvoltarea politicilor, analizarea portofoliului și implicarea părților interesate, precum și îmbunătățirea raportărilor noastre ESG în conformitate cu cerințele de raportare a sustenabilității
- Reducerea amprentei de mediu a unităților noastre și consolidarea culturii noastre de sustenabilitate: minimizarea impactului propriilor operațiuni prin obiectivele de reducere a amprentei operaționale prin aliniere cu Citi și integrarea în continuare a practicilor sustenabile în CEP.

Pentru a promova obiectivele ESG ale CEP, ținând cont de viziunea Citi, compania ia în considerare principiile și standardele globale externe, cum ar fi grupul de lucru pentru raportările financiare climatice și principiile activităților bancare responsabile. Prin aplicarea acestor principii și prin executarea atât a strategiei de progres sustenabil, cât și a angajamentelor net zero, CEP intenționează să asigure conformitatea cu cerințele de reglementare regionale și locale relevante, așa cum sunt prezentate în Regulamentele Uniunii Europene (Raportarea informațiilor non-financiare și privind diversitatea de către anumite entități mari și grupuri) din 2017. Informații suplimentare despre modelul de afaceri CEP sunt incluse în secțiunea Activități principale din Raportul administratorului.

Guvernanță ESG

CEP identifică ESG drept unul dintre factorii săi de risc. Rolurile și responsabilitățile pentru gestionarea riscurilor ESG sunt atribuite în cadrul structurii organizaționale a CEP, inclusiv consiliul și comitetele sale, comitetele de management și cele trei linii de apărare ale acesteia. Pe lângă rolurile și responsabilitățile la nivel de persoană juridică, CEP colaborează și cu diverși experți și echipe în domeniu din cadrul Citi pentru a sprijini o implementare holistică a guvernancei ESG. Pentru a îndeplini cerințele de reglementare, ale clienților și ale altor părți interesate, precum și pentru a atenua și gestiona riscurile legate de ESG, CEP intenționează să integreze considerentele ESG în portofoliile, produsele și operațiunile sale de afaceri. În plus, pentru a-și atinge obiectivele ESG și pentru a contribui la angajamentele sale, atenuând și gestionând în mod adecvat riscurile ESG identificate și impactul acestora, CEP își propune să monitorizeze datele metrice principale pe categorii de risc ESG: de mediu, sociale și de guvernance. Acest lucru va facilita monitorizarea eficientă a CEP și progresul către obiectivele ESG și contribuția sa la angajamentele asumate.

Recunoaștem importanța diversității, inclusiv la nivel de consiliu. La sfârșitul anului 2022, numărul de Directori neexecutivi independenți din CA era de 5 din 8 Directori, iar ponderea femeilor membre era de 50%.

Consiliul de administrație

Consiliul este responsabil în mod colectiv pentru succesul sustenabil pe termen lung al CEP și este responsabil în ultimă instanță de supravegherea implementării programului ESG în CEP, inclusiv de revizuirea și aprobarea datelor metrice ESG aferente, așa cum este recomandat de Comitetul Executiv al CEP.

Comitetul de risc al Consiliului

Comitetul de risc al Consiliului va supraveghea integrarea ESG în cadrul de gestionare a riscurilor al CEP. Aceasta include monitorizarea adecvată a riscului ESG care afectează în prezent sau care va afecta în viitor CEP, precum și stabilirea și supravegherea progresului față de datele metrice legate de riscul ESG și luarea în considerare a oricărei interacțiuni între riscurile ESG și riscurile financiare.

Comitetul de gestionare a riscurilor climatice ESG

Scopul Comitetului de gestionare a riscurilor climatice ESG al CEP este de a acționa ca un forum interfuncțional în cadrul CEP pentru a înregistra progres în integrarea riscurilor ESG, pentru a oferi sprijin și a face față provocărilor.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

2. Strategia de sustenabilitate (continuare)

Evaluarea semnificației

În conformitate cu Citi, subiectele ESG identificate, pe care le numim „aspecte ESG materiale” în acest raport, informează asupra problemelor despre care raportăm și care sunt aspectele luate în considerare pentru a fi prezentate Consiliului.

Citi recunoaște că, în general, evaluarea semnificației necesită o luare în considerare atentă nu numai a oricăror standarde de semnificație aplicabile, ci și a scopului nostru în evaluarea semnificației și în comunicarea cu părțile interesate. Raportările publice ale Citi referitoare la ESG includ o serie de subiecte care sunt relevante pentru afacerile CEP și care sunt de interes pentru investitori și părțile interesate mai largi.

CEP este îndrumat de o abordare în patru pași¹ pentru evaluarea semnificației, permițând organizației să-și determine temele semnificative și să le raporteze:

- Pasul 1: Înțelegerea contextului organizației
- Pasul 2: Identificarea impacturilor reale și potențiale
- Pasul 3: Evaluarea semnificației impactului
- Pasul 4: Prioritizarea celor mai semnificative impacturi pentru raportare

Primii trei pași se referă la identificarea și evaluarea continuă a impactului asupra organizației. Al patrulea pas determină temele semnificative prin prioritizarea organizațională a celor mai semnificative impacturi pentru raportare.

Următorul tabel subliniază principalele aspecte ESG semnificative ale CEP incluse în raport:

| Factorii ESG | Aspecte ESG semnificative | Capitolul de referință |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Mediu | Emisii de GES | 3. Aspecte de mediu - schimbări climatice |
| | Amprenta operațională | 3. Aspecte de mediu - schimbări climatice |
| | Schimbări climatice | 3. Aspecte de mediu - schimbări climatice |
| Aspecte sociale | Angajator atractiv | 4. Clienți, angajați și societate |
| | Implicare socială | 4. Clienți, angajați și societate |
| | Drepturile omului | 4. Clienți, angajați și societate |
| | Inovație și digitalizare | 4. Clienți, angajați și societate |
| Guvernanță | Etică în afaceri | 5. Conducere și guvernanță |
| | Chestiuni anti-corupție și anti-mită, anti-infracțiuni financiare | 5. Conducere și guvernanță |
| | Securitatea Datelor / Siguranța Produselor Financiare | 5. Conducere și guvernanță |

¹ Abordare în patru pași, definită de Inițiativa de Raportare Globală („GRI”)

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

2. Strategia de sustenabilitate (continuare)

Dialog cu părțile interesate

CEP se angajează să își îndeplinească obligațiile legale și angajamentele voluntare față de sustenabilitate și promovarea drepturilor omului și ale angajaților. CEP colaborează în mod activ cu autoritățile de reglementare, clienții și forța de muncă pentru a înțelege domeniile cheie de preocupare și oportunitățile de îmbunătățire.

Consiliul CEP ia în considerare și discută o gamă largă de informații pentru a-l ajuta să înțeleagă impactul asupra operațiunilor CEP și interesele și punctele de vedere ale părților interesate principale.

| Grupul de părți interesate | Implicare |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Clienți</p> <p>Clienții Companiei includ corporații, instituții financiare și entități din sectorul public.</p> | <p>Afacerile din cadrul CEP operează o organizație coordonată de gestionare a relațiilor și a vânzărilor orientată către pe clienți.</p> <p>CEP realizează un sondaj „Vocea Clientului” care oferă o înțelegere aprofundată a nevoilor și așteptărilor clienților corporativi, împreună cu performanța obișnuită a clienților și de evaluarea comparativă a serviciilor, utilizând raportarea și analiza externă acolo unde este relevant și adecvat.</p> |
| <p>Angajați</p> | <p>Angajații sunt încurajați să își prezinte sugestiile și opiniile către CEP prin diverse canale, inclusiv sondajul „Vocea Angajatului”, ale cărui rezultate sunt prezentate consiliului de administrație în fiecare an de către departamentul de Resurse Umane.</p> <p>Consiliul solicită actualizări cu privire la acțiunile importante identificate ca domenii de interes.</p> |
| <p>Furnizori</p> | <p>CEP are un cadru bine stabilit pentru angajamentul și gestionarea continuă a relațiilor și mecanisme de control legate de riscurile furnizorilor săi cheie, asigurând valori comune în desfășurarea activității lor.</p> |
| <p>Comunitățile</p> | <p>Citi este în dialog regulat cu organizațiile caritabile și organizațiile neguvernamentale (ONG-uri), ca parte a angajamentului său pentru investiții comunitare și a misiunii de a sprijini comunitățile în care își desfășoară activitatea.</p> <p>Citi lucrează îndeaproape cu partenerii comunitari pentru a înțelege problemele cu care se confruntă comunitățile locale, astfel încât să poată răspunde în mod corespunzător, oferind finanțare, voluntari sau alt sprijin, după cum este necesar.</p> |
| <p>Guvernul și autoritățile de reglementare</p> | <p>CEP menține un angajament deschis și regulat cu autoritățile de reglementare pentru a asigura claritatea și transparența strategiei și planului său, a riscurilor și oportunităților cheie și a progresului în inițiativele în curs.</p> <p>Angajamentul principal de reglementare pentru CEP este cu Banca Centrală a Irlandei și echipa de supraveghere a Băncii Centrale Europene și conducerea sa superioară.</p> <p>Angajamentul de reglementare este menținut atât la nivelul consiliului, cât și la nivelul managementului executiv, pentru a se asigura că cerințele și așteptările de reglementare sunt înțelese și îndeplinite în mod consecvent.</p> |
| <p>Factorii de decizie politică</p> | <p>Ca parte a Citi, CEP colaborează cu factorii de decizie politică atât în mod direct, cât și ca parte a eforturilor din domeniu, ca membru al mai multor asociații comerciale de servicii financiare.</p> |

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

2. Strategia de sustenabilitate (continuare)

Riscuri ESG și gestionarea riscurilor

Riscurile ESG sunt riscurile oricărui impact financiar negativ asupra instituției care derivă din impactul actual sau potențial al factorilor ESG asupra partenerilor contractuali sau asupra activelor investite.

Riscurile de mediu sunt împărțite în riscuri legate de climă și alte riscuri de mediu care rezultă din schimbările climatice și degradarea mediului. Riscurile sociale sunt legate de drepturile omului, bunăstarea și sănătatea oamenilor și a comunităților și includ factori precum diversitatea, egalitatea, incluziunea, relațiile de muncă, sănătatea și securitatea la locul de muncă. Riscurile de governanță sunt legate de practicile de governanță, inclusiv etica în afaceri, anticorupția și mita, transparența și încrederea, securitatea datelor, onestitatea fiscală, drepturile acționarilor, remunerarea consiliului de administrație și raportarea informațiilor.

Lucrând pentru o integrare mai largă a riscului climatic în afaceri, CEP a dezvoltat Cadrul de gestionare a riscurilor legate de climă și de mediu (CRMF) care oferă o abordare coerentă la nivel global pentru gestionarea riscului climatic la nivelul băncii. CEP se angajează să mențină practici solide și consecvente de gestionare a riscurilor climatice. În plus față de CRMF, Politica Citi de gestionare a riscurilor de mediu și sociale (ESRM) se aplică tuturor entităților Citi la nivel global și oferă un cadru pentru modul în care identificăm, evaluăm și gestionăm riscul potențial pentru Citi, inclusiv riscul de credit și reputația, asociate cu riscurile de mediu și sociale ale activităților clienților noștri. Unele sectoare, de exemplu energia și electricitatea, au riscuri sociale și de mediu deosebit de sensibile, care necesită o examinare ESRM specifică sectorului.

Gestionarea riscurilor legate de climă și de mediu

Schimbările climatice prezintă riscuri pe termen scurt, mediu și lung pentru CEP și pentru clienții săi, riscuri care vor crește în timp. Riscul legat de climă și de mediu (CR&E) se referă la riscul de pierdere care apare fie prin riscul fizic, fie prin riscul de tranziție. Riscul fizic provine din creșterea gravității și frecvenței fie a riscurilor fizice acute, care sunt legate de evenimente meteorologice extreme, fie a evenimentelor fizice cronice care derivă din schimbările pe termen lung cauzate de schimbările climatice (de exemplu, schimbările medii ale precipitațiilor care pot duce la schimbări pe termen lung în agricultură și disponibilitatea apei). Riscurile de tranziție rezultă din acțiuni (sau lipsa acțiunilor) pentru tranziția către o economie cu emisii scăzute de carbon și o economie mai durabilă din punct de vedere al mediului, cum ar fi modificările reglementărilor, evoluțiile tehnologice, așteptările părților interesate și implicațiile legale.

CEP consideră că riscul CR&E este un risc transversal care se poate manifesta prin sau amplifica riscurile existente în taxonomia de risc a CEP. Canalele de transmisie sunt lanțurile cauzale care explică modul în care factorii de risc CR&E se pot concretiza direct sau indirect ca surse de risc financiar sau nefinanciar pentru CEP. Riscul CR&E este integrat în activitățile de gestionare a riscurilor de-a lungul ciclului de viață (identificarea riscurilor, măsurarea riscurilor, monitorizarea riscurilor, controlul riscurilor și raportarea riscurilor) și prin programele Risk Enterprise.

Pentru a evalua modul în care factorii de riscuri de mediu și în special climatici pot avea un impact asupra profilului de credit al debitorilor CEP, CEP evaluează riscurile fizice și de tranziție asociate. Folosind clasificări ale domeniului, bazate pe date și informațiile experților interni, Citi a evaluat expunerea diferitelor sectoare la riscul climatic și a creat o hartă termică. Harta termică permite CEP să își analizeze în mod eficient portofoliul de credite pentru a identifica zonele portofoliului cu cea mai mare expunere la riscuri fizice și de tranziție și, prin urmare, să se concentreze pe evaluarea și gestionarea în continuare a acestor riscuri.

În ceea ce privește riscul fizic, harta termică se bazează pe măsura în care sectoarele și subsectoarele sunt expuse la impactul evenimentelor meteorologice extreme sau modificări ale modelelor meteorologice.

Pentru riscul de tranziție, harta termică se bazează pe măsura în care sectoarele și subsectoarele sunt expuse schimbărilor de politică, tehnologie și/sau piețe pe termen scurt și mediu.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

3. Probleme de mediu – schimbările climatice

Citi și CEP înțeleg problemele critice de sustenabilitate și recunosc rolul important al sectorului financiar în abordarea acestei crize prin sprijinirea tranziției către o economie sustenabilă și cu emisii scăzute de carbon. CEP înțelege complexitatea dezvoltării de soluții la aceste probleme, care necesită o combinație de politici guvernamentale puternice și cadre de reglementare, conducere corporativă, implicarea investitorilor și acțiuni individuale. Pentru a continua să îmbunătățim răspunsul nostru la aceste provocări, în 2020 Citi a lansat o strategie actualizată de progres sustenabil, pe care strategia ESG a CEP a fost concepută pentru a o alinia și a o îmbunătăți.

Angajamentul net zero

În 2021, Citi a anunțat angajamentul de a reduce emisiile nete de gaze cu efect de seră (emisii GES) până în 2050, în conformitate cu obiectivele Acordului de la Paris și cu știința climatică dominantă. Angajamentul net zero include atât emisiile finanțate, cât și operațiunile proprii. Pentru operațiuni, CEP vizează emisii nete zero până în 2030, care se bazează pe obiectivele de amprentă operațională globală și pe obiectivul de energie electrică 100% regenerabilă pe care Citi l-a atins în 2020. Strategia ESG a CEP este aliniată la politicile și inițiativele Citi, inclusiv angajamentul Net Zero și Obiectivele Ampreței Operaționale prezentate în Raportul pe 2022 a grupului de lucru pentru raportări financiare climatice.

Protecția climei

După cum se subliniază în Cadrul politicilor sociale și de mediu, Citi și CEP nu vor furniza servicii financiare legate de proiecte pentru noi mine termice de cărbune sau extinderea semnificativă a minelor existente; noi centrale electrice pe cărbune sau extinderea centralelor existente; explorarea, dezvoltarea și producția de petrol și gaze în Cercul Arctic; proiecte care au un impact negativ asupra valorii universale excepționale a siturilor patrimoniului mondial UNESCO; și proiecte miniere care utilizează eliminarea submarină a deșeurilor.

Următoarele valori au fost identificate în conformitate cu obiectivele stabilite de Citi și CEP pentru a monitoriza intensitatea carbonului a activelor CEP.

Măsurile cheie au fost selectate și calculate pe baza recomandărilor Liniilor directoare privind raportarea non-financiară și în conformitate cu strategia CEP.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

3. Chestiuni de mediu - schimbări climatice (continuare)

Cantitatea și volumul activelor legate de carbon printre activele creditelor necomerciale ale CEP

| Descriere | Descriere | Unitate de măsură | Portofoliu de credite (2022) | Registru bancar (2022) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------|
| Valoarea activelor legate de carbon din portofoliul de credite non-comerciale | Expuneri față de sectoarele care contribuie în mare măsură la schimbările climatice (categoriile CAEN A-I, L) calculate din portofoliul bancar (valoarea contabilă brută a creditelor și avansurilor, titluri de creanță, titluri de capital), altele decât cele deținute pentru tranzacționare | milioane USD | 12.785 | 12.785 |
| Active legate de carbon din portofoliul necomercial ca procent din valoarea portofoliului actual | | % | 29 | 24 |

Portofoliul bancar include portofolii de titluri de creanță și instrumente de capitaluri proprii pe lângă portofoliul de credite. Volumul activelor legate de carbon este relevant pentru portofoliul de credite din portofoliul bancar, reprezentând 29% din portofoliul total de credite sau 24% din totalul portofoliului de credite, instrumente de capital și datorii. Raportul oferă informații despre volumul portofoliului CEP acoperit de active legate de carbon, așa cum este definit de Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2020/1818.

Expuneri pe sectoare ale partenerilor contractuali

La 31 decembrie 2022, concentrarea expunerilor din CEP față de sectoarele cu emisii ridicate de carbon și cu emisii scăzute de carbon a fost:

| Categoria de vulnerabilitate | Sold în milioane USD | % |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------|
| Major | 2.814 | 5% |
| <i>din care sectorul Energiei</i> | <i>1.695</i> | <i>3%</i> |
| Moderat | 8.691 | 16% |
| <i>din care sectorul Electricității</i> | <i>570</i> | <i>1%</i> |
| Altele | 42.035 | 79% |
| Total | 53.539 | 100% |

Expuneri grupate pe baza vulnerabilității la harta termică a riscului climatic ² calculate din portofoliul bancar care acoperă valoarea contabilă brută a creditelor și avansurilor, titluri de creanță, titluri de capital, altele decât cele deținute pentru tranzacționare.

Strategia ESG a CEP este aliniată la politicile și inițiativele Citi, respectând în același timp cerințele de reglementare europene. CEP este conștient de riscul expunerii către sectoarele cu vulnerabilitate ridicată și identifică măsuri și acțiuni pentru atenuarea impactului; 21% din portofoliul său bancar este identificat ca fiind vulnerabil (inclusiv impacturi majore și moderate), din care sectorul energetic reprezintă 3%, iar sectorul energetic reprezintă 1%. Citi a făcut anunțuri privind „Net Zero până în 2050” cu ținte intermediare de emisii pentru 2030 pentru portofoliile sale de energie și electricitate”, pe care CEP le urmărește în propriul portofoliu.

² Industrii cu impact major bazate pe harta termică Citi 2022: Petrol și gaze, Producători de automobile și motociclete, Cărbune și combustibili consumabili, Transporturi și logistică maritimă – Offshore. Domenii cu impact moderat bazate pe harta termică Citi 2022: Produse chimice, imobiliare comerciale, bunuri imobiliare rezidențiale, bunuri de capital, multi-utilități, utilități electrice și alte forme de electricitate, utilități de gaz și apă, produse agricole, companii aeriene și operatori turistici, locatori de operațiuni de aviație, finanțare de tranziție a aviației, societăți comerciale auto, băuturi, Produse pentru construcții și conexe, Reasigurări, Metale și minerit, exclusiv cărbunele, produse alimentare, hârtie, Produse forestiere și ambalaje, transport maritim și logistică excluzând Offshore, comercianți de mărfuri

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

3. Chestiuni de mediu - schimbări climatice (continuare)

Expuneri la riscul de credit cu indicarea acelor țări/geografii foarte expuse la riscul fizic

| | Unitate de măsură | 2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| Expunerea cu țări și sectoare care sunt vulnerabile la riscul climatic - risc fizic | milioane USD | 2.826 |
| Expunerea cu țări și sectoare care sunt vulnerabile la riscul climatic - risc fizic ca procent din valoarea totală a portofoliului | % | 5% |

Valorile arată concentrarea expunerilor și a garanțiilor în țări și zone geografice foarte expuse la riscuri fizice. CEP utilizează un portal dedicat și o bază de date recomandate de liniile directe ale Autorității Bancare Europene care definesc zonele geografice expuse evenimentelor acute și cronice legate de schimbările climatice. Pentru dezvăluirile din 2022, CEP a aplicat date de referință ale cartografierii riscurilor fizice ale Thinkhazard.

Conform datelor de referință, șase țări sunt identificate ca fiind foarte afectate în cadrul jurisdicțiilor CEP: Spania, Germania, Franța, Italia, Grecia și Portugalia. Expunerile la riscuri fizice au fost examinate în continuare în portofoliile partenerilor contractuali în funcție de locațiile lor operaționale principale, în funcție de sectoarele care contribuie în mare măsură la schimbările climatice, așa cum sunt definite mai sus (CAEN A-I, L). În total, 5% din portofoliul bancar CEP este afectat de un factor de vulnerabilitate ridicat în ceea ce privește riscul fizic.

Instrumentele colaterale sunt importante în abordarea reducerii riscului climatic și sunt relevante atât pentru portofoliul de proprietăți rezidențiale, cât și comerciale ale CEP. Soldul total al portofoliilor de credite garantate cu proprietăți imobiliare în țările care au un nivel ridicat de risc fizic poate fi considerat nesemnificativ.

Amprenta operațională și emisiile GES

Amprenta operațională

Ca parte a Citi, CEP lucrează pentru atingerea obiectivelor de amprentă operațională pentru 2025, care urmăresc reducerea emisiilor de GES și a consumului de energie pentru operațiuni. Aceste obiective acoperă emisiile de GES, utilizarea energiei, consumul de apă, reducerea și transformarea deșeurilor și proiectarea sustenabilă a clădirilor.

Emisiile Citi sunt calculate în conformitate cu Standardul Corporativ de Contabilitate și Raportare a Protocolului privind Gazele cu efect de seră (ediție revizuită). Limitele inventarului GES sunt definite utilizând abordarea controlului operațional și acoperă emisiile pentru care compania este responsabilă în Domeniul de aplicare 1, (emisiile ale clădirilor, cum ar fi consumul direct de gaze, consumul de motorină sau emisiile flotei auto Citi), Domeniul de aplicare 2 (emisiile clădirilor bazate pe locație, cum ar fi electricitatea, aburul de termoficare) și Domeniul de aplicare 3 Călătoriile de afaceri (emisiile auto, aeriene, feroviare).

Echipa Citi Net Zero Operations adună permanent date din operațiunile sale, cu dovezi primare provenite de la furnizori și companii de energie. În cazul în care Citi plătește pentru ocupare prin taxe de servicii și ponderea consumului nu este cunoscută, consumul este calculat prin compararea energiei/suprafeței în raport cu portofoliul nostru global. CEP calculează emisiile de GES în conformitate cu metodologia Citi. Un rezumat al emisiilor GES ale CEP în 2022 este prezentat mai jos. Pentru 2022, CEP s-a concentrat pe calcularea emisiilor din propriile operațiuni, inclusiv a emisiilor rezultate din călătoriile de afaceri.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

3. Chestiuni de mediu - schimbări climatice (continuare)

| Emisii de gaze cu efect de seră (GES) | Unitate | 2022 |
|-------------------------------------------------|---------|--------|
| Domeniul de aplicare 1 – Direct | tCO2e | 598 |
| Domeniul de aplicare 2 – Indirect | tCO2e | 7.272 |
| Domeniul de aplicare 3 – Călătoriile de afaceri | tCO2e | 2.225 |
| Total | tCO2e | 10.096 |

CEP înțelege că, în raportarea indicatorilor legați de emisiile GES, băncile ar trebui să se concentreze asupra emisiilor de GES din Domeniul de aplicare 3. Deoarece metodologia este încă în evoluție în ceea ce privește emisiile din Domeniul de aplicare 3, CEP raportează informații pentru exercițiul financiar încheiat în 2022 pentru emisiile sale operaționale pentru toate locațiile (Domeniul de aplicare 1 și 2) și pentru călătoriile de afaceri (Domeniul de aplicare 3).

CEP se angajează să își reducă amprenta operațională prin utilizarea eficientă a energiei și a altor resurse, prin achiziționarea de energie regenerabilă și prin închirierea clădirilor de birouri atestate.

Citi se aprovizionează cu energie electrică 100% regenerabilă prin tarife verzi pentru electricitatea achiziționată direct din locații din Franța, Germania, Marea Britanie, Irlanda, Italia, Luxemburg, Țările de Jos (achiziție de la locatori). În cazul în care electricitatea este obținută în proprietăți închiriate de la locatori, certificatele de Garanție de origine UE sunt achiziționate pentru suma echivalentă utilizată. Peste 50% din locațiile CEP sunt atestate de programul LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) al Consiliului pentru Construcții Ecologice din SUA.

Emisiile din călătoriile de afaceri (Domeniul de aplicare 3 Categoria 6) includ emisiile din transportul angajaților pentru activități legate de afaceri în vehicule deținute sau operate de terțe părți, cum ar fi avioane, trenuri și autoturisme.

Principiile construcțiilor sustenabile

Indiferent dacă este vorba de realizarea de noi construcții sau renovarea clădirilor existente, CEP respectă principiile Citi privind prioritizarea eficienței și a sustenabilității, pentru a minimiza impactul asupra mediului al unităților noastre de pe tot globul. Deoarece operațiunile proprii ale Citi constau în mare parte din clădiri, Citi a dezvoltat și pilotează cerințe pentru clădirile noi și nou închiriate să fie cu emisii zero de carbon până în 2030, în conformitate cu angajamentelor sale net zero. Aceste cerințe se adresează atât emisiilor de carbon operaționale, cât și încorporate, inclusiv utilizarea energiei, furnizarea energiei, integrarea cu utilitățile și utilizarea materialelor.

Opțiuni eficiente de călătorie

De mai mulți ani, Citi a încurajat angajații să folosească tehnologiile de conferințe video și web în loc să călătorească, ori de câte ori este posibil. După declanșarea pandemiei globale, Citi a făcut tranziția rapidă a întregii companii pentru a adopta utilizarea acestor platforme pentru interacțiunile lor zilnice. Multe birouri CEP sunt situate central în apropierea mijloacelor de transport public, ceea ce reduce nevoia angajaților de a conduce până la locul de muncă. Acum că mulți colegi din companie au început să călătorească din nou, lucrăm pentru a crește gradul de conștientizare a modului în care călătoriile de afaceri influențează amprenta noastră de carbon.

Raportări în conformitate cu articolul 8 din Regulamentul privind taxonomia

Regulamentul privind stabilirea unui cadru pentru facilitarea investițiilor sustenabile („Regulamentul privind taxonomia”) a creat un sistem unificat de clasificare în UE a activităților economice sustenabile din punct de vedere ecologic și a impus obligații de transparență anumitor companii nefinanciare și financiare cu privire la aceste activități. Actul delegat care completează articolul 8 din Regulamentul privind taxonomia stabilește cerințe specifice pentru raportarea legată de taxonomie de către companiile reglementate de Directiva UE 2014/95 (Directiva privind raportarea nefinanciară).

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

3. Chestiuni de mediu - schimbări climatice (continuare)

O activitate economică este eligibilă, indiferent dacă îndeplinește unul sau toate criteriile tehnice de examinare stabilite în Actul delegat privind clima (și viitoarele acte delegate). Prin urmare, faptul că o activitate economică este eligibilă pentru taxonomie nu oferă niciun indiciu cu privire la performanța de mediu și la durabilitatea activității respective. Reglementarea taxonomiei se dorește a fi un cadru dinamic care ar trebui să-și extindă domeniul de activitate în timp, în special prin includerea altor obiective de mediu, care ar trebui să extindă în mod corespunzător domeniul de aplicare al activităților eligibile.

O activitate eligibilă pentru taxonomie devine aliniată la taxonomie, dacă va contribui în mod substanțial la unul dintre cele șase obiective de mediu ale taxonomiei UE, fără a dăuna în mod semnificativ niciunui dintre aceste obiective, și îndeplinește garanțiile minime privind drepturile omului și standardele de muncă.

Conform Regulamentului privind taxonomia, raportările legate de eligibilitate ale companiilor financiare cu privire la companiile financiare sau nefinanciare care intră sub incidența articolului 8 din Regulamentul taxonomiei se bazează pe informațiile reale furnizate de partenerii contractuali. CEP utilizează cele mai recente informații disponibile furnizate de partenerul contractual de bază financiar sau nefinanciar pentru raportarea lor de eligibilitate pe baza datelor terțelor părți externe.

Întrucât informațiile privind taxonomia UE urmau să fie raportate pentru prima dată în 2022, există încă o disponibilitate limitată a datelor de la partenerii noștri contractuali privind eligibilitatea din punct de vedere a taxonomiei a activităților lor economice. Pe măsură ce Taxonomia UE continuă să se dezvolte și devin disponibile date privind alinierea cu taxonomia, CEP dorește să utilizeze taxonomia într-o mai mare măsură în cadrul afacerii.

Pozițiile din bilanțul contabil

| | Valoare contabilă brută % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Total active acoperite de raportul taxonomiei față de totalul activelor din bilanțul contabil | 42% |
| Active în obiectul evaluării taxonomiei (în numărător) asupra activelor acoperite de raportul taxonomiei – bazat pe cifra de afaceri | 44 % |
| eligibil | 1 % |
| neeligibil | 43 % |
| Active care nu intră în obiectul evaluării taxonomiei (în numitor) asupra activelor acoperite de raportul taxonomiei | 56 % |
| Derivate | — |
| Expuneri față de entități care nu sunt obligate să publice informații nefinanciare în conformitate cu articolul 19a sau articolul 29a din Directiva 2013/34/UE | 31 % |
| Credite interbancare pe termen scurt | 5 % |
| Alte active excluse | 20 % |
| Active care nu intră în obiectul taxonomiei asupra activelor totale din bilanțul contabil | 58% |
| Expunerea la state, guverne de stat sau districtuale, bănci centrale și organizații supranaționale | 33 % |
| Active financiare deținute pentru tranzacționare (inclusiv instrumente derivate din portofoliul de tranzacționare) | 25% |
| Total active ale bilanțului contabil | 100% |

Un furnizor de date extern a fost utilizat pentru a colecta procentul de venituri de eligibilitate raportat de partenerii contractuali.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

3. Chestiuni de mediu - schimbări climatice (continuare)

CEP a ales, de asemenea, să estimeze proporția de eligibilitate a activităților economice ca parte a raportărilor sale voluntare în cazul în care un partener contractual nu și-a raportat încă eligibilitatea din punct de vedere al taxonomiei.

Raportarea voluntară pe baza datelor raportate și estimate combinate de către furnizorul extern de date:

| Pozițiile din bilanțul contabil | Valoare contabilă brută |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| | % |
| Active în obiectul evaluării taxonomiei (în numărător) asupra activelor acoperite de raportul taxonomiei – bazat pe cifra de afaceri | 44 % |
| eligibil | 4 % |
| neeligibil | 40 % |

4. Clienți, angajați și societate

Angajator atractiv

Diversitate și incluziune

În conformitate cu valorile Citi, CEP consideră că diversitatea și incluziunea sunt esențiale pentru succesul și dezvoltarea sa viitoare. CEP este pe deplin aliniat cu politica, strategia și planul de acțiune general al Citi Diversity. CEP recunoaște diversitatea ca fiind unul dintre avantajele sale competitive. O forță de muncă diversă ajută CEP să accepte diverse puncte de vedere și să promoveze o comunicare solidă cu clienții din toate mediile și zonele geografice. CEP se angajează pe deplin să asigure șanse egale de angajare și să respecte litera și spiritul întregii legislații privind practicile echitabile de angajare și nediscriminare. Promovarea unei forțe de muncă diverse este o parte esențială a proceselor legate de leadership și oameni și a discuțiilor privind performanța.

CEP se angajează să reprezinte diversitatea și să promoveze incluziunea la nivelul Consiliului și al Managerilor Superiori, pentru a îmbunătăți conducerea și cultura organizațională. În plus, se pune accent pe inițiativele care atrag, promovează și rețin talente diverse. În fiecare an, Citi efectuează o evaluare globală a echității salariale, iar implementarea inițiativelor de echitate salarială continuă în acest sens.

În cele 22 de țări în care își desfășoară activitatea CEP, angajații sunt membri activi în diverse programe de rețea pentru angajați. Aceste programe constau din grupuri de rețea pentru incluziune susținute de unități locale. Unitățile locale sunt inițiate și conduse de angajați. Rețele de angajați precum Citi Roots, Citi Disability Network: Enabling Diverse Abilities, Citi Women's Network, Citi Pride Network, Citi Families Matter Network oferă o mare varietate de programe pentru a ajuta membrii în dezvoltarea personală și profesională, sărbătorind, printre altele, diversitatea etnică, culturală și comunitară a membrilor.

Diversitatea organismelor de guvernare și a angajaților

| | | Descriere | Unitate | 2022 |
|------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| Aspecte sociale | Diversitate | Reprezentarea femeilor în funcțiile de Administrator și Director Executiv CEP | % | 31 |
| | | Reprezentarea femeilor în funcțiile de Vice Președinte Asistent și superioare | % | 38 |

Talente

Strategia de gestionare a talentelor CEP acoperă întregul ciclu de viață al angajaților noștri. Este pe deplin aliniată cu conducerea CEP, mobilitatea, strategia de gestionare a performanței, strategia privind diversitatea și implicarea și este integrată în procesele sale de gestionare a personalului pentru a implementa strategia CEP. Cu o bază de angajați de aproximativ 13.000 de angajați în 22 de țări, CEP se angajează să identifice, să atragă, să dezvolte și să rețină talentele pentru a se asigura că are cei mai buni oameni și lideri pentru a stimula dezvoltarea viitoare a afacerii. CEP recunoaște că succesul afacerii sale depinde de implementarea și gestionarea eficientă a cadrului talentelor.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

4. Clienți, angajați și societate (continuare)

Învățare și dezvoltare

CEP implementează un program de instruire obligatoriu susținut de o procedură și un proces operațional standard, pentru care se asumă responsabilitatea și care este monitorizat de funcția de conformitate. Acesta include instruire, printre altele, cu privire la Codul de conduită al companiei, denunțarea neregulilor, combaterea spălării banilor și abuzului de piață. Dobândirea cunoștințelor în ceea ce privește standardele etice sprijină diseminarea valorilor și principiilor de bază aplicate de Citi și CEP.

Toți angajații sunt incluși în CEP prin programul Hello Citi, un program la nivel de companie, conceput pentru a ajuta noii angajați să își desfășoare activitatea în mod eficient în organizație, să dezvolte relații și să se familiarizeze cu valorile și cultura noastră. Acesta oferă unui angajat o mai bună înțelegere a Citi, a structurii sale, a abordărilor de management și a dinamicii ciclului de viață al angajatului.

În plus, alte resurse, cursuri și experiențe de dezvoltare sunt puse la dispoziție angajaților pentru a sprijini dezvoltarea aplicabilă în rolurile lor individuale. Un pachet suplimentar de instruire este oferit managerilor pentru a se asigura că sunt instruiți în mod corespunzător cu privire la modul de comunicare și pentru a avea conversații cruciale, delegare eficientă, a oferi feedback și îndrumare, a promova munca în echipă, incluziunea și gestionarea responsabilă a riscurilor.

Bunăstare la locul de muncă

Citi își propune să creeze spații de lucru care să promoveze bunăstarea angajaților și să-i implice pentru a menține o cultură a siguranței, sustenabilității și bunăstării. În ceea ce privește modul în care clădirile în care lucrează oamenii le pot afecta bunăstarea, este important să se gestioneze calitatea aerului și acustica, precum și să se furnizeze mobilier ergonomic, oportunități de a face mișcare, să ofere opțiuni alimentare sănătoase și un mediu de lucru care este atât flexibil, cât și eficace.

CEP este pe deplin aliniat la programul Live Well conceput pentru a sprijini bunăstarea fizică și mentală a angajaților Citi prin promovarea unei culturi a sănătății, asimilarea de informații despre alimentația sănătoasă și exercițiile fizice, prevenire, renunțarea la fumat și sănătatea mentală și echilibrul.

Inovare și digitalizare

Prin transformarea Citi, Citi și CEP lucrează la modernizarea și simplificarea organizației, astfel încât riscurile să poată fi gestionate mai bine și serviciile oferite clienților să fie îmbunătățite. Prin modernizarea infrastructurii de date și a operațiunilor și prin evoluția culturii, siguranța și soliditatea sunt consolidate și capacitatea CEP în era digitală este îmbunătățită.

Citi și CEP conștientizează tranziția către livrarea și arhitectura digitală de către clienții săi, intermediarii piețelor financiare, băncile centrale și industria fintech. Citi a făcut investiții în cadrul Companiei, inclusiv, de exemplu, angajarea de colegi front office și îmbunătățirea capacităților și platformelor produselor pentru a îmbunătăți experiențele digitale ale clienților și pentru a adăuga scalabilitate și a implementa noi capacități și parteneriate. Citi a urmărit, de asemenea, îmbunătățiri ale productivității prin diverse inițiative tehnologice și digitale, simplificare organizațională și strategii de localizare.

Implicare socială

Pe parcursul anului 2022, Citi și Fundația Citi au accelerat și extins investițiile în comunitățile din întreaga lume, contribuind la sprijinirea unei redresări incluzive și a unui viitor echitabil. În atingerea misiunii Citi, CEP se angajează să permită creșterea și progresul în comunitățile în care ne desfășurăm activitatea. În majoritatea țărilor în care CEP își desfășoară activitatea, este în dialog regulat cu organizațiile caritabile și organizațiile guvernamentale (ONG-uri), ca parte a angajamentului său pentru investiții comunitare și a misiunii de a sprijini comunitățile locale. CEP lucrează îndeaproape cu partenerii comunitari pentru a înțelege problemele cu care se confruntă comunitățile locale, astfel încât să poată răspunde în mod corespunzător, oferind finanțare, voluntari sau alt sprijin, după cum este necesar.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

4. Clienți, angajați și societate (continuare)

Afacerile comunitare reprezintă o componentă profund înrădăcinată a culturii din sediul CEP din Irlanda. În ultimii 20 de ani, Citi Ireland a colaborat cu Junior Achievement pentru a-i ajuta pe tineri să-și atingă întregul potențial prin acces la antreprenoriat și instruire pentru angajare. Până în prezent, aproape 1.000 de voluntari Citi au predat programe Junior Achievement pentru 18.000 de studenți din Irlanda. Citi Ireland colaborează cu Enactus din 2017. Enactus este o organizație globală care lucrează cu studenți pentru a dezvolta antreprenoriatul social prin parteneriatul liderilor de afaceri cu studenții pentru a lucra la proiecte și a aborda problemele comunității. În fiecare an, echipe din universitățile din Irlanda participă la programul Citi Pathways to Progress. Li se oferă instruire, mentorat și finanțare pentru lansare pentru a dezvolta idei antreprenoriale pentru a aborda problemele sociale cu care se confruntă tinerii din comunitățile dezavantajate. În plus, Citi Ireland lucrează cu Business in the Community și le susține programele de ajutorare a elevilor din zonele defavorizate pentru a face progres în citire și matematică și este, de asemenea, implicată în programe de mentorat pentru persoanele aflate în căutarea unui loc de muncă.

În 2022, Citi Ireland a semnat un parteneriat de doi ani cu LauraLynn, singurul Hospice pentru copii din Irlanda. Până în prezent, angajații Citi Ireland au strâns 100.000 EUR în sprijinul organizației. Angajații filialei CEP au participat la inițiativa europeană „Citi in Europe Runs for Refugees”, care a sprijinit ASHOKA, o organizație care desfășoară o activitate vitală în sprijinul refugiaților și migranților.

În fiecare an, angajații din filialele CEP participă la Ziua Comunității Globale, o inițiativă globală Citi în care angajații fac voluntariat o zi pentru a lucra în comunitatea locală.

Drepturile omului

Citi și CEP susțin protecția și exercitarea drepturilor omului în întreaga lume și sunt ghidate de principiile fundamentale ale drepturilor omului, cum ar fi cele din Declarația Universală a Drepturilor Omului a ONU, Declarația Organizației Internaționale a Muncii (ILO) privind principiile și drepturile fundamentale la Muncă și principiile directoare ale ONU privind afacerile și drepturile omului. Angajamentul nostru față de practici de afaceri corecte, etice și responsabile, în relațiile cu angajații, clienții, furnizorii și comunitățile din întreaga lume, este întruchipat de valorile și Codul nostru de conduită.

Politicile, standardele și practicile de due diligence ale Citi ne îndrumă deciziile de afaceri cu privire la drepturile omului. Pentru a afla mai multe despre angajamentul Citi față de drepturile omului, consultați [Declarația privind drepturile omului](#).

Documentul [Cerințe Citi pentru Furnizori](#) detaliază unele dintre obligațiile pe care Furnizorii trebuie să le îndeplinească când fac afaceri cu Citi.

[Cadrul de politici sociale și de mediu](#) Citi stabilește, în plus, procesul Citi de revizuire a riscurilor sociale asociate tranzacțiilor și include anumite interdicții de politică și zone de precauție deosebită.

5. Conducere și guvernare

Etică în afaceri

CEP contribuie la misiunea Citi de a permite dezvoltarea și progresul economic, respectând cele mai ridicate standarde etice. Compania le cere colegilor să se asigure că deciziile lor trec trei teste: sunt în interesul clienților noștri, creează valoare economică și sunt întotdeauna responsabile din punct de vedere sistemic. CEP își propune să asigure conformitatea cu reglementările prin controale interne solide care contribuie la consolidarea încrederii cu clienții, ducând la creșterea valorii economice și la protejarea valorii acționarilor prin reducerea la minimum a pierderilor suferite ca urmare a procedurilor judiciare.

Ca membru al Citi, CEP respectă cerințele de transparență impuse, atât la nivelul Uniunii Europene (UE), cât și la nivel individual de țară. Citi este semnatară a Registrului de transparență al UE, care îi impune să respecte codul de conduită al registrului.

SITUAȚIE NEFINANCIARĂ

5. Conducere și guvernare (continuare)

Chestiuni anti-corupție și anti-mită, anti-infracțiuni financiare

Fiind o instituție financiară globală care oferă produse bancare, titluri de valoare și asigurare pentru milioane de clienți din întreaga lume, Citi își recunoaște obligația de a colabora cu guvernele, organizațiile internaționale și alți membri ai domeniului financiar pentru a contribui la închiderea canalelor financiare pe care teroriștii și cei care se fac vinovați de spălarea banilor le folosesc în scopurile lor ilicite. CEP contribuie la misiunea Citi de a permite dezvoltarea și progresul economic, respectând cele mai ridicate standarde etice. Compania le cere colegilor să se asigure că deciziile lor trec trei teste: sunt în interesul clienților noștri, creează valoare economică și sunt întotdeauna responsabile din punct de vedere sistemic.

Citi implementează politici, proceduri și mecanisme de control interne pentru a respecta legile anti-mită și realizează o evaluare anuală a riscului de mită a tuturor liniilor de afaceri globale. În fiecare an, personalul Citi oferă instruire privind combaterea mitei și corupției, suplimentată cu instruire și comunicări specifice, după cum este necesar. Pentru mai multe informații, consultați [Declarația privind programul Citi Anti-Mită & Anti-Corupție](#), care este actualizată cel puțin anual.

Citi a stabilit o serie de programe și instruirii la nivel de companie pentru a combate infracțiunile financiare, în baza conformității CEP, precum și în conformitate cu liniile și funcțiile de afaceri:

- Programul de sancțiuni globale monitorizează și încurajează conștientizarea legilor și reglementărilor aplicabile în materie de sancțiuni, evaluează expunerea la riscul de sancțiuni, supraveghează calitatea proceselor de control al sancțiunilor și stabilește politici/standarde/procese globale pentru a identifica, măsura, monitoriza și gestiona riscul sancțiunilor.
- Programul Global AML este conceput pentru a proteja atât clienții noștri, cât și franciza noastră de riscurile spălării banilor, finanțării terorismului și alte infracțiuni financiare.
- Global Financial Crimes Investigations and Intelligence (GFCII) este poziționat în mod unic în cadrul funcției de conformitate Citi pentru a combate infracțiunile financiare și pentru a oferi o abordare consecventă la nivel global pentru prevenirea și detectarea riscurilor.

Aceste practici riguroase sprijină eforturile Citi și CEP de a dezvolta o afacere de succes, respectată, care oferă cele mai bune rezultate posibile pentru clienți, clienți și comunități, gestionând în același timp riscurile inerente asociate cu infracțiunile financiare.

Securitatea Datelor / Siguranța Produselor Financiare

Asigurarea confidențialității și a securității datelor financiare este o responsabilitate esențială a domeniului financiar. Pe măsură ce dezvoltarea serviciilor bancare mobile și a stocării în cloud continuă și mai multe dintre operațiunile CEP devin dependente de tehnologie și internet, securitatea datelor va fi un subiect din ce în ce mai important de gestionat.

Tehnologia sofisticată și instruirea continuă a personalului sunt esențiale într-o lume cu amenințări în creștere la adresa securității cibernetice. CEP face eforturi semnificative legate de protejarea datelor împotriva amenințărilor și tehnologiilor de securitate cibernetică emergente și în continuă evoluție, precum și a încălcărilor reale de securitate care compromit informațiile de identificare personală (PII) ale clienților.

Programul de securitate cibernetică și a informațiilor Citi stabilește cerințele conform cărora Citi, filialele, afiliații și terțele sale părți protejează confidențialitatea, integritatea și disponibilitatea informațiilor și a activelor informaționale. Protecția informațiilor este esențială pentru îndeplinirea obligațiilor Citi față de clienții, partenerii și angajații săi, precum și pentru respectarea legilor, reglementărilor și a obligațiilor de atenție adecvată aplicabile privind securitatea cibernetică și a informațiilor, precum și pentru îndeplinirea așteptărilor entităților de reglementare și ale autorităților.

6. Concluzie

CEP înțelege că sectorul financiar joacă un rol important în sprijinirea tranziției către o economie sustenabilă, cu emisii scăzute de carbon, care echilibrează nevoile ESG ale societății. CEP se angajează să acționeze în mod responsabil și să integreze ESG în produsele și operațiunile sale de afaceri, în conformitate cu inițiativele și politicile Citi. CEP își îmbunătățește politicile și raportările de mediu și sociale pe baza cerințelor de reglementare și se angajează pe deplin să raporteze informații relevante și importante ca parte a situației sale non-financiare și a raportărilor privind taxonomia UE.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare ale Citibank Europe plc („Societatea”) pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 conform paginilor 35 - 140, care cuprind Situația veniturilor și a cheltuielilor, Declarația privind alte venituri globale, Declarație privind poziția financiară, Declarația privind modificările capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie și notele aferente, inclusiv sumarul politicilor contabile semnificative stabilite în nota 1. Cadrul de raportare financiară care a fost aplicat în pregătirea acestora este legislația din Irlanda și Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.

În opinia noastră:

- situațiile financiare ale Societății prezintă o imagine adevărată și corectă a activelor, pasivelor și poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2022 și a profiturilor sale pentru anul care a luat sfârșit la acea dată;
- situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în mod adecvat în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană; și
- situațiile financiare au fost întocmite în mod adecvat în conformitate cu cerințele Legii privind Societățile Comerciale din 2014.

Bazele opiniei

Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (Irlanda) (SIA (Irlanda)) și cu legislația aplicabilă. Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise în detaliu în secțiunea Responsabilitățile Auditorului din raportul nostru. Considerăm că dovezile de audit pe care le-am obținut constituie o bază suficientă și adecvată pentru opinia noastră. Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul nostru adresat comitetului de audit.

Am fost numiți ca auditor de către Administratori în luna mai 2001. Perioada totală neîntreruptă a angajamentului este reprezentată de cei 21 ani încheiați la 31 decembrie 2022. Ne-am îndeplinit responsabilitățile etice și am rămas independenți în raport de Societate, în conformitate cu cerințele etice aplicabile în Irlanda, incluzând Standardul etic emis de Autoritatea Irlandeză de Supraveghere Audit și Contabilitate (IAASA), astfel cum acestea sunt aplicate entităților de interes public. Nu au fost furnizate servicii non-audit interzise de acest standard.

Concluzii referitoare la continuarea activității

Când am auditat situațiile financiare, am concluzionat că utilizarea de către Administratori a bazei contabile a continuării activității în pregătirea situațiilor financiare este adecvată. Evaluarea noastră a examinării de către Administrator a capacității entității de a continua să adopte baza contabilă a continuării activității a inclus următoarele:

- Am folosit cunoștințele noastre despre societate, domeniul serviciilor financiare și mediul economic general pentru a identifica riscurile inerente pentru modelul de afaceri și am analizat modul în care aceste riscuri ar putea afecta resursele financiare ale Societății sau capacitatea de a continua operațiunile în perioada analizată în baza principiului continuării activității. Riscurile pe care le-am considerat cu probabilitatea cea mai mare să afecteze negativ resursele financiare disponibile ale Societății în această perioadă au fost:
 - disponibilitatea finanțării și lichidităților în situația unor turbulențe la nivel de piață; și
 - impactul asupra cerințelor de capital de reglementare în caz de încetinire economică sau recesiune.
- Am analizat, de asemenea, dacă aceste riscuri ar putea afecta în mod plauzibil disponibilitatea resurselor financiare în perioada analizată în baza principiului continuării activității prin compararea scenariilor de dezavantaj grave, dar plauzibile, care ar putea apărea din aceste riscuri în mod individual și colectiv, cu nivelul resurselor financiare disponibile indicat de prognozele financiare ale Societății.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Pe baza activităților pe care le-am realizat, nu am identificat nicio incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care, în mod individual sau colectiv, ar putea cauza dubii semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea timp de cel puțin 12 luni de la data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Responsabilitățile noastre și responsabilitățile administratorilor cu privire la continuarea activității sunt descrise în secțiunile relevante ale acestui raport.

Detectarea neregulilor, inclusiv fraude

Am identificat domeniile legilor și reglementărilor care ar putea fi de așteptat în mod rezonabil să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare și riscurile de denaturare semnificativă din cauza fraudei, utilizând înțelegerea noastră despre domeniul în care activează entitatea, mediul de reglementare și alți factori externi și întrebările adresate administratorilor. În plus, procedurile noastre de evaluare a riscurilor au inclus:

- Întrebările adresate administratorilor și altor directori cu privire la politicile și procedurile Companiei privind respectarea legilor și reglementărilor, identificarea, evaluarea și asumarea răspunderii pentru litigii și revendicări, precum și dacă au cunoștințe despre încălcări sau cazuri de litigii sau revendicări.
- Întrebările adresate administratorilor, comitetului de audit, departamentului de audit intern și inspectarea documentației privind politicile și procedurile la nivel înalt ale Companiei pentru prevenirea și detectarea fraudei, inclusiv funcția de audit intern și canalul Companiei de denunțare a neregulilor, precum și ca dacă au cunoștință de vreo fraudă reală, suspectată sau presupusă.
- Adresarea de întrebări administratorilor, comitetului de audit și departamentului de audit intern cu privire la evaluarea riscului ca situațiile financiare să fie denaturate semnificativ din cauza neregulilor, inclusiv a fraudei.
- Inspectarea corespondenței de reglementare a Companiei
- Citirea proceselor verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație și comitetului de audit.
- Luarea în considerare a schemelor de stimulente de remunerație și a obiectivelor de performanță pentru manageri și administratori.
- Implementarea procedurilor analitice de planificare pentru a identifica orice relații uzuale sau neașteptate.

Am discutat legile și reglementările identificate, factorii de risc de fraudă și necesitatea de a rămâne alertți în cadrul echipei de audit.

În primul rând, Compania este supusă legilor și reglementărilor care afectează în mod direct situațiile financiare, inclusiv companiile și legislația privind raportarea financiară. Am evaluat gradul de conformitate cu aceste legi și reglementări ca parte a procedurilor noastre privind elementele aferente situațiilor financiare, inclusiv evaluarea raportărilor situațiilor financiare și adaptarea acestora la documentația justificativă atunci când este necesar.

În al doilea rând, Compania este supusă multor alte legi și reglementări pentru care consecințele nerespectării ar putea avea un efect semnificativ asupra sumelor sau raportărilor din situațiile financiare, de exemplu prin impunerea de amenzi sau litigii sau pierderea licenței Companiei de a funcționa. Am identificat următoarele zone cu cea mai mare probabilitate de a avea un asemenea efect: capital de reglementare și lichiditate și anumite aspecte ale legislației companiei care recunoaște natura financiară și reglementată a activităților Companiei și forma sa juridică.

Standardele de audit limitează procedurile de audit necesare pentru a identifica nerespectarea acestor legi și reglementări indirecte la adresarea de întrebări administratorilor și a altor directori și inspectarea corespondenței de reglementare și juridică, dacă este cazul. Aceste proceduri limitate nu au identificat neconformitatea reală sau suspectată.

Am evaluat evenimente sau situații care ar putea indica un stimulent sau o presiune de a comite fraudă sau care oferă o oportunitate de a comite fraudă. Conform standardelor de audit, am implementat proceduri pentru a gestiona riscul ca managerii să omită mecanismele de control. În acest audit, nu credem că există un risc de fraudă legat de recunoașterea veniturilor. Am identificat riscuri de fraudă în legătură cu suprapunerile indicate de management ca parte a pierderii de credit așteptate la creditele și avansurile acordate clienților, evaluarea instrumentelor financiare de nivelul 3 și existența și acuratețea instrumentelor derivate OTC neconfirmate.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Detalii suplimentare cu privire la suprapunerile de management și evaluarea instrumentelor financiare de nivelul 3 sunt prezentate în secțiunea aspectelor cheie de audit a acestui raport.

Ca răspuns la riscurile de fraudă, am efectuat și proceduri care includ:

- Identificarea intrărilor de jurnal și a altor ajustări de testat pe baza criteriilor de risc și compararea înregistrărilor identificate cu documentația justificativă;
- Evaluarea estimărilor contabile semnificative pentru subiectivitate; și
- Evaluarea raportărilor din situațiile financiare.

Deoarece Compania este reglementată, evaluarea noastră a riscurilor implicate prin înțelegerea cadrului juridic și de reglementare pe care îl implementează Compania și înțelegerea mediului de control inclusiv procedurile entității pentru respectarea cerințelor de reglementare.

Din cauza limitărilor inerente ale unui audit, există un risc inevitabil ca să nu fi detectat unele denaturări semnificative în situațiile financiare, chiar dacă ne-am planificat și efectuat auditul în mod corespunzător în conformitate cu standardele de audit. De exemplu, cu cât este mai îndepărtată nerespectarea legilor și reglementărilor (neregularități) de evenimentele și tranzacțiile reflectate în situațiile financiare, cu atât mai puțin probabil ca procedurile inerent limitate impuse de standardele de audit să o identifice.

În plus, la fel a oricui alt audit, rămâne un risc mai mare de nedetectare a neregulilor, deoarece acestea implică înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații care induc în eroare sau omiterea mecanismelor de control interne. Nu suntem responsabili pentru prevenirea neconformității și nu se poate aștepta de la noi să detectăm neconformitatea cu toate legile și reglementările.

Chestiunile cheie ale auditului: evaluarea noastră privind riscurile de denaturare semnificativă

Chestiuni cheie de audit sunt acele aspecte care, în opinia noastră profesională, au fost de cea mai mare semnificație în auditul situațiilor financiare și includ cele mai importante riscuri de denaturare semnificativă (indiferent dacă rezultă sau nu ca urmare a fraudei) identificate de noi, incluzându-le pe cele care au avut cel mai mare efect asupra: strategiei globale de audit; alocarea resurselor în cadrul auditului; și dirijarea eforturilor echipei implicate. Aceste chestiuni au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre despre acestea și nu furnizăm o opinie separată despre aceste chestiuni.

Pentru a ajunge la opinia noastră de audit de mai sus, chestiunile cheie ale auditului, în ordinea descrescătoare a semnificației auditului, au fost după cum urmează (neschimbate din 2021):

IFRS 9 Pierderi de creditare estimate - ECL 300 milioane USD (2021 - 238 milioane USD)

Consultați nota 1 (j) (politicile contabile) și notele 19 și 21.2 (informații financiare)

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Obiectul cheie a auditului

Calcularea provizioanelor de credit necesită un grad ridicat de analiză pentru a reflecta evoluțiile recente din punct de vedere al calității creditelor, al experienței în arierate și/sau riscurilor macroeconomice emergente.

Domeniile principale în care am identificat niveluri mai mari de analiză ale conducerii și, prin urmare, niveluri crescute de concentrare a auditului în conformitate cu IFRS 9 ale Societății includ, fără limitare:

Modelul de acuratețe a probabilității de încălcare wholesale („PD”)

Din cauza complexității și incertitudinii modelului PD, inclusiv ipotezele care stau la baza acestuia, am identificat un risc semnificativ de eroare în pierderile de credit așteptate („ECL”) ca urmare a PD inexacte generate de modelul PD wholesale.

Cum a fost abordat obiectul în auditul nostru

Acuratețea Modelului Wholesale PD;

- Am efectuat analize de la un capăt la altul ale procesului pentru a identifica sistemele cheie, aplicațiile și controalele utilizate în procesul ECL.
- Împreună cu specialistul nostru de creditare, am inspectat rapoartele de validare ale modelului PD și am evaluat dacă respectivele concluzii au fost analizate în mod adecvat și abordate de către manageri / autorii modelului.
- Am inspectat documentația dezvoltării modelului și am evaluat dacă actualizările modelului din acea perioadă au fost rezonabile.
- Am evaluat adecvarea caracterului rezonabil al creșterii semnificative a criteriilor privind riscul de creditare („SICR”) pentru conformitatea cu IFRS 9.
- Am evaluat în mod independent caracterul rezonabil al rezultatelor modelate cu referire la informațiile externe.
- Împreună cu specialiștii noștri în modelarea creditelor, am efectuat teste independente de re-performanță asupra aspectelor cheie ale modelului PD wholesale care stau la baza calculului pierderilor de credit așteptate.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Suprapuneri de Management

Suprapunerile de management sunt inițiate de conducere pentru a aborda limitările cunoscute ale modelului de depreciere, limitările datelor și/sau tendințele emergente. Am identificat un risc semnificativ de eroare și fraudă asociat cu evaluarea suprapunerilor de management.

Scenarii Economice

Scenariile economice au un impact direct asupra proporției creditelor din etapa 2 și a ECL rezultate. Raționamentul semnificativ al conducerii este aplicat la determinarea scenariilor economice și a ponderilor aplicate acestora.

Am identificat un risc semnificativ din cauza erorii în ceea ce privește raționamentul managerilor aplicat în selectarea scenariilor, probabilitățile scenariilor asociate și variabilele economice semnificative care determină scenariile și ponderile aferente, în special având în vedere incertitudinea economică și geopolitică sporită.

Identificarea și cuantificarea creditelor din Etapa 3

Există un risc ca respectivele credite din etapa 3 să nu fie identificate complet și ca ECL evaluate individual deținute pentru acești parteneri contractuali din etapa 3 să fie calculate în mod incorect sau inadecvat de către manageri. Judecata managerilor este aplicată pentru a evalua garanțiile colaterale, în determinarea probabilității scenariilor folosite pentru a calcula nivelul provizioanelor necesare și impactul acțiunilor probabile cu debitorii pentru ECL.

Suprapuneri de Management

- Am realizat simulări complete ale proceselor și am testat eficacitatea proiectării, implementării și operării mecanismelor de control principale privind autorizarea și revizuirea suprapunerilor de management.
- Am evaluat soliditatea conceptuală a suprapunerilor de management prin evaluarea critică a metodologiei managerilor, inclusiv limitarea și/sau riscul pe care ajustarea încearcă să o soluționeze, pentru conformitatea cu cerințele IFRS 9.
- Am evaluat completitudinea și adecvarea generală a suprapunerilor de management, prin compararea suprapunerilor recunoscute de manageri pentru diverse riscuri, limitări ale modelelor și/sau limitări ale datelor pe care le considerăm a exista în portofoliu.
- Împreună cu specialistul nostru în modelarea creditelor, am evaluat dacă suprapunerile de management erau supuse subiectivității, având în vedere profilul de risc al registrului de credite, limitările modelului și/sau limitările datelor, performanța portofoliului relevant, inflația, ratele dobânzilor în creștere și incertitudinile pieței.

Scenarii economice

- Am realizat simulări complete ale proceselor și am testat eficacitatea proiectării, implementării și operării mecanismelor de control principale referitoare la estimarea previziunilor macro-economice folosite în măsurarea ECL, inclusiv scenariile economice și ponderile de probabilitate aplicate acestora.
- Împreună cu specialistul nostru economic local, am susținut anchete de cercetare cu managerii și am inspectat documentația aferentă pentru a evalua dacă baza pentru ipotezele managerilor era rezonabilă și în concordanță cu previziunile consensuale.
- Am analizat dacă ponderile scenariilor optimiste/pesimiste ale managerilor cu privire la informațiile prospective („FLI”) erau rezonabile, ținând cont de toate informațiile disponibile la sfârșitul anului, cum ar fi previziunile externe și informațiile de la același nivel.
- Am folosit serviciile specialistului nostru local în economie pentru a ne ajuta să evaluăm plauzibilitatea ipotezei semnificative care stă la baza scenariilor economice ale managerilor, pe care le-am definit drept PIB. În mod specific, am analizat caracterul rezonabil general al previziunilor privind PIB-ul cu referire la previziunile economice independente și observabile.

Identificarea și cuantificarea creditelor din Etapa 3

- Am efectuat o analiză completă a procesului și am testat proiectarea, implementarea și eficiența operațională a mecanismelor de control cheie referitoare la atribuirea gradelor de risc de credit;
- În legătură cu creditele performante, am selectat în mod aleatoriu o mostră de credite individual pentru testare și am realizat analize independente ale dosarelor de credit, evaluând în mod critic prin referire la documentația de creditare de bază și prin întrebări adresate managerilor, pentru a determina dacă respectivele calificative de creditare și etapizarea asociată erau rezonabile. În plus față de mostra selectată în mod aleatoriu, am selectat în mod analitic un număr de cazuri suplimentare pe bază de risc, concentrându-ne pe sectoare cu risc ridicat, inclusiv cele afectate de riscurile climatice, inflație și evenimente geopolitice; și
- Am efectuat analize independente de credit pe un eșantion de credite evaluate individual în etapa 3 pentru a testa caracterul rezonabil al pierderii de credit așteptate și am analizat aprecierile managerilor în ceea ce privește ipotezele semnificative care stau la baza calculului de depreciere evaluate individual.

Am considerat că judecățile semnificative folosite de manageri în determinarea sarcinilor și provizioanelor ECL, inclusiv precizia modelului PD wholesale PD, aplicarea suprapunerilor de management, scenariile economice și identificarea și cuantificarea creditelor din etapa 3, sunt rezonabile.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Evaluarea instrumentelor financiare de nivel 3 și complexe de nivel 2

Consultați nota 1 (i) (politica contabilă) și nota 23 (informații financiare)

Chestiunea cheie a auditului

Risc de eroare: Determinarea evaluării instrumentelor financiare care sunt considerate a avea intrări neobservabile, care reprezintă estimarea de către conducere a valorii juste a instrumentului la data situațiilor financiare, implică analiză și complexitate în ceea ce privește afirmarea evaluării. Intrările semnificative de stabilire a prețurilor nu sunt observabile, implică modele complexe de evaluare sau date de piață limitate, iar incertitudinea estimării poate fi ridicată. Prin urmare, am determinat că există un risc semnificativ de eroare în ceea ce privește evaluarea acestor situații financiare. Am identificat instrumentele financiare cu un risc semnificativ de eroare ca fiind cele care sunt clasificate ca instrumente de Nivel 2 Complex (respectiv acele instrumente financiare evaluate prin modele considerate a avea un grad ridicat de complexitate) și cele clasificate ca având intrări semnificative neobservabile în pozițiile de Nivel 3 (acele instrumente financiare evaluate folosind proceduri alternative de fixare a prețurilor datorită cel puțin unui rezultat neobservabil semnificativ).

- Am efectuat analize de la un capăt la altul ale procesului de evaluare și am testat proiectarea, implementarea și eficacitatea operațională a controalelor-cheie identificate în următoarele domenii:

Risc de fraudă: Conducerea folosește anumite premise referitoare la evaluarea instrumentelor financiare. Evaluarea instrumentelor financiare de nivel 3 ia în considerare, printre alte chestiuni, analiza părților de tranzacționare privind cel puțin o intrare neobservabilă semnificativă. Premisele și/sau judecățile semnificative folosite pentru intrările neobservabile semnificative sunt subiective și pot fi manipulate de către partea implicată în tranzacție. Prin urmare, există un risc de fraudă inerent referitor la acele instrumente financiare care sunt clasificate ca Nivel 3 (respectiv, acele instrumente financiare evaluate folosind proceduri alternative de stabilire a prețurilor în baza cel puțin a unei intrări neobservabile semnificative).

Considerăm evaluarea instrumentelor financiare de nivel 3 și complexe de nivel 2 ca fiind o chestiune cheie de audit, deoarece calculul acestuia este complex și necesită un grad ridicat de raționament din partea conducerii.

- Am inspectat sursele externe pentru intrările de preț utilizate de către conducere la efectuarea variațiilor IPV și IPV recalulate, precum și FVA; și
- Informații privind prețurile obținute în

Cum a fost abordată chestiunea în auditul nostru

- Intrări cheie de verificare independentă a prețurilor („IPV”), inclusiv exhaustivitatea pozițiilor și factorii de risc supuși IPV;
- Ajustările valorii juste („FVA”);
- Sisteme IT relevante pentru evaluare, inclusiv interfețe cu sisteme de risc și furnizori externi de prețuri”; și
- Validarea, caracterul complet, implementarea și utilizarea modelelor de evaluare, inclusiv controale asupra ajustărilor la limitările și ipotezele modelului;
- Împreună cu specialiștii noștri în evaluare, noi:
 - Am evaluat în mod independent o selecție de instrumente financiare la nivelurile 2 și 3 (pentru a analiza riscul de fraudă);
 - Am realizat testul detaliilor pentru o mostră de instrumente, inclusiv re-implementarea procesului managerilor privind validitatea și acuratețea datelor introduse în procesul IPV și în calculul IPV pentru procesul IPV la data de 31 decembrie 2022;

mod independent ca parte a recalculărilor noastre și a premiselor folosite.

În general, am considerat că evaluările instrumentelor financiare de nivel 3 și mai complexe de nivel 2, inclusiv intrările semnificative de stabilire a prețurilor, sunt rezonabile.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Aplicarea de către noi a pragului de semnificație și o prezentare generală a obiectului auditului nostru

Pragul de semnificație pentru situațiile financiare în ansamblu a fost stabilit la 60 milioane USD (2021: 52,2 milioane USD), determinat cu referire la un indicator de referință al activelor nete din care reprezintă 0,5% (2021: 4% din profitul de referință anterior înainte de impozitare).

Pragul de semnificație pentru anul actual a fost determinată în modul menționat mai sus datorită extinderii activității Piețe în cursul anului 2022, care a avut un efect transformator asupra situației poziției financiare și capitalurilor proprii ale Companiei. Situația poziției financiare oferă o reprezentare mai corectă a progresului extinderii Companiei și considerăm că activele nete sunt cel mai potrivit punct de referință, deoarece oferă o măsură mai stabilă de la an la an decât PBT și este măsura care credem că influențează cel mai mult deciziile utilizatorilor situațiilor financiare.

Pragul de semnificație al performanței a fost stabilit la 75% (2021: 75%) prag de semnificație pentru situațiile financiare în ansamblu, ceea ce înseamnă 45 milioane USD (2021: 39,1 milioane USD). Folosim pragul de semnificație al performanței pentru a reduce la un nivel corespunzător de scăzut probabilitatea ca totalul denaturărilor necorectate și nedetectate să depășească pragul de semnificație global. În aplicarea raționamentului nostru în determinarea pragului de semnificație a performanței, am luat în considerare o serie de factori, inclusiv: numărul și valoarea reduse a denaturărilor detectate și numărul și gravitatea reduse a deficiențelor în activitățile de control identificate în auditul situațiilor financiare din anul anterior.

Am raportat comitetului de audit orice denaturări identificate corectate sau necorectate care depășesc 3 milioane USD (2021: 2,6 milioane USD), în plus față de alte denaturări identificate care au justificat raportarea din motive calitative.

Auditul nostru a fost realizat la nivelul de materialitate și materialitatea performanței specificat mai sus și a fost efectuat de o singură echipă de implementare din Dublin, asistată de alte sedii KPMG. În planificarea auditului, am aplicat materialitatea pentru a ne ajuta să stabilim ce riscuri erau riscuri semnificative, inclusiv cele stabilite mai sus, și pentru a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea răspunsului nostru la audit.

Alte informații

Administratorii sunt responsabili de celelalte informații prezentate în Raportul anual împreună cu situațiile financiare. Celelalte informații cuprind informații incluse în raportul administratorilor, situația non-financiară inclusă la paginile 11-24, Regulamentul Uniunii Europene privind Taxonomia la paginile 19-21 și notele neauditate la situațiile financiare care includ raportarea țară cu țară.

Situațiile financiare și raportul auditorului nostru cu privire la ele nu includ o parte din celelalte informații. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu abordează celelalte informații și, pe cale de consecință, nu ne exprimăm o părere de audit sau, cu excepția celor menționate în mod explicit mai jos, vreo formă de concluzie de asigurare în acest sens.

Responsabilitatea noastră este să citim celelalte informații și, astfel, să luăm în considerare dacă, pe baza activității noastre de audit în ceea ce privește situațiile financiare, informațiile din acestea sunt denaturate în mod semnificativ sau în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele noastre de audit. Pe baza exclusivă a acestei activități, nu am identificat denaturări semnificative în celelalte informații.

Bazându-ne exclusiv pe activitatea noastră cu privire la celelalte informații folosite pe parcursul auditului, raportăm că, în acele părți din raportul Administratorilor specificat pentru examinarea noastră:

- nu am identificat denaturări semnificative în raportul administratorilor;
- în opinia noastră, informațiile furnizate în raportul administratorilor sunt în concordanță cu situațiile financiare; și
- în opinia noastră, raportul administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Legea privind Societățile Comerciale din 2014.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Opiniile noastre cu privire la alte aspecte prevăzute de Legea privind Societățile Comerciale din 2014 sunt nemodificate

Am obținut toate informațiile și explicațiile pe care le considerăm necesare în scopul auditului nostru.

În opinia noastră evidențele contabile ale Societății au fost suficiente pentru a permite ca situațiile financiare să fie auditate în timp util și în mod adecvat, informațiile și declarațiile fiscale adecvate pentru auditul nostru au fost primite de la sucursalele Societății care nu au fost vizitate de noi, iar situațiile financiare ale Societății sunt în conformitate cu evidențele contabile.

Nu avem nimic de raportat cu privire la alte chestiuni pentru care suntem obligați să raportăm cu excepția faptului că

Legea privind societățile comerciale din 2014 ne impune să vă raportăm dacă, în opinia noastră:

- nu sunt divulgate informații privind remunerațiile și tranzacțiile administratorilor impuse de Secțiunile 305-312 din Lege; și
- Societatea nu a furnizat informațiile prevăzute de secțiunea 5(2) până la (7) din Regulamentele Uniunii Europene (Divulgarea informațiilor non-financiare și de diversitate de către anumite entități și grupuri mari) 2017 pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2021, conform cerințelor Regulamentele Uniunii Europene (Divulgarea informațiilor non-financiare și de diversitate de către anumite entități și grupuri mari) (modificare) din 2018.

Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitățile și restricțiile de utilizare respective *Responsabilitățile administratorilor pentru situațiile financiare*

Așa cum au explicat mai detaliat în declarația administratorilor privind responsabilitățile prezentată la pagina 10, administratorii sunt responsabili pentru: întocmirea situațiilor financiare, inclusiv pentru a se asigura că acestea oferă o imagine fidelă și corectă; controlul intern pe care îl consideră ca fiind necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, indiferent dacă acestea rezultă din fraudă sau eroare; evaluarea capacității Societății de a continua prin continuitatea activității, prezentând, după caz, aspecte legate de continuitatea activității; și utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care aceștia intenționează fie să lichideze Societatea, fie să înceteze operațiunile sau nu au altă alternativă realistă, decât să facă acest lucru.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre sunt să obținem asigurarea rezonabilă cu privire la faptul că situațiile financiare în ansamblul lor sunt lipsite de denaturări semnificative, indiferent dacă acestea rezultă ca urmare a fraudei sau a erorii, și să emitem un raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă este un nivel ridicat de asigurare, dar nu garantează că un audit realizat în conformitate cu SIA (Irlanda) va detecta întotdeauna o declarație inexactă esențială atunci când aceasta există. Declarațiile inexacte pot fi cauzate de fraudă sau eroare și sunt considerate esențiale dacă, individual sau cumulativ, s-ar putea estima în mod rezonabil că ar influența deciziile economice ale utilizatorilor pe baza acestor situații financiare.

O descriere mai completă a responsabilităților noastre este furnizată pe site-ul IAASA la <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/>.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE MEMBRII CITIBANK EUROPE PLC

Scopul activității noastre de audit și persoanele față de care avem responsabilități

Raportul nostru este destinat exclusiv membrilor Societății, ca entitate, în conformitate cu secțiunea 391 din Legea privind Societățile Comerciale din 2014. Activitățile noastre de audit au fost realizate pentru a raporta către membrii Societății acele chestiuni pe care suntem obligați să le raportăm către aceștia într-un raport de audit și pentru niciun alt scop. În măsura maxim permisă de lege, nu acceptăm sau nu ne asumăm responsabilitatea față de nimeni altcineva decât Societatea și conducerea Societății, ca organism, pentru activitățile noastre de audit, pentru prezentul raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.

semnătură indescifrabilă

James Black

16 martie 2023

Pentru și în numele

KPMG

Firmă de contabilitate autorizată, firmă de audit statutar

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

Irlanda

D01 F6F5

CITIBANK EUROPE PLC

SITUAȚIA VENITURILOR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

| | Notă | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Dobândă calculată folosind metoda dobânzii efective | 3 | 1.168 | 546 |
| Venituri din dobânzi | | 1.168 | 546 |
| Cheltuieli cu dobânzile | 3 | (581) | (163) |
| Venit net din dobânzi | | 587 | 383 |
| Venit din taxe și comisioane | 4 | 1.368 | 1.354 |
| Cheltuieli cu taxe și comisioane | 4 | (228) | (217) |
| Tarif net și venituri din comisioane | | 1.140 | 1.137 |
| Venituri comerciale nete | 5 | 468 | 165 |
| Venituri nete din investiții | 6 | 42 | 52 |
| Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere | 7 | 22 | 59 |
| Alte venituri din exploatare | 8 | 744 | 676 |
| Venitul net înainte de depreciere | | 3.003 | 2.472 |
| Depreciere (pierderi)/câștiguri nete pe instrumente financiare | 21 | (70) | 249 |
| Venituri de exploatare nete | | 2.933 | 2.721 |
| Cheltuieli de personal | 10 | (1.055) | (951) |
| Alte cheltuieli | 12 | (604) | (564) |
| Total cheltuieli de exploatare | | (1.659) | (1.515) |
| Profit anterior impozitării | | 1.274 | 1.206 |
| Impozit corporativ | 13 | (244) | (193) |
| Profit pentru anul analizat | | 1.030 | 1.013 |

Notele însoțitoare de la paginile 41 - 148 sunt parte integrantă din prezentele situații financiare.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 16 martie 2023 și semnate în numele lor de către:

Semnături indescifrabile

Susan Dean

Silvia Carpitella

John Gollan

Fiona Mahon

Președinte

CEO/CFO Intermediar

Președintele Comitetului de Audit

Secretarul Societății

CITIBANK EUROPE PLC

SITUAȚIA ALTOR VENITURI GLOBALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

| | | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------|------------|------------|
| | Notă | m \$ | m \$ |
| Profit în perioada analizată | | 1.030 | 1.013 |
| Elementele care nu vor fi reclasificate în profit sau pierderi | | | |
| Profituri cu re-măsurarea pasivelor cu beneficii definite | 14 | 84 | 40 |
| Impozite conexe | 26 | (16) | (4) |
| Elementele care sunt sau pot fi reclasificate în profit sau pierderi | | | |
| Câștig/(pierdere) din conversii valutare | | 63 | (19) |
| Profit / (pierdere) netă din acoperirea investițiilor nete în operațiuni străine | | — | (10) |
| Circulația rezervelor de valoare justă (instrumente de creață FVOCI) | | | |
| Instrumente de datorie la FVOCI - modificare netă a valorii juste | | (449) | (173) |
| Instrumente de datorie la FVOCI - reclasificate în profit sau pierdere | 6 | 6 | (2) |
| Impozite conexe | 26 | 70 | 24 |
| Alte cheltuieli globale pentru anul respectiv, fără impozit | | (242) | (144) |
| Rezultat global total pentru anul analizat | | 788 | 869 |

Notele însoțitoare de la paginile 41 - 148 sunt parte integrantă din prezentele situații financiare.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 16 martie 2023 și semnate în numele lor de către:

Semnături indescifrabile

| | | | |
|------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Susan Dean | Silvia Carpitella | John Gollan | Fiona Mahon |
| Președinte | CEO/CFO Intermediar | Președintele Comitetului de Audit | Secretarul Societății |

CITIBANK EUROPE PLC

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

% la 31 decembrie 2022

| | Notă | 31 decembrie 2022 m \$ | 31 decembrie 2021 (Reformat) m \$ |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|--------------------------------------------|
| Active | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 15 | 32.911 | 27.482 |
| Active comerciale | 16, 23 | 9.895 | 4.443 |
| Instrumente financiare derivate | 17, 23 | 22.347 | 13.126 |
| Investiții de portofoliu | 18 | 9.072 | 7.525 |
| Credite și avansuri către bănci | 19 | 13.472 | 11.035 |
| Credite și avansuri către clienți | 19 | 30.821 | 21.253 |
| Acțiuni în entitățile sucursalelor | 27 | 14 | 14 |
| Alte active* | 20 | 10.183 | 6.841 |
| Active fiscale curente | | 14 | 44 |
| Fond comercial și active necorporale | 25 | 120 | 109 |
| Proprietăți și echipamente | 24 | 183 | 140 |
| Active privind impozitul amânat | 26 | 255 | 247 |
| Total active | | 129.287 | 92.259 |
| Pasive | | | |
| Depozite de către bănci | 23 | 8.858 | 11.148 |
| Conturi de client | 23 | 49.072 | 38.977 |
| Instrumente financiare derivate | 17, 23 | 22.844 | 14.429 |
| Pasive subordonate | 28 | 4.455 | 4.773 |
| Pasiv fiscal curent | | 54 | 56 |
| Provizioane | 29 | 131 | 89 |
| Datorii privind impozitul amânat | 26 | 17 | 20 |
| Alte pasive* | 30 | 29.761 | 11.168 |
| Total pasive | | 115.192 | 80.660 |
| Fonduri de capital propriu ale acționarilor | | | |
| Capital social | 31 | 11 | 11 |
| Contul primelor de emisiune | 31 | 1.963 | 1.963 |
| Alte rezerve (net) | 39 | 2.002 | 604 |
| Câștiguri reținute | | 10.119 | 9.021 |
| Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor cu capitaluri proprii | | 14.095 | 11.599 |
| Total pasive și fonduri ale acționarilor cu capitaluri proprii | | 129.287 | 92.259 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

Notele însoțitoare de la paginile 41 - 148 sunt parte integrantă din prezentele situații financiare.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 16 martie 2023 și semnate în numele lor de către:

Semnături indescifrabile

Susan Dean

Silvia Carpitella

John Gollan

Fiona Mahon

Președinte

CEO/CFO Intermediar

Președintele Comitetului de Audit

Secretarul Societății

CITIBANK EUROPE PLC

SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

| Atribuibile deținătorilor de capitaluri proprii ai Societății | | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|--------|
| Notă | Capital social | Prima de emisiune | Rezervă de capital | Rezervă de fuziune | Conversie de conversie | Rezerve pentru valoarea justă | Rezervă de capital propriu | Rezultat reportat | Total |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 11 | 1.963 | 827 | 2 | (88) | 28 | (1) | 7.972 | 10.714 |
| Total rezultat global/ (pierdere) | | | | | | | | | |
| Profit pentru anul analizat | — | — | — | — | — | — | — | 1.013 | 1.013 |
| Alte elemente ale rezultatului global / (pierdere), fără impozitare: | | | | | | | | | |
| Re-măsurările pasivelor cu beneficii definite | 14, 26 | — | — | — | — | — | — | 36 | 36 |
| Conversie valutară pentru operațiunile externe | — | — | — | — | (19) | — | — | — | (19) |
| Pierdere netă cu acoperirea investițiilor nete în operațiuni străine | — | — | — | — | (10) | — | — | — | (10) |
| Rezervă pentru valoarea justă (active financiare FVOCI) | — | — | — | — | — | (151) | — | — | (151) |
| Total alte venituri / (pierderi) globale | — | — | — | — | (29) | (151) | — | 36 | (144) |
| Venituri / (pierderi) globale totale | — | — | — | — | (29) | (151) | — | 1.049 | 869 |
| Tranzacții cu proprietarii, înregistrate direct în capital propriu | | | | | | | | | |
| Creșterea capitalului propriu rezultat din fuziune și tranzacții de capital | 34 | — | — | 16 | — | — | — | — | 16 |
| Contribuții totale de către și distribuiri către proprietari | — | — | — | 16 | — | — | — | — | 16 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 11 | 1.963 | 827 | 18 | (117) | (123) | (1) | 9.021 | 11.599 |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 11 | 1.963 | 827 | 18 | (117) | (123) | (1) | 9.021 | 11.599 |
| Total rezultat global/ (pierdere) | | | | | | | | | |
| Profit pentru anul analizat | — | — | — | — | — | — | — | 1.030 | 1.030 |
| Alte elemente ale rezultatului global / (pierdere), fără impozitare: | | | | | | | | | |
| Re-măsurările pasivelor cu beneficii definite | 14, 26 | — | — | — | — | — | — | 68 | 68 |
| Diferențe de conversie valutară pentru operațiuni străine | — | — | — | — | 63 | — | — | — | 63 |
| Pierdere netă cu acoperirea investițiilor nete în operațiuni străine | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Rezervă pentru valoarea justă (active financiare FVOCI) | — | — | — | — | — | (373) | — | — | (373) |
| Total alte venituri / (pierderi) globale | — | — | — | — | 63 | (373) | — | 68 | (242) |
| Venituri / (pierderi) globale totale | — | — | — | — | 63 | (373) | — | 1.098 | 788 |
| Tranzacții cu proprietarii, înregistrate direct în capital propriu | | | | | | | | | |
| Creșterea capitalului propriu rezultat din fuziune și tranzacții de capital | 22 | — | 1.700 | — | — | — | — | — | 1.700 |
| Plată pe bază de acțiuni decontată drept capital propriu | 32 | — | — | — | — | — | 8 | — | 8 |
| Contribuții totale de către și distribuiri către proprietari | — | — | 1.700 | — | — | — | 8 | — | 1.708 |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 11 | 1.963 | 2.527 | 18 | (54) | (496) | 7 | 10.119 | 14.095 |

Notele însoțitoare de la paginile 41 - 148 sunt parte integrantă din prezentele situații financiare.

CITIBANK EUROPE PLC

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

| | | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (Reformat) |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|------------------------------------|
| | Notă | m \$ | m \$ |
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare | | | |
| Profit după impozitare | | 1.030 | 1.013 |
| <i>Ajustări pentru:</i> | | | |
| Impozit pe venit perceput | 13 | 244 | 193 |
| Deprecierea și amortizarea | 12 | 56 | 56 |
| Depreciere (pierderi) netă(e) / recuperări din credite și avansuri | 21 | 59 | (267) |
| Provizion emis și alte transferuri în timpul anului | 29 | 1 | (3) |
| Provizion utilizat pe parcursul anului | 29 | (2) | (5) |
| Venit net din dobânzi | 3 | (587) | (383) |
| Câștiguri nete din investiții de portofoliu*** | 18 | (48) | (50) |
| Schimbare în activele comerciale | 16, 23 | (5.452) | (2.630) |
| Schimbări în activele bazate pe instrumentele financiare derivate | 17, 23 | (9.221) | (1.889) |
| Schimbări în credite și avansuri către bănci (peste 3 luni) | 15, 19 | (373) | (605) |
| Schimbări în credite și avansuri către clienți | 19, 21 | (9.585) | (3.273) |
| Schimbare în celelalte active** | 20 | (3.312) | (4.730) |
| Schimbări în depozite ale băncilor | 23 | (2.290) | (2.665) |
| Schimbări în soldurile conturilor clienților | 23 | 10.095 | 5.779 |
| Schimbări în pasivele bazate pe instrumentele financiare derivate | 17, 23 | 8.415 | 3.182 |
| Modificarea altor pasive (fără acorduri de răscumpărare)** | 14, 30 | 14.314 | 5.594 |
| Modificarea contractelor de răscumpărare* | 30 | 4.332 | 1.065 |
| | | <hr/> 7.676 | <hr/> 382 |
| Dobânzi primite | 3 | 1.177 | 546 |
| Dobânzi plătite | 3 | (581) | (163) |
| Impozit pe venit plătit | | (181) | (121) |
| | | <hr/> 8.091 | <hr/> 644 |
| Flux net de numerar din activități de exploatare | | | |
| Fluxuri de numerar din activități investiționale | | | |
| Achiziționarea investițiilor de portofoliu*** | | (2.130) | (3.999) |
| Transferarea investițiilor de portofoliu | | 172 | 184 |
| Achiziționarea de proprietăți și echipamente | 24 | (92) | (39) |
| Profituri din transferuri de proprietăți și echipamente | 24 | 1 | 5 |
| Achiziționarea de active necorporale | 25 | (25) | (27) |
| Costul achiziției activității | 34 | — | (15) |
| Profituri din transferarea afacerilor | 34 | — | 31 |
| | | <hr/> (2.074) | <hr/> (3.860) |
| Flux net de numerar din activități de investiții | | | |
| Fluxurile de numerar din activitățile de finanțare | | | |
| Plata pasivelor de leasing | 36 | 54 | (5) |
| Dobânda asupra pasivelor de leasing | 36 | — | — |
| Profituri din emiterea de pasive subordonate | 15 | — | 4.773 |
| Profituri din contribuții de capital | 22 | 1.700 | — |
| | | <hr/> 1.754 | <hr/> 4.768 |
| Fluxul de numerar net utilizat în activitățile de finanțare | | | |
| Majorare netă în numerar și echivalente de numerar | | | |
| | | <hr/> 7.771 | <hr/> 1.552 |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul anului | 15 | 37.008 | 35.473 |
| Efectul conversiilor valutare și altor ajustări | | (269) | (17) |
| | | <hr/> 44.510 | <hr/> 37.008 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului | | | |

CITIBANK EUROPE PLC

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR (Continuare)

*Luând în considerare natura și utilizările numerarului, considerăm că veniturile din contractele de răscumpărare pot reprezenta mai adecvat rezultatele activităților de exploatare decât cele de finanțare și au fost prezentate pe această bază.

**Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

*** Câștigul net din titlurile de investiții, Modificarea altor active, Modificarea altor pasive (fără acorduri de răscumpărare) și Achiziția de titluri de investiții au fost retratate pentru a reprezenta mai adecvat activitatea de fluxuri de numerar a Companiei. Nu a existat nicio modificare a creșterii nete a numerarului și a echivalentelor de numerar din cauza retratării acestor solduri.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale

Societatea a aplicat în mod consecvent politicile contabile astfel cum este expus mai jos pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, în afară de politicile contabile recent adoptate menționate la punctul 1, litera (c) de mai jos.

a) Baza prezentării

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale privind Raportarea Financiară (denumite în mod colectiv „IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană („UE”) aplicabile pentru exercițiul financiar care a luat sfârșit la data de 31 decembrie 2022. De asemenea, situațiile financiare respectă secțiunile din Legea privind societățile comerciale din 2014 și reglementările privind Instituțiile de Credit ale Uniunii Europene: Regulamentele privind Situațiile Financiare din 2015 aplicabile societăților care raportează în baza IFRS. Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent și sunt conforme cu cele din anul anterior, cu excepția prevederilor contrarii descrise.

Aceste situații financiare sunt întocmite pe baza premisei continuității activităților de afaceri în conformitate cu convenția privind costurile istorice modificată pentru a include valoarea justă a anumitor instrumente financiare în măsura în care acestea sunt impuse sau permise pe baza standardelor contabile și stabilite în politicile contabile relevante.

Compania beneficiază de scutirea conform Legii privind societățile comerciale 2014 s299 (1) pentru întocmirea situațiilor financiare ale grupului. Societatea este o sucursală deținută integral de Citibank Holdings Ireland Limited, care este înființată în conformitate cu legislația din Irlanda.

b) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în USD, moneda funcțională și de prezentare a Societății.

c) Schimbările din politica contabilă și raportările

Standarde emise și în vigoare

Există mai multe standarde contabile care au fost modificate de către Consiliul Internațional pentru Standarde Contabile (IASB), care au intrat în vigoare în cursul anului 2022. Acestea includ:

- Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37)
- Îmbunătățiri anuale ale standardelor IFRS 2018-2020;
- Proprietăți, instalații și echipamente: Încasări înainte de utilizarea prevăzută (Amendamente la IAS 16);
- Referire la cadrul conceptual (Modificări la IFRS 3).
- Concesiuni de chirie legate de COVID-19 după 30 iunie 2021 (Amendament la IFRS 16) 01 aprilie 2021.

Standarde și amendamente emise, dar care nu sunt încă în vigoare la 31 decembrie 2022

Standardele contabile și amendamentele prezentate mai jos au fost emise de IASB, dar nu sunt încă în vigoare pentru Companie. Societatea nu intenționează să adopte mai devreme aceste standarde. Aceste standarde fie nu au niciun impact, fie nu se preconizează că vor avea un impact semnificativ asupra Companiei la adoptare.

- IFRS 17 Contracte de asigurare, în vigoare la 1 ianuarie 2023;
- Amendamente la IFRS 17, data intrării în vigoare 1 ianuarie 2023;
- Clasificarea datoriilor drept curente sau non-curente (amendamente la IAS 1) (neaprobă încă de UE), data intrării în vigoare 1 ianuarie 2023;
- Vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asociația sa în participațiune (amendamente la IFRS 10 și IAS 28) (neaprobă încă), data intrării în vigoare 1 ianuarie 2023;
- Raportarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Situația de simulare IFRS 2) (neaprobă încă de UE), data intrării în vigoare 1 ianuarie 2023;
- Definiția estimărilor contabile (Amendamente la IAS 8) (neaprobă încă de UE), data intrării în vigoare 1 ianuarie 2023;
- Impozit amânat aferent activelor și pasivelor care derivă dintr-o singură tranzacție (amendamente la IAS 12) (neaprobă încă de UE), data intrării în vigoare 1 ianuarie 2023.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

c) Schimbările din politica contabilă și raportări (continuare)

Standarde și amendamente emise, dar care nu sunt încă în vigoare la 31 decembrie 2022 (continuare)

- Pasive de leasing într-o vânzare și leaseback (Amendamente la IFRS 16), neaprobată încă;
- Pasive imobilizate cu angajamente (Amendamente la IAS 1), neaprobată încă;
- Vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asociația sa în participațiune (amendamente la IFRS 10 și IAS 28) (neaprobată încă);

d) Venitul din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile

Veniturile și cheltuielile din dobânzi privind activele și pasivele financiare sunt recunoscute în declarația de venit folosind metoda ratei dobânzii efective (EIR). Cu această metodă, tarifele și costurile directe care pot fi atribuite în mod direct pentru inițierea, re-finanțarea sau restructurarea creditelor și a anumitor angajamente de creditare sunt amânate și amortizate la dobânda obținută pentru credite și avansuri în perioada de utilizare a instrumentului.

EIR este o metodă de calculare a costului amortizat al unui activ financiar și este rata care reduce plățile sau încasările în numerar viitoare prin ciclul de viață estimat al instrumentului financiar la:

- Valoarea contabilă brută a activului financiar; sau
- Costul amortizat al pasivului financiar.

Când se calculează EIR, Societatea estimează fluxurile de numerar viitoare luând în considerare toți termenii contractați ai instrumentului financiar, dar fără pierderi de credit viitoare. Pentru active recunoscute inițial ca achiziționate sau depreciate după credit, veniturile din dobânzi sunt calculate prin utilizarea unei rate a dobânzii efective care ia în considerare pierderile de credit estimate. Un EIR ajustat după credit este rata dobânzii care deduce în mod precis plățile în numerar viitoare sau sumele primite în timpul perioadei estimate a activului financiar la costul amortizat al unui activ financiar care este un activ financiar depreciat după credit achiziționat sau derivat.

Veniturile și cheltuielile aferente dobânzilor prezentate în declarația de venit includ:

- Dobânda pentru activele și pasivele financiare la cost amortizat pe baza ratei dobânzii efective;
- Dobânda pentru titlurile de investiții măsurată la valoarea justă prin alte venituri globale; și
- Dobânda pe soldurile de numerar.

Compania prezintă dobândă negativă plătită pe active la care s-a aplicat dobândă drept cheltuieli cu dobânzile și venituri din dobânzi primite de la pasive la care s-a aplicat dobândă ca venituri din dobânzi.

În măsura în care tarifele percepute în avans sunt capitalizate dar ulterior există o revânzare parțială a activului aferent, tarifele sunt eliberate în declarația de venit proporțional cu suma activului revândut.

e) Tarif net și venituri din comisioane

Veniturile și cheltuielile aferente tarifelor și comisioanelor care sunt esențiale pentru EIR asupra unui activ sau pasiv financiar sunt incluse în măsurarea EIR (a se vedea Nota 1 (d) de mai sus).

Comisioane bancare din investiții sunt substanțial compuse din venituri de subscriere și consultanță. Aceste comisioane sunt recunoscute în momentul în care performanța Societății în condițiile unui acord contractual este finalizată, care are loc de obicei la închiderea unei tranzacții. Cheltuielile rambursate aferente acestor tranzacții sunt înregistrate ca venituri și sunt incluse în comisioanele bancare din investiții.

Comisioanele de brokeraj includ, în principal, comisioane și taxe din următoarele: executarea tranzacțiilor pentru clienți pe burse și pe piețele de tranzacționare directă; asistarea clienților în compensarea tranzacțiilor, furnizarea de servicii de brokeraj și alte astfel de activități. Comisioanele de intermediere sunt recunoscute în comisioane nete și venituri din comisioane la momentul în care serviciul asociat este îndeplinit, în general la data executării tranzacției.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

e) Tarif net și venituri din comisioane (continuare)

Tranzacțiile de custodie și fiduciare sunt constituite în principal din comisioane de custodie și comisioane fiduciare. Produsul de custodie este alcătuit din numeroase servicii legate de administrare, păstrare și raportare pentru valori mobiliare din Statele Unite și din alte țări. Serviciile oferite clienților includ acordurile comerciale, păstrarea, colectarea veniturilor, notificarea acțiunilor corporative, evidența și raportarea, raportarea fiscală și gestionarea numerarului. Comisioanele de custodie sunt recunoscute sau atunci când serviciul promis asociat este satisfăcut, care apare în mod normal în momentul în care serviciul este solicitat de către client și furnizat de către Societate. Comisioanele fiduciare constau în servicii de trust și servicii de administrare a investițiilor. În calitate de agent escrow, Societatea primește, păstrează, furnizează servicii și administrează activele încredințate ale clienților, cum ar fi numerarul, titlurile de valoare, proprietatea (inclusiv proprietatea intelectuală), contracte sau alte garanții. Compania își îndeplinește sarcinile de agent escrow prin păstrarea fondurilor în perioada de timp specificată convenită de toate părțile și, prin urmare, își realizează veniturile în mod uniform pe durata contractului. Taxele de servicii tranzacționale constau în principal din comisioane percepute pentru servicii de procesare, cum ar fi gestionarea numerarului, plățile globale, compensarea, transferul internațional de fonduri și alte servicii comerciale. Astfel de comisioane sunt recunoscute ca/atunci când serviciul asociat este satisfăcut, care apare în mod normal în momentul în care serviciul este solicitat de către client și furnizat de către Societate.

Comisioanele de angajament includ comisioane și taxele de servicii aferente pentru scrisori de credit sau alte aranjamente de garanție care facilitează finanțarea sau performanța clienților. Acestea includ, de asemenea, comisioane și taxe aferente pentru plățile la termen sau cambii (acceptarea bancherilor) care sunt întocmite pe bancă și au fost acceptate de bancă, indicând o promisiune necondiționată de a onora astfel de instrumente la scadență. Comisionul de angajament este recunoscut liniar în perioada de angajament.

Veniturile din carduri de credit și bancare sunt compuse în principal din comisioane de schimb, care sunt obținute de către emitenții de carduri în funcție de tranzacțiile de cumpărare și anumite comisioane de card, inclusiv comisioanele anuale. Costurile aferente programelor de recompensare a clienților și anumite plăți către parteneri sunt înregistrate ca o reducere a veniturilor din carduri de credit și bancare. Veniturile din schimburi sunt recunoscute ca fiind obținute zilnic atunci când obligația Societății de a transmite fonduri către rețelele de plată a fost îndeplinită zilnic. Comisioanele anuale ale cardului, fără costurile de origine, sunt amânate și amortizate în linie dreaptă pe o perioadă de 12 luni. Costurile aferente programelor de recompensare pentru carduri sunt recunoscute atunci când recompensele sunt câștigate de deținătorii de carduri. Plățile către parteneri sunt recunoscute atunci când sunt efectuate.

Comisioanele aferente depozitelor constau în taxe de serviciu pentru conturile de depozit și comisioanele obținute în urma efectuării activităților de gestionare a numerarului și a altor servicii de cont de depozit. Aceste comisioane sunt recunoscute în perioada în care este furnizat serviciul aferent.

Alte venituri din tarife și comisioane, inclusiv comisionul pentru vânzări, tarifele de plasament și tarifele de sindicalizare, sunt recunoscute pe măsură ce serviciile aferente sunt realizate. Aceste tarife sunt înregistrate în veniturile din tarife pe măsură ce sunt percepute.

f) Venituri și cheltuieli comerciale nete

Veniturile comerciale nete cuprind toate câștigurile și pierderile aferente tranzacționării activelor și pasivelor (cu excepția modificărilor valorii juste asociate cu riscul de credit propriu), și include toate modificările realizate și nerealizate la valoarea justă, împreună cu dobânda aferentă, dividendele și diferențele de schimb valutar.

g) Venituri nete din instrumente financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere

Veniturile nete din instrumente financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere cuprind toate câștigurile și pierderile aferente activelor și pasivelor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere și includ schimbările realizate la valoarea justă, împreună cu dobânzile aferente, dividendele și diferențele de schimb valutar.

h) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute când dreptul de a primi venituri este stabilit. Dividendele sunt prezentate în „Venituri nete din tranzacții” atunci când veniturile din dividende au luat naștere din activele comerciale.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

i) Active și pasive financiare

Clasificare și măsurare

Compania clasifică active financiare în conformitate cu cerințele de clasificare și măsurare ale IFRS 9, unde activele financiare sunt clasificate pe baza modelului de afaceri folosit pentru gestionarea activelor financiare și pe baza caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale ale activului financiar (denumite drept Plăți Excluzive ale Sumelor Principale și Dobânzilor sau „SPPI”).

Evaluarea modelului de afaceri

Modelul de afaceri al Societății este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri.

Există trei modele de afaceri disponibile:

- Deținere pentru încasare - active financiare deținute cu obiectivul încasării fluxurilor de numerar contractuale. Acestea sunt măsurate ulterior la cost amortizat și sunt înregistrate în linii multiple în situația poziției financiare a Companiei.
- Active deținute pentru încasare și vânzare - active financiare deținute cu obiectivul de încasare a fluxurilor de numerar contractuale și vânzare a activelor financiare. Acestea sunt înregistrate ca active financiare la valoarea justă prin alte venituri globale situația poziției financiare a Companiei.
- Altele - active financiare care nu îndeplinesc criteriile deținerii pentru încasare sau deținerii pentru încasare și vânzare. Acestea sunt înregistrate ca active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere în situația poziției financiare a Companiei.

Modelul de afaceri al Societății nu depinde de intențiile conducerii pentru un instrument individual (adică nu este o evaluare instrument cu instrument). Această evaluare se realizează la un nivel mai mare de agregare. Nivelul de agregare este la un nivel care este revizuit de personalul de conducere cheie, permițându-i să ia decizii strategice pentru afacere. Societatea are mai mult de un model de afaceri pentru gestionarea instrumentelor sale financiare. Evaluarea modelului de afaceri necesită judecată bazată pe fapte și circumstanțe, luând în considerare atât factori cantitativi cât și calitativi.

Societatea ia în considerare toate dovezile relevante care sunt disponibile la data evaluării. Aceste dovezi relevante includ, dar nu se limitează la:

- a) Modul în care performanța modelului de afaceri și a activelor financiare deținute în cadrul aceluși model de afaceri sunt evaluate și raportate personalului de conducere al Societății; și
- b) Riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și a activelor financiare deținute în cadrul aceluși model de afaceri) și, în special, modul în care sunt gestionate aceste riscuri; și
- c) Modul în care managerii întreprinderii sunt compensați (de exemplu, în cazul în care compensarea se bazează pe valoarea justă a activelor administrate sau pe fluxurile de numerar contractuale colectate); și
- d) Frecvența, volumul și calendarul vânzărilor în perioadele anterioare, motivele acestor vânzări și așteptările privind activitatea de vânzare viitoare.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

i) Active și pasive financiare (continuare)

Evaluarea dacă fluxurile de numerar contractuale sunt exclusiv plăți de capital și dobânzi (SPPI)

Dacă un instrument este deținut fie pe baza unui model de afaceri „deținere pentru colectare sau deținere pentru colectare și vânzare”, atunci o evaluare SPPI este necesară pentru a determina clasificarea. Pentru SPPI, dobânda este definită drept valoarea în timp a banilor și a riscului de credit aferent sumei principale restante într-o perioadă de timp. De asemenea, poate include plata altor riscuri de creditare de bază (de exemplu, riscul de lichiditate) și costuri (de exemplu, costuri administrative) asociate cu deținerea activului financiar pentru o anumită perioadă de timp și o marjă de profit care este în concordanță cu un acord de creditare de bază. Alte caracteristici contractuale care au ca rezultat fluxuri de numerar care nu sunt plăți de capital și dobândă duc la măsurarea instrumentului la FVTPL.

Termenii contractuali care introduc expunerea la riscuri sau volatilitate în fluxurile de numerar contractuale nu sunt asociate cu un acord de creditare de bază, precum expunerea la schimbările prețurilor de capital propriu sau prețurilor mărfurilor, nu dau naștere fluxurilor de numerar contractual care îndeplinesc criteriile SPPI.

Testul contractual de flux de numerar trebuie efectuat la recunoașterea inițială a activului financiar și, dacă este cazul, la data oricăror modificări ulterioare ale dispozițiilor contractuale ale instrumentului.

1. Active financiare - Instrumente derivate și instrumente de capital propriu

Instrumentele derivate și instrumente de capital propriu din domeniul de aplicare sunt evaluate la valoarea justă, cu modificările reflectate prin contul de profit și pierdere (FVTPL). Excepțiile se pot aplica numai dacă instrumentul derivat face parte dintr-un program de contabilitate de acoperire.

Societatea măsoară toate instrumentele de capitaluri proprii în domeniul IFRS 9 la FVTPL.

Societatea a făcut o alegere în ceea ce privește politica sa contabilă în sensul de a nu decide în mod irevocabil să clasifice și să măsoare instrumentele de capital propriu non-comerciale la FVOCI, întrucât toate sumele recunoscute în OCI nu mai pot fi reclasificate niciodată drept profit sau pierdere.

2. Active financiare - Instrumente de datorie

Următoarele categorii principale de clasificare și măsurare există pentru instrumentele financiare-datorii:

- Costul amortizat;
- Valoarea Justă prin alte venituri globale (FVOCI); și
- Valoarea Justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

În plus, IFRS 9 oferă opțiuni speciale de desemnare pentru instrumentele financiare-datorii, care sunt fie evaluate la „cost amortizat”, fie „FVOCI”. O entitate are opțiunea de a desemna astfel de instrumente la FVTPL numai atunci când această desemnare elimină sau reduce semnificativ nepotrivirea contabilă.

Paragrafele următoare explică mai detaliat criteriile de clasificare pentru cele 3 categorii.

Costul amortizat

Instrumentul financiar-datorie trebuie clasificat și ulterior evaluat la costul amortizat (cu excepția cazului în care este desemnat în cadrul FVO) numai dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare:

- a) Test de model de afaceri: instrumentul de datorie al activelor financiare este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea de active în vederea încasării fluxurilor de numerar contractuale; și
- b) testul SPPI.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

i) Active și pasive financiare (continuare)

2. Active financiare - Instrumente de datorie (continuare)

Recunoașterea și măsurarea inițială

Societatea recunoaște inițial împrumuturi și avansuri și depozite la data decontării. Toate celelalte instrumente financiare (inclusiv achiziția și vânzarea activelor financiare în mod regulat) sunt recunoscute la data tranzacției, care este data la care Societatea devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Activele financiare și pasivele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, de obicei fiind prețul tranzacției, plus, pentru articolele care nu sunt măsurate la FVTPL, costurile de tranzacție atribuite direct achiziției sau emiterii.

Împrumuturile și avansurile către bănci și clienți sunt clasificate și evaluate la costul amortizat în conformitate cu IFRS 9, cu excepția cazului în care au eșuat modelul de afaceri sau testul SPPI.

Contabilitatea contractelor de răscumpărare inversă și de revânzare

Titlurile de valoare vândute în baza acordurilor de răscumpărare (repo) și valorile mobiliare achiziționate în baza acordurilor de revânzare (repo inversat) nu constituie o vânzare (sau cumpărare) a titlurilor de valoare subiacente în scopuri contabile și sunt tratate ca tranzacții de finanțare garantată, deoarece riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate nu sunt transferate. Conform unui acord de repo inversat, prețul plătit este contabilizat ca împrumut sau avans la cost amortizat, cu excepția cazului în care este desemnat sau este obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere. Conform unui acord repo, prețul primit este contabilizat ca o datorie financiară măsurată la costul amortizat, cu excepția cazului în care este desemnată la valoarea justă prin profit și pierdere.

Anumite tranzacții repo și repo inversate vor fi desemnate la FVTPL, deoarece aceste tranzacții sunt legate/finanțează portofoliul de tranzacționare (instrumente financiare care sunt măsurate la FVTPL), prin urmare această alegere va elimina sau reduce semnificativ o nepotrivire contabilă.

FVOCI

Un activ financiar trebuie clasificat și evaluat la FVOCI (cu excepția cazului în care este desemnat în cadrul FVO) dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare:

- a) Test de model de afaceri: activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este realizat atât prin încasarea fluxurilor de numerar contractuale cât și prin vânzarea activelor financiare; și
- b) testul SPPI.

Următoarele active financiare au fost clasificate ca FVOCI la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2022:

Titluri de creanță de investiții

Titlurile de creanță de investiții constau în obligațiuni guvernamentale și corporative. În temeiul IFRS 9, aceste titluri de creanță sunt clasificate și măsurate ca FVOCI deoarece sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este realizat atât prin încasarea fluxurilor de numerar contractuale cât și prin vânzarea activelor financiare, cu excepția cazului în care se încadrează în criteriul SPPI.

FVTPL

Orice instrument financiar care nu se încadrează în niciuna dintre categoriile de mai sus se clasifică și se evaluează la valoarea justă prin profit sau pierdere. De exemplu, atunci când activul nu este deținut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este să dețină colectarea fluxurilor de numerar contractuale sau în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atât colectarea fluxurilor de numerar cât și în vânzarea activelor, atunci activul va fi încadrat ca FVTPL. Exemple includ active financiare deținute pentru tranzacționare sau unde performanța este gestionată în cadrul modelului de afaceri pe baza valorii juste.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

i) Active și pasive financiare (continuare)

2. Active financiare - Instrumente de datorie (continuare)

Mai mult, orice instrument pentru care caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar nu cuprind doar plăți de capital și dobândă (adică nu trec testul SPPI) trebuie clasificat în categoria FVTPL.

Următoarele active financiare au fost clasificate și măsurate ca FVTPL la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2022:

Active comerciale

Portofoliul de tranzacționare al Societății constă din toate pozițiile instrumentelor financiare și mărfurilor deținute fie cu intenție de comercializare fie pentru acoperirea economică a altor elemente ale portofoliului de tranzacționare și care sunt libere de orice clauze restrictive pentru caracterul lor tranzacționabil sau care pot fi acoperite. Pozițiile deținute cu intenție de tranzacționare sunt cele deținute intenționat pentru revânzare pe termen scurt și/sau cu intenția de a beneficia de pe urma diferențelor de preț pe termen scurt efective sau estimate dintre prețurile de cumpărare și vânzare sau din alte variații de prețuri sau rate ale dobânzilor. Termenul „poziții” va include pozițiile care derivă din deservirea clienților și formarea pieței. Intenția de tranzacționare este evidențiată pe baza strategiilor, politicilor și procedurilor stabilite de Societate pentru a gestiona poziția sau portofoliul.

Contracte cu instrumente derivate

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoare justă la data la care un contract derivat este înregistrat și sunt re-măsurate ulterior la valoare justă. Valorile juste sunt obținute din prețurile de piață oferite pe piețele active sau folosind tehnici de evaluare, inclusiv modele de fluxuri de numerar actualizate și modele de fixare a prețurilor pe bază de opțiuni, după caz. Toate instrumentele derivate sunt reprezentate drept active când valoarea justă este pozitivă și ca pasive când valoarea justă este negativă. Schimbările valorii juste sunt recunoscute în declarația de venit. Plata și primirea marjei de variație pentru instrumentele derivate compensate la nivel central care sunt caracterizate ca decontare pe piață sunt considerate drept decontare a contractelor respective.

3. Pasive financiare - Instrumente de datorie

Pentru datoriile financiare există două categorii de măsurare: costul amortizat și valoarea justă prin profit sau pierdere (inclusiv o categorie de opțiuni de valoare justă).

Societatea desemnează pasive financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere dacă există una dintre următoarele:

- Pasivul este gestionat și evaluarea performanței pe baza valorii juste;
- Alegerea valorii juste va elimina sau va reduce nepotrivirea contabilă; sau
- Contractul conține unul sau mai multe instrumente derivate încorporate.

Pentru datoriile financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere, modificările valorii juste sunt prezentate după cum urmează:

- Modificările valorii juste atribuibile propriului risc de credit al Societății sunt recunoscute în OCI; și
- Valoarea rămasă a modificării valorii juste a datoriei este înregistrată în profit și pierdere.

La stingerea timpurie (de exemplu, răspunderea este răscumpărată înainte de scadență), modificările creditului propriu înregistrate anterior în OCI nu vor fi reciclate în profit și pierdere. Soldul OCI este reclasificat direct în rezultatul obținut.

4. Reclasificări

Clasificarea activelor financiare este determinată la recunoașterea inițială, iar reclasificările sunt preconizate a fi extrem de rare. Un activ financiar poate fi reclasificat numai dacă modelul de afaceri pentru gestionarea activului financiar se modifică. Reclasificarea datoriilor financiare nu este permisă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

i) Active și pasive financiare (continuare)

3. Passive financiare - Instrumente de datorie (continuare)

5. Modificări

Active financiare

În cazul în care condițiile unui activ financiar sunt modificate, Societatea evaluează dacă fluxurile de numerar ale activului modificat sunt substanțial diferite. Dacă fluxurile de numerar sunt substanțial diferite, atunci drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar din activul financiar inițial se consideră că au expirat. În acest caz, activul financiar inițial este radiat și un nou activ financiar este recunoscut la valoarea justă.

Atunci când fluxurile contractuale de numerar ale unui activ financiar sunt renegociate sau modificate altfel și renegocierea sau modificarea nu are ca rezultat radierea aceluși activ financiar în conformitate cu IFRS 9, Compania recunoaște un câștig sau o pierdere din modificare în profit sau pierdere pe baza diferenței dintre fluxurile de numerar contractuale și fluxurile de numerar modificate la rata dobânzii efectivă inițială.

Întrucât Societatea încadrează un activ financiar la recunoașterea inițială pe baza condițiilor contractuale pe toată durata de viață a instrumentului, reîncadrarea pe baza schimbării fluxurilor de numerar contractuale ale unui activ financiar nu este permisă, cu excepția cazului în care activul este modificat suficient încât este radiat.

Toleranța constă în concesiuni acordate oricărei facilități – sub formă de împrumut, garanție, precum și împrumuturi angajate, dar neutilizate – față de un debitor care se confruntă sau este pe cale să se confrunte cu dificultăți financiare în îndeplinirea angajamentelor sale financiare („dificultăți financiare”).

Acordarea oricărei măsuri de toleranță în CEP necesită o evaluare detaliată a circumstanțelor specifice ale debitorului, inclusiv o evaluare actualizată a accesibilității / capacității de rambursare. Evaluarea toleranței trebuie să ia în considerare două elemente:

1. S-a acordat o concesiune; și
2. Debitorul se confruntă sau este pe cale să se confrunte cu dificultăți financiare?

Dacă CEP evaluează că unui debitor nu i s-a acordat o concesiune sau nu se confruntă sau este pe cale să se confrunte cu dificultăți financiare, atunci acel debitor nu va fi clasificat ca fiind tolerat.

Passive financiare

Societatea renunță la o datorie financiară atunci când sunt modificate condițiile sale, iar fluxurile de trezorerie ale datoriei modificate sunt substanțial diferite. În acest caz, un pasiv financiar nou bazat pe termenii modificați este recunoscut la valoarea justă. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare stinse și noua datorie financiară cu condiții modificate este recunoscută în profit sau pierdere.

Dacă termenii modificați nu sunt substanțial diferiți, răspunderea nu este de-recunoscută.

6. Compensare

Activele și pasivele financiare sunt compensate, iar valoarea netă prezentată în declarația privind poziția financiară, și doar când, Societatea are un drept juridic aplicabil în prezent de a compensa sumele recunoscute și intenționează fie să deconteze pe bază netă fie să realizeze activul și să deconteze pasivul în mod simultan. Veniturile și cheltuielile sunt prezentate pe bază netă doar când acest lucru este permis în IFRS sau pentru câștiguri și pierderi dintr-un grup de tranzacții similare precum în activitatea de tranzacționare a Societății.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

i) Active și pasive financiare (continuare)

7. Măsurarea Valorii Juste

„Valoarea justă” este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera un pasiv în cadrul unei tranzacții ordonate între participanți de pe piață la data măsurării în capital sau, în absența sa, piața cea mai profitabilă la care Societatea are acces la acea dată.

Valoarea justă se bazează așadar pe noțiunea de preț de ieșire. Citi utilizează în mod obișnuit o abordare de evaluare a licitației/ofertei, adică un preț de ofertă pentru o poziție lungă sau un preț de ofertă pentru o poziție scurtă. În plus, excepția de portofoliu (IFRS

13) permite unei entități să evalueze valoarea justă a unui grup de active financiare și datorii financiare cu risc de compensare pe baza prețului care ar fi primit pentru a vinde sau a transfera poziția netă de risc deschisă (pe bază de portofoliu), în conformitate cu modul în care pozițiile sunt gestionate pe baza riscurilor.

Valoarea justă a unui pasiv reflectă riscul său de non-performanță. Când este disponibil, Societatea măsoară valoarea justă a unui instrument folosind prețul cotelat pe o piață activă pentru acel instrument. O piață este considerată activă dacă tranzacțiile pentru activ sau pasiv au loc cu suficientă frecvență și volum pentru a furniza informații privind prețul pe bază permanentă. Dacă nu există un preț oferit pe o piață activă, Societatea folosește tehnici de evaluare care maximizează utilizarea intrărilor observabile relevante și minimizează utilizarea intrărilor neobservabile. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții la piață i-ar lua în considerare în fixarea prețurilor pentru o tranzacție.

j) Deprecierea activelor financiare

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este în mod normal prețul tranzacției

- respectiv valoarea justă a prețului oferit sau primit. Dacă Societatea determină că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă de prețul tranzacției și valoarea justă nu este evidențiată nici de un preț oferit pe o piață activă pentru un activ sau pasiv identic nici bazat pe o tehnică de evaluare care folosește doar date de pe piețele observabile, atunci instrumentul financiar este măsurat inițial la valoarea justă, ajustat pentru a acoperi diferența dintre valoarea justă la recunoașterea inițială și prețul de tranzacționare. Ulterior, acea diferență este recunoscută în profit sau pierdere pe bază adecvată pe parcursul duratei de utilizare a instrumentului.

Valoarea unui depozit la cerere nu este mai mică decât suma achitabilă la cerere, scăzută de la prima dată la care suma ar putea fi solicitată la plată.

Societatea recunoaște transferurile dintre nivelurile ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în timpul căreia a avut loc schimbarea.

Standardul de depreciere IFRS 9 se aplică oricăror instrumente de creanță măsurate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte venituri globale și, de asemenea, pentru a compensa angajamentele de credit și garanțiile financiare din bilanț, inclusiv:

- Investiții în instrumentele de datorie măsurate la costul amortizat. Astfel de investiții vor include:
 - Împrumuturi corporative, comerciale și cu amănuntul (inclusiv creditele ipotecare și creanțele cu cardul de credit);
 - Depozite la bănci; și
 - Acorduri de răscumpărare inversă și tranzacții de împrumut cu valori mobiliare.
- Investiții în instrumente de datorie măsurate la valoarea justă prin alte venituri globale (FVOCI);
- Toate angajamentele de împrumut irevocabile care nu sunt evaluate la FVTPL;
- Contracte de garanție financiară în scris la care se aplică IFRS 9 și care nu sunt contabilizate la FVTPL;
- Creanțe comerciale în sfera de aplicare a IFRS 15 (Contracte de venituri cu clienții); și
- Orice alte creanțe (de exemplu, creanțe de intermediere).

Societatea recunoaște în profit sau pierdere, ca o pierdere sau câștig net din depreciere, valoarea pierderilor de credit preconizate (sau inversare) care este necesară pentru a ajusta indemnizația de pierdere la data raportării la suma care trebuie recunoscută.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

j) Deprecierea activelor financiare (continuare)

Model de depreciere pe baza pierderilor estimate din credite (ECL)

Provizioanele pentru pierderi din credite sunt măsurate la fiecare dată de raportare în conformitate cu un model de depreciere pe baza pierderilor estimate din credite în trei etape potrivit căruia fiecare activ financiar este clasificat în una din etapele de mai jos:

- Etapa 1 – De la recunoașterea inițială a activului financiar la data la care activul a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit comparativ cu recunoașterea sa inițială, un provizion pentru pierdere este recunoscut egal cu pierderile de credit care vor rezulta din întârzierile de plată preconizate în următoarele 12 luni. Dobânda este calculată pe baza valorii contabile brute a activului.
- Etapa 2 – În urma unei creșteri semnificative a riscului de credit în raport cu riscul de la recunoașterea inițială a activului financiar, un provizion de pierdere este recunoscut egal cu pierderile totale din credite estimate pe durata rămasă a activului. Dobânda este calculată pe baza valorii contabile brute a activului.

Pierderile de credit pentru activele financiare din etapa 1 și etapa 2 sunt măsurate ca valoarea actuală a tuturor deficiențelor de numerar (adică diferența dintre fluxurile de numerar datorate entității în conformitate cu contractul și fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească).

- Etapa 3 - Când un activ financiar este considerat depreciat din cauza creditului, va fi recunoscut un provizion de pierdere egal cu pierderile din credite estimate pentru întreaga perioadă. Pierderile de credit sunt măsurate ca diferența dintre valoarea contabilă brută și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare estimate. Veniturile din dobânzi sunt calculate pe baza valorii contabile a activului, fără provizion de pierdere, în loc să fie bazate pe valoarea contabilă brută.

Măsurarea ECL

ECL reprezintă o estimare ponderată în ceea ce privește probabilitatea pierderilor de credit. Acestea sunt măsurate după cum urmează:

- *Angajamente de împrumut neachitate:* ca valoare actuală a diferenței dintre fluxurile de numerar contractuale datorate Societății în cazul în care angajamentul este redus și fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească; și
- *Contracte de garanție financiară:* plățile preconizate de rambursat titularului mai puțin sumele pe care Societatea se așteaptă să le recupereze.

Dovada că un activ financiar este depreciat (adică în Etapa 3) include date observabile care vin în atenția Societății, cum ar fi dovada de neplată, așa cum este menționat mai jos.

Un activ financiar este afectat de credit atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente cu un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale celui activ financiar. Dovada că un activ financiar (la cumpărare sau origine) este afectat de credit include date observabile despre astfel de evenimente, inclusiv:

- Dificultăți financiare semnificative ale emitentului sau debitorului;
- O încălcare a contractului, cum ar fi un eveniment de neplată sau de scadență depășită;
- Creditorul (creditorii) împrumutatului, din motive economice sau contractuale legate de dificultățile financiare ale împrumutatului, au acordat împrumutatului o concesiune (i) pe care creditorul (creditorii) nu ar avea-o/le-ar avea în vedere altfel;
- Devine probabil ca debitorul să încheie acorduri de faliment sau alte forme de reorganizare financiară;
- Dispariția unei piețe active pentru acel activ financiar din cauza unor dificultăți financiare; și
- Achiziția sau originea unui activ financiar la o reducere profundă care reflectă pierderile de credit suportate.

Este posibil ca o entitate să nu poată identifica un singur eveniment discret. În schimb, efectul combinat al mai multor evenimente ar fi putut face ca activul financiar să devină afectat de credit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

j) Deprecierea activelor financiare (continuare)

În plus, pentru a evalua dacă o investiție în datorie suverană este afectată de credit, Societatea ia în considerare următorii factori.

- Evaluarea pe piață a bonității sale reflectată în randamentul obligațiunilor;
- Evaluările agențiilor de rating privind bonitatea creditării;
- Capacitatea țării de a accesa piețele de capital pentru emiterea de noi datorii;
- Probabilitatea restructurării datoriei, ceea ce duce la pierderea voluntară sau obligatorie a deținătorilor; și
- Mecanismele de asistență internațională existente pentru a oferi sprijinul necesar ca un „creditor de ultimă instanță” în țara respectivă, precum și intenția, reflectată în declarațiile publice, ale guvernelor și agențiilor de a utiliza aceste mecanisme. Aceasta include o evaluare a profunzimii acestor mecanisme și, indiferent de intenția politică, dacă există capacitatea de a îndeplini criteriile cerute.

Estimarea pierderilor din credite preconizate (ECL) trebuie să fie imparțială și ponderată după probabilitate, inclusiv informații despre evenimentele trecute, condițiile actuale, estimările rezonabile și justificabile ale evenimentelor viitoare și condițiilor economice de la data raportării. De asemenea, estimarea ia în considerare valoarea în timp a banilor.

Măsurarea unui ECL este în principal determinată de o evaluare a probabilității de neplată a activului financiar (PD), pierderii cauzate de neplată (LGD) și expunerii la neplată (EAD) unde deficiențele de numerar sunt actualizate la data raportării. Pentru un activ financiar din Etapa 1 Societatea va utiliza o valoare PD de 12 luni, în timp ce un activ financiar din Etapa 2 și Etapa 3 va utiliza o valoare PD pentru întreaga perioadă pentru a estima un provizion de depreciere. Intrările principale în aceste modele includ informații istorice privind neplata/pierderea, evaluările de risc, sectorul, geografia și caracteristicile unității.

Expuneri clasificabile în ceea ce privește vânzarea cu ridicata gestionate

Portofoliile gestionate în mod clasificabil sunt gestionate pe o bază individuală, unde debitorii individuali sunt evaluați la risc. Un provizion de depreciere va fi estimat pentru creditele corporative utilizând modele în funcție de dimensiunea relativă, calitatea și complexitatea portofoliilor. Provizioanele de depreciere pentru portofoliile de credite de consum mai mici vor fi estimate utilizând un model mai puțin sofisticat, care este rezonabil și proporționat, după ce au fost considerați deopotrivă factorii de la nivelul entității și cei de la nivelul portofoliului.

Alte abordări ale activelor

Pentru alte active financiare, fiind pe termen scurt și de natură simplă și în care Compania nu are acces la informații istorice detaliate din cauza experienței limitate privind pierderile, Compania aplică o abordare simplificată de măsurare care poate diferi de ceea ce este descris mai sus. Această abordare valorifică modelele folosite în prezent pentru testarea presiunii și scopuri de raportare a capitalurilor de reglementare, dar încorporează componente dezvoltate în mod specific pentru a realiza estimări în conformitate cu IFRS 9. Tipurile de active financiare evaluate în cadrul abordării simplificate includ: Numerarul și echivalentele de numerar, depozitele la bănci, tranzacțiile de repo inversare, creanțe și creanțe de intermediere de la case de compensare și creanțe comerciale. Creanțele primesc ECL-uri pe viață în ziua 1, conform IFRS 9.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

j) Deprecierea activelor financiare (continuare)

Creșterea semnificativă a riscului de credit (SICR)

La fiecare dată de raportare, CEP evaluează dacă riscul de credit al unui instrument financiar a crescut în mod semnificativ de la recunoașterea inițială. La realizarea acestei evaluări, CEP ia în considerare creșterea riscului de neplată (atât în termeni relativi cât și în termeni absoluți) pe durata estimată a activului financiar. Semnificația unei modificări a riscului de credit din momentul recunoașterii inițiale depinde de riscul ca o neplată să apară la recunoașterea inițială. Respectiv, o anumită modificare, în termeni absoluți, a riscului de neplată care are loc va fi mai semnificativă pentru un instrument financiar cu un risc de neplată inițial mai scăzut comparativ cu unul cu un risc de neplată inițial mai mare. Determinarea dacă riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială se bazează pe o abordare multi-factor și holistică, incluzând atât informații cantitative cât și calitative și analize.

Determinarea dacă riscul de credit a crescut semnificativ

Abordarea CEP de a evalua SICR utilizează o combinație de criterii cantitative, calitative, descendente și de sprijin.

Criterii cantitative:

Ca indicator general, se consideră că riscul de credit al unei anumite expuneri a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă, pe baza modelării cantitative a Companiei:

- PD pe durata de viață rămasă este mai mare de 20 de puncte de bază la data raportării; și
- a existat o creștere a perioadei PD între inițiere și data raportării de mai mult de o abatere standard a PD cu durată de utilizare standard la inițiere.

Criterii calitative:

Riscul de credit poate fi, de asemenea, considerat drept crescut în mod semnificativ de la recunoașterea inițială bazată pe factori calitativi asociați cu procesele de gestionare a riscurilor de credit ale Societății, care altfel nu ar putea fi reflectate pe deplin în analiza sa cantitativă. Acesta va fi cazul pentru expunerile care îndeplinesc anumite criterii de risc sporit, plasate pe o listă de clasificare a expunerilor evitate în scopuri de raportare de reglementare.

Criterii descendente:

Riscul de credit poate fi, de asemenea, considerat drept crescut în mod semnificativ de la recunoașterea inițială bazată pe analiza descendentă asociată cu procesele de gestionare a riscurilor de credit ale Societății, care altfel nu ar putea fi reflectate pe deplin în analiza sa cantitativă. Aceasta poate include analiza cohortelor potențial vulnerabile din portofoliu (de exemplu sectoare specifice) combinată cu alte atribute de risc de credit.

Criterii de protecție:

- Restanțe de peste 30 de zile (DPD): Există o prezumție atacabilă precum că riscul de credit a crescut semnificativ dacă plățile contractuale sunt restante cu mai mult de 30 de zile. Această prezumție poate fi respinsă numai dacă există informații rezonabile și acceptabile care să demonstreze că riscul de credit nu a crescut de la recunoașterea inițială.
- Creștere PD 200%: Expunerile vor fi mutate în etapa 2 dacă, la data raportării, a existat o creștere de 200% între PD pe durata de viață rămasă și PD de inițiere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

j) Deprecierea activelor financiare (continuare)

Societatea identifică factorii principali care stau la baza modificărilor riscului de credit pentru portofolii. În general, o creștere semnificativă a riscului de credit este evaluată pe baza estimării PD și a luării în considerare a factorilor calitativi, fiecare dintre aceștia fiind proiectat să reflecte informații anticipative, pe baza unui instrument individual, așa cum este descris mai sus. Cu toate acestea, dacă Societatea identifică un factor cheie care nu este luat în considerare în evaluarea individuală în timp util, atunci Societatea va evalua dacă există informații rezonabile și acceptabile care îi permit să realizeze o evaluare suplimentară pe o bază colectivă cu privire la un portofoliu sau o parte a acestuia. Acest lucru poate determina Societatea să concluzioneze că un segment sau o parte dintr-un portofoliu a suferit o creștere semnificativă a riscului de credit.

Expunerile trec înapoi din Etapa 2 în Etapa 1 după ce nu mai îndeplinesc criteriile pentru o creștere semnificativă a riscului de credit. Dacă există dovezi că nu mai există o creștere semnificativă a riscului de credit față de recunoașterea inițială, atunci provizionul de pierdere al unui instrument revine la măsurarea la 12 luni ECL.

Compania monitorizează eficacitatea criteriilor utilizate pentru a identifica creșteri semnificative ale riscului de credit prin analize periodice pentru a confirma că:

- criteriile sunt capabile să identifice creșteri semnificative ale riscului de credit înainte ca o expunere să ajungă la neplată;
- criteriile nu se aliniază la momentul în care un activ devine restant cu 30 de zile; - timpul mediu dintre identificarea unei creșteri semnificative a riscului de credit și neplată pare rezonabil;
- expunerile nu sunt, în general, transferate în mod direct din evaluarea ECL pe 12 luni în creditul depreciat; și
- nu există o volatilitate nejustificată a provizionului de pierdere din transferuri între PD pe 12 luni (etapa 1) și PD pe viață (etapa 2).

Stadializare

Activele financiare pot avansa în ambele direcții pe parcursul etapelor modelului de depreciere IFRS 9 în funcție de evaluarea existenței unei creșteri semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială sau dacă activul depreciat pe baza creditului se schimbă ulterior.

Pentru a determina etapa de raportare ECL pentru o obligație, Societatea determină dacă activul este deja depreciat (Etapa 3) sau nu (Etapele 1 și 2). Etapa 2 este determinată de existența unei deprecieri semnificative a creditului (sau de îmbunătățirea creditului) comparativ cu clasificarea creditului la recunoașterea inițială conform descrierii de mai sus. Activele din Etapa 1 nu prezintă o depreciere semnificativă a creditului în comparație cu cea înregistrată la recunoașterea inițială. Toate activele financiare recent dobândite sau de origine care nu sunt achiziționate sau afectate de credit la origine (POCI) sunt recunoscute în Etapa 1 inițial.

Schimbările din provizionul de pierdere din credit necesar, inclusiv impactul transferurilor dintre Etapa 1 și Etapa 2, sunt înregistrate în declarația de venit ca o ajustare a provizioanelor pentru pierderi din credite.

Durata estimată

Atunci când măsoară ECL, Societatea trebuie să ia în considerare perioada contractuală maximă pe parcursul căreia Societatea este expusă la riscul de credit, inclusiv eventualele trageri și scadența estimată a activului financiar. Pentru anumite facilități de credit reînnoibile care nu au o scadență fixă, durata prevăzută este estimată pe baza perioadei pe parcursul căreia Societatea este expusă la riscul de credit și în care pierderile din credite nu vor fi atenuate prin acțiuni ale conducerii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

j) Deprecierea activelor financiare (continuare)

Garanții financiare

Societatea evaluează dacă un contract de garanție financiară deținut este un element integrant al unui activ financiar care este contabilizat ca o componentă a acelui instrument sau este un contract care este contabilizat separat. În cazul în care Societatea stabilește că garanția este un element integrant al activului financiar, atunci orice primă plătită în legătură cu recunoașterea inițială a activului financiar este tratată ca un cost de tranzacție pentru achiziționarea acesteia. Societatea are în vedere efectul protecției atunci când se măsoară valoarea justă a instrumentului de creanță și atunci când se măsoară ECL. Beneficiile atenuării creditului sunt înregistrate în raport cu pierderile din depreciere.

Dacă Societatea stabilește că garanția nu este un element integrant al instrumentului de creanță, atunci recunoaște un activ reprezentând orice plată în avans a primei de garanție și un drept la compensare pentru pierderile de credit. Aceste active sunt recunoscute în „alte active.” Costul de atenuare a creditului este înregistrat în alte cheltuieli și amortizat în perioada de protecție. Recuperările sunt recunoscute ca alte venituri.

Definirea neplatei aferente Etapei 3

Definiția de neplată este aliniată la definiția neplății din articolul 178 CRR și este în concordanță cu cea utilizată în scopul gestionării interne a riscului de credit pentru instrumentul financiar relevant. Definiția neplății utilizate în acest scop este aplicată în mod consecvent tuturor instrumentelor financiare, cu excepția cazului în care devin disponibile informații care demonstrează că o altă definiție a neplății este mai potrivită pentru un anumit instrument financiar. Nu a existat nicio modificare a definiției CEP pentru neplată la sfârșitul anului 2022.

Conform Orientărilor Băncii Centrale Europene (BCE), Societatea clasifică o expunere drept Expunere neperformantă (NPE) dacă îndeplinește unul sau ambele criterii următoare:

- Există expuneri semnificative care au depășit scadența cu mai mult de 90 de zile; și/sau
- Garantul este evaluat ca improbabil să-și achite integral obligațiile de credit fără realizarea garanțiilor colaterale, indiferent de existența unei sume restante sau a unui număr de zile restante.

NPE include expuneri neplătite, expuneri depreciate și împrumuturi cu titlu de probă care nu au îndeplinit încă criteriile de ieșire în conformitate cu ghidurile ABE pentru a reveni la performanță. Prin urmare, toate NPE-urile sunt neplătite în CEP și invers.

În conformitate cu definiția Societății cu privire la neplată, o expunere este considerată neplătită și este clasificată ca fiind de Etapa 3, în cazul în care un debitor care depășește 90 de zile pentru orice obligație semnificativă de credit sau este apreciat ca fiind puțin probabil să-și plătească integral obligațiile de creditare fără ca Societatea să recurgă la acțiuni precum realizarea garanției.

Numărarea zilelor de scadență depășită începe acolo unde nicio sumă de capital, dobândă sau onorariu nu a fost plătită la data scadenței.

Societatea a mandatat anumite indicații privind evenimentele de probabilitate de neplată care vor duce la încadrarea obligatorie a neplății inclusiv a expunerilor semnificative cu scadență depășită de mai mult de 90 de zile, ajustare specifică a creditului, vânzarea obligației de credit, restructurarea întreprinderilor în dificultate și falimentul unui debitor.

De asemenea, Societatea a mandatat anumite alte instituții financiare și nefinanciare cu evenimente de neplată pentru a declanșa o evaluare de la caz a Împrumutatului pentru a determina neplata.

Toate expunerile neplătite vor avea un rating al riscului obligatoriu de 8, 9 sau 10 (doar debitorii gestionați individual și în portofoliu).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

j) Deprecierea activelor financiare (continuare)

Informații prospective și scenarii economice multiple

Estimările trebuie să ia în considerare informațiile despre evenimentele trecute, condițiile actuale și estimările rezonabile și justificabile aferente evenimentelor și condițiilor economice viitoare. Aplicarea informațiilor estimative (FLI) va necesita o analiză aprofundată. Societatea a dezvoltat modele care includ scenarii multiple care iau în considerare variabilitatea și incertitudinea anumitor pierderi estimate, inclusiv factori precum ratele de creștere PIB și ratele de șomaj, puse la dispoziție de economiștii diviziei Gestionarea riscurilor globale la nivel de țară (GCRM) din cadrul Citi. Aceste estimări se bazează pe datele din portofoliu care reflectă atributele de risc actuale ale garanțiilor și titlurile de creanță combinate cu previziunile privind pierderile derivate din migrarea ratingurilor, PD și modelele de pierderi construite pentru estimarea pierderilor de credit de stres pentru portofoliile aferente vânzării cu ridicata. Așa cum s-a menționat mai sus, aceste modele au încorporat componente special dezvoltate pentru a face ca estimările să fie în conformitate cu IFRS 9. Modelele PD, LGD și EAD sunt calibrate în funcție de modelele istorice observate în ceea ce privește neplata și pierderile pe parcursul mai multor ani și asociate cu factori economici determinanți. Modelul reflectă probabilitatea diferită a pierderii și a gravității pierderii ca o funcție a diferitelor previziuni economice. Societatea nu utilizează cel mai favorabil scenariu sau cel mai defavorabil scenariu, dar evaluează un număr reprezentativ de scenarii (3 atunci când aplică o abordare sofisticată și în cazul în care se consideră că mai multe scenarii vor avea un impact semnificativ neliniar) și probabil cântărește aceste scenarii pentru a determina ECL.

Prezentarea provizionului de ECL în declarația privind poziția financiară

Provizioanele de pierdere pentru ECL sunt prezentate în declarația privind poziția financiară după cum urmează:

- Active financiare calculate la costul amortizat: ca deducere din valoarea contabilă brută a activului
- Angajamente de împrumut și contracte de garanție financiară: drept provizion
- Instrumente de datorie măsurate la FVOCI: întrucât valoarea contabilă a acestor active financiare este la valoarea justă, nu se recunoaște nicio cotă de pierdere în declarația privind poziția financiară, cu toate acestea, indemnizația de pierdere este recunoscută în declarația privind veniturile și rezerva la valoare justă.

Anularea creditelor și avansurilor

Creditele (și conturile de provizioane pentru deprecieri) sunt anulate în mod normal, fie parțial fie integral, când nu există o posibilitate realistă a recuperării. În cazul în care creditele sunt garantate, această operațiune are loc după primirea oricărui profituri din realizarea garanției. În circumstanțe în care valoarea realizabilă netă a oricărei garanții a fost determinată și nu există o așteptare rezonabilă de recuperare viitoare, anularea poate avea loc mai devreme. Recuperările ulterioare ale sumelor anulate anterior sunt înregistrate pe baza câștigurilor/(pierderilor) de depreciere nete din situația veniturilor.

k) Radierea activelor și pasivelor financiare

Activele financiare sunt radiate atunci când dreptul de a primi flux de numerar din active a expirat sau Societatea a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate sau, în care Societatea nu transferă și nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate dar nu reține controlul asupra activului financiar. Pasivele financiare sunt radiate când sunt stinse, respectiv când obligația este descărcată, anulată sau expiră.

La radierea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului (sau valoarea contabilă alocată porțiunii activului radiat) și suma (i) contravalorii primite și (ii) orice câștig sau pierdere cumulativă care fusese recunoscut în OCI este recunoscut în profit sau pierdere.

l) Reforma de referință a ratei dobânzii

Dacă baza determinării fluxurilor de numerar contractuale ale unui activ financiar sau pasiv financiar la cost amortizat s-a schimbat ca urmare a reformei ratei dobânzii comparative, Compania a actualizat rata dobânzii efectivă a activului financiar sau a pasivului financiar pentru a reflecta schimbarea impusă de reformă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

l) Reforma de referință a ratei dobânzii (continuare)

O modificare a bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale este impusă de reforma comparativă a ratei dobânzii dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- Schimbarea este necesară ca o consecință directă a reformei; iar noua bază de determinare a fluxurilor de numerar contractuale este echivalentă economic cu baza anterioară;
- Atunci când au fost aduse modificări unui activ financiar sau unui pasiv financiar în plus față de modificările aduse bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale cerute de reforma ratei dobânzii de referință;
- Compania a actualizat mai întâi rata efectivă a dobânzii a activului financiar sau a pasivului financiar pentru a reflecta modificarea cerută de reforma ratei dobânzii de referință. Ulterior, Compania a aplicat politicile contabile pentru modificări la schimbările suplimentare.

m) Leasing-urile

Leasingurile sunt recunoscute drept activ cu drept de utilizare (ROU) și un pasiv corespunzător la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Societate. La începutul unui contract, Societatea evaluează dacă un contract este sau conține un leasing. Un contract este sau conține un leasing în cazul în care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea activului identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Următoarea procedură este urmată pentru a determina dacă un contract este sau conține un leasing:

- Activ identificat - Un activ este identificat de obicei prin faptul că este specificat explicit într-un contract. Cu toate acestea, un activ poate fi, de asemenea, identificat prin faptul că este specificat implicit în momentul în care activul este pus la dispoziție pentru utilizare;
- Societatea are dreptul să obțină în mare măsură toate beneficiile economice din utilizarea activului pe toată perioada de utilizare;
- Societatea are dreptul să direcționeze cum și în ce scop este utilizat activul identificat pe toată perioada de utilizare;
- Societatea are dreptul de a opera activul pe toată perioada de utilizare fără ca furnizorul să aibă dreptul de a modifica instrucțiunile de operare; și
- Societatea a proiectat activul într-un mod care predetermină modul în care și în ce scop va fi utilizat activul pe toată perioada de utilizare.

Societatea recunoaște un activ ROU și un pasiv de leasing la data începerii leasingului. Activul ROU este măsurat inițial la cost, care cuprinde valoarea inițială a pasivului de închiriere ajustat pentru orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data începerii contractului de închiriere, plus orice costuri directe inițiale suportate și o estimare a costurilor pentru demontarea și înlăturarea activului de bază sau pentru a restabili activul de bază, mai puțin stimulentele primite.

Activele ROU sunt, în general, depreciate pe perioada mai scurtă a duratei de viață a activului și a termenului de închiriere în mod liniar. Societatea recunoaște, în situația poziției financiare, un activ ROU și o datorie de leasing corespunzătoare în raport cu clădirile de birouri în care Societatea este locatar.

În plus, activul ROU este evaluat pentru pierderi din depreciere la fiecare perioadă de raportare și ajustat pentru anumite reevaluări ale pasivului de leasing.

Societatea a ales să nu recunoască activele ROU și pasivele de închiriere pentru leasing-urile de active cu valoare scăzută și leasing-urile pe termen scurt.

Plățile asociate cu leasing-urile pe termen scurt de echipamente și vehicule și toate leasing-urile de active cu valoare scăzută sunt recunoscute liniar drept alte cheltuieli din situația veniturilor. Leasing-urile pe termen scurt reprezintă leasing-uri cu o durată de închiriere de 12 luni sau mai mică. Activele cu valoare scăzută cuprind echipamente IT și articole mici de mobilier de birou.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

m) Închirieri (continuare)

Pasivul de leasing este măsurat inițial la valoarea actuală a plăților de leasing care nu sunt efectuate la data începerii, actualizate utilizând rata dobânzii implicită în leasing. Dacă această rată nu poate fi determinată cu ușurință, ceea ce este în general cazul închirierilor în cadrul Societății, se utilizează rata marginală de împrumut a locatarului („IBR”), fiind rata pe care ar trebui să o plătească locatarul individual pentru a împrumuta fondurile necesare cu scopul de a obține un activ de valoare similară dreptului de utilizare a activului într-un mediu economic similar cu termenii, securitatea și condițiile similare. IBR este rata dobânzii pe care ar trebui să o plătească Societatea pentru a împrumuta colateral pe un termen similar o sumă egală cu plățile de leasing într-un mediu economic similar.

Plățile de leasing incluse în evaluarea pasivului de leasing cuprind următoarele:

- Plăți fixe, inclusiv plăți fixe pe fond;
- Plăți de leasing variabile care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data începerii; și
- Sume preconizate a fi plătite sub garanție reziduală.

Acest pasiv de închiriere este măsurat la costul amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective. Obligația de închiriere este reevaluată pentru a reflecta modificările plăților de leasing cauzate de o modificare a indicelui sau a ratei (alta decât rata dobânzii variabile) în cazul în care Societatea este în mod rezonabil sigură că va exercita o opțiune de cumpărare, prelungire sau reziliere, dacă există o modificare a valorii, Societatea trebuie să plătească sub o garanție de valoare reziduală. Plățile de leasing sunt alocate între suma principală și costurile financiare. Costul financiar este încasat din profit sau pierdere pe perioada contractului de leasing, astfel încât să se producă o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al datoriei pentru fiecare perioadă.

n) Proprietăți și echipamente

Elementele de proprietate și echipamente, inclusiv îmbunătățirile cu titlu gratuit și de închiriere sunt indicate la cost, minus deprecierea acumulată și pierderile din depreciere (a se vedea mai jos). Depreciere este folosită pentru a anula costul, minus valoare reziduală estimată a fiecărui activ, pe bază de linie dreaptă în perioada de utilizare utilă estimată.

| | |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Clădiri sub proprietate funciară absolută | 50 de ani |
| Proprietăți închiriate | durata contractului de închiriere |
| Îmbunătățiri ale proprietăților închiriate | mai scurte de durata închirierii și 10 ani |
| Vehicule, mobilier și echipamente | între 1 și 10 ani |

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul să aibă un impact asupra Societății și costul elementului să poată fi măsurat cu exactitate. Toate celelalte lucrări de reparații și întreținere sunt incluse în declarația de venit în perioada în care sunt suportate.

o) Active necorporale

Fondul comercial

Fondul comercial obținut reprezintă excedentul valorii juste a prețului plătit față de valoarea justă a activelor nete identificabile ale unei entități la data achiziției. Fondul comercial este arătat la cost mai puțin orice pierderi de amortizare și depreciere acumulate.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

o) Active necorporale (continuare)

Software pentru computere

Cheltuielile cu software-ul dezvoltat intern sunt recunoscute ca activ când Societatea poate să-și demonstreze intenția și abilitatea de a finaliza dezvoltarea și utilizarea software-ului într-o manieră care va genera beneficii economice viitoare și poate măsura cu exactitate costurile de finalizare a dezvoltării. Costul capitalizat al software-ului dezvoltat intern include toate costurile interne și externe direct atribuibile dezvoltării software-ului și sunt amortizate pe durata utilizării utile.

Amortizarea este inclusă în declarația de venit și prezentată în linia dedicată pentru alte cheltuieli folosind metodele care reflectă cel mai bine beneficiile economice în perioada de utilizare utilă estimată și valorile reziduale care sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și ajustate dacă este cazul. Duratele de utilizare utile sunt după cum urmează.

| | |
|-------------------------------------------------|------------|
| Licențe software pentru computere achiziționate | 3 - 5 ani |
| Dezvoltare software pentru computere | 1 - 10 ani |

Alte active necorporale - Active necorporale ale clienților

Activele necorporale achiziționate de către Societate sunt indicate la cost minus pierderile din amortizare și depreciere acumulate.

Alte active necorporale se referă la activele necorporale ale clienților care sunt active identificabile și sunt recunoscute inițial la valoarea prezentă pe baza estimărilor fluxurilor de numerar pentru drepturile contractuale asupra relațiilor cu clienții.

Amortizarea este inclusă în declarația de venit și prezentată în linia dedicată pentru alte cheltuieli folosind metodele care reflectă cel mai bine beneficiile economice în perioada de utilizare estimată și valorile reziduale care sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și ajustate dacă este cazul. Duratele de utilizare utile sunt după cum urmează.

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Active necorporale ale clienților | 3 - 5 ani |
|-----------------------------------|-----------|

p) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există orice indicație că fondul său comercial și activele necorporale sau proprietățile și echipamentele sale, inclusiv activele de drept de utilizare și investițiile în filiale sunt depreciate. Aceste active non-financiare sunt testate după depreciere anual sau mai frecvent dacă evenimentele sau schimbările circumstanțelor indică faptul că ar putea fi depreciate. Fondul comercial este alocat unităților generatoare de numerar în scopul testării deprecierei. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu sunt inversate. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în declarația de venit în secțiunea Alte cheltuieli.

q) Impozite pe venituri

Impozitul pe venit achitabil pentru profituri este recunoscut ca o cheltuială pe baza legislației fiscale aplicabile din fiecare jurisdicție în perioada în care sunt înregistrate profiturile. Efectele fiscale ale pierderilor cu impozitul pe venit disponibile pentru raportare sunt recunoscute ca activ fiscal amânat dacă este probabil ca profitul taxabil viitor să fie disponibil și pe baza acestuia să se poată utiliza pierderile. Suma impozitului curent care de plătit sau de primit este cea mai bună estimare a sumei de impozitare preconizate a fi plătită sau primită, care reflectă incertitudinea legată de impozitele pe venit, dacă există.

Compania consideră că există o poziție fiscală incertă atunci când consideră că în cele din urmă, în viitor, suma profitului supus impozitării poate fi mai mare decât suma reflectată inițial în declarațiile fiscale ale Companiei.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

q) Impozite pe venit (continuare)

Un provizion de impozit actual este recunoscut atunci când se consideră probabil că rezultatul unei revizuirii de către o autoritate fiscală a unei poziții fiscale incerte va modifica valoarea impozitului în numerar datorat sau de la o autoritate fiscală în viitor. De la recunoaștere, provizionul impozitului actual este apoi măsurat la suma pe care Compania se așteaptă în cele din urmă să o plătească autorității fiscale pentru a rezolva poziția.

Activele și pasivele fiscale amânate sunt recunoscute pentru diferențe temporare taxabile și deductibile între activele și pasivele bazei fiscale și valorile lor contabile din situațiile financiare. Activele fiscale amânate sunt recunoscute doar în măsura în care este probabil să existe profituri adecvate disponibile pe baza cărora să se utilizeze aceste diferențe. Activele și pasivele fiscale amânate sunt măsurate la valorile fiscale estimate să se aplice în perioada în care activul va fi realizat sau pasivul va fi decontat pe baza valorilor fiscale care sunt aplicate sau aplicate în mod substanțial la data declarației privind poziția financiară.

Activele fiscale amânate sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil ca beneficiul fiscal aferent să fie realizat. Taxele actuale și amânate sunt recunoscute ca beneficiu sau cheltuială cu impozitele de venit în declarația de venit.

r) Impozite

Impozitele sunt impuse de guverne Societății în conformitate cu legislația, altele decât taxele, amenzile sau alte penalități impuse pentru încălcarea legislației. Societatea recunoaște o răspundere de a plăti un impozit la data identificată de legislația care declanșează obligația. Impozitele sunt înregistrate în cadrul altor cheltuieli administrative din declarația de venit a Societății.

s) Valută

Situațiile financiare ale Companiei sunt prezentate în USD, care este moneda de prezentare a Companiei. Diverse sucursale folosesc monede funcționale diferite, respectiv moneda mediului economic principal în care funcționează entitatea.

Veniturile, cheltuielile, câștigurile și pierderile în monedă străină sunt înregistrate folosind cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valute, altele decât moneda funcțională sunt convertite în moneda funcțională utilizând rata de schimb la vedere la sfârșitul anului. Activele și pasivele nemonetare exprimate în valute, altele decât moneda funcțională care sunt clasificate drept „FVTPL”, sunt convertite în moneda funcțională utilizând rata la vedere la sfârșitul anului. Activele și pasivele non-monetare, exprimate în alte valute decât moneda funcțională care nu sunt măsurate la valoarea justă au fost convertite la cursurile de schimb istorice relevante. Orice câștiguri sau pierderi la schimb sunt preluate în contul de profit ca fiind suportate. Diferențele valutare care decurg din conversia unei datorii financiare desemnate drept acoperire a unei investiții nete în operațiuni străine în măsura în care acoperirea este implementată și recunoscută în OCI.

Activele și pasivele sucursalelor străine sunt convertite în moneda de prezentare a Companiei (dolari USD) la cursul de schimb de la data raportării și declarațiile lor de venit sunt convertite la cursurile de schimb aplicabile la datele tranzacțiilor. Diferențele valutare sunt recunoscute în OCI și sunt acumulate în rezerva de conversie în capitaluri proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

t) Beneficiile angajaților

Planuri de beneficii definite

Societatea participă la și continuă să opereze scheme de pensii definite pentru angajații din Grecia, Olanda, Belgia, Spania, Austria, Irlanda, Franța, Italia, Germania și Norvegia. Personalul nu contribuie la pensiile de bază. Pasivele nete recunoscute în declarația privind poziția financiară reprezintă valoarea prezentă calculată în mod actuarial a obligației de beneficiu definite la data declarației privind poziția financiară, minus valoarea justă a activelor planului.

Obligația de beneficiu definit este calculată anual de firme actuariale independente folosind metoda creditelor unitare proiectate. Valoarea prezentă a obligației beneficiului definit este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate folosind ratele dobânzilor ale obligațiunilor corporative de înaltă calitate exprimate în moneda în care vor fi plătite beneficiile și care au termene de scadență aproximativ egale cu termenele pasivelor de pensii aferente.

Atunci când valoarea justă a activelor planului depășește obligația calculată pentru beneficii determinate pentru un plan, surplusul recunoscut în situația poziției financiare este limitat la beneficiile economice de care dispune Compania. Orice modificări sau reduceri semnificative ale planului care apar în timpul perioadei au ca rezultat recunoașterea unui cost al serviciilor în contul de profit și pierdere. Decontările semnificative sunt de asemenea recunoscute în contul de profit și pierdere. Atunci când un cost al serviciilor trecute sau o decontare are loc la jumătatea anului, cheltuiala cu pensia pentru restul anului este reevaluată pentru a reflecta condițiile de piață la momentul evenimentului.

Câștigurile și pierderile de remăsurare sunt recunoscute imediat în declarația privind veniturile globale. Pentru obligațiile beneficiilor definite, costul serviciilor actuale și orice costuri ale serviciilor trecute sunt incluse în contul de profit și pierdere în cadrul cheltuielilor operaționale și veniturilor cu dobânzile pentru active din sistemele de pensii, fără impactul costurilor cu dobânzile pentru pasivele din sistemele de pensii, sunt incluse în cheltuielile cu personalul.

Un surplus este recunoscut în declarația privind poziția financiară când un beneficiu economic este disponibil ca o reducere a contribuțiilor viitoare sau ca o rambursare a sumelor datorate Societății.

Planuri de contribuții definite

Societatea operează mai multe sisteme de pensii cu contribuții definite. Contribuțiile anuale ale Societății sunt incluse în declarația de venit în perioada la care se referă. Activele sistemului de pensii sunt deținute în fondurile administrate de custozii separate.

Beneficii pe termen scurt

Obligațiile de beneficii ale angajaților pe termen scurt sunt măsurate fără actualizare și sunt cheltuite pe măsură ce serviciul aferent este furnizat. Un provizion este recunoscut pentru suma estimată a fi plătită în cadrul unei scheme de bonusuri în numerar pe termen scurt dacă Societatea are o obligație juridică sau constructivă prezentă de a plăti această sumă ca urmare a unui serviciu trecut furnizat de către angajat și obligația poate fi estimată cu exactitate.

Beneficii de reziliere

Beneficiile de reziliere sunt recunoscute drept cheltuieli când Societatea este angajată în mod demonstrabil, fără posibilitatea realistă de retragere, într-un plan detaliat formal fie de a rezilia angajarea înainte de data pensionării normale, fie de a furniza beneficii de reziliere ca urmare a ofertei făcute pentru a încuraja redundanța voluntară. Beneficiile de reziliere pentru redundanțele voluntare sunt recunoscute ca parte a unui program de restructurare, dacă Societatea a depus o ofertă de redundanță voluntară, este probabil ca oferta să fie acceptată și numărul acceptărilor să fie estimat cu exactitate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

u) Planuri de stimulente pe bază de acțiuni

Societatea participă la mai multe planuri de stimulente pe bază de acțiuni ale Citigroup în cadrul cărora Citigroup acordă acțiuni angajaților Societății. În conformitate cu un Contract de Participare a Societăților Afiliate la Planuri de Acțiuni (SPAPA), Societatea realizează o decontare de numerar către Citigroup pentru valoarea justă a stimulentele pe bază de acțiuni acordate furnizate angajaților Societății în cadrul acestor planuri.

Societatea folosește contabilitatea pe bază de capitaluri proprii pentru planurile de stimulente pe bază de acțiuni, cu contabilitate separată pentru pasivele financiare care reflectă obligațiile sale asociate de a efectua plăți către Citigroup. Societatea recunoaște valoarea justă a beneficiilor acordate la data acordării ca o cheltuială compensatorie în perioada investirii cu un credit corespunzător pentru datoriile inter-societăți (răspunderea de retarifare) către Citigroup. Toate sumele achitate către Citigroup și obligația asociată în conformitate cu SPAPA sunt recunoscute în rezerva de capital propriu în perioada investirii. Schimbările ulterioare în valoarea justă a tuturor beneficiilor acordate neexercitate și SPPA sunt revizuite anual și orice schimbări de valoare sunt recunoscute în rezerva de capital propriu, din nou în perioada de investire.

Pentru planurile de stimulente pe bază de acțiuni ale Citigroup care au o perioadă de investire graduală fiecare „tranșă” a acordării este tratată ca acordare separată. În cazul în care un plan are un „cliff vest”, acordarea are doar o singură „tranșă”. Cheltuiala este recunoscută în perioada de investire.

| Perioada de investire a acordării | % din cheltuieli recunoscute | | | |
|-----------------------------------|------------------------------|--------|--------|--------|
| | Anul 1 | Anul 2 | Anul 3 | Anul 4 |
| 2 ani (2 tranșe) | 75% | 25% | —% | —% |
| 2 ani (1 tranșă) | 50% | 50% | —% | —% |
| 3 ani (3 tranșe) | 61% | 28% | 11% | —% |
| 3 ani (1 tranșă) | 33% | 33% | 33% | —% |
| 4 ani (4 tranșe) | 52% | 27% | 15% | 6% |
| 4 ani (1 tranșă) | 25% | 25% | 25% | 25% |

Cu toate acestea, angajații care îndeplinesc anumite cerințe privind vârsta și vechimea (angajați eligibili pentru pensionare) își pot rezilia contractele de muncă și pot continua să investească în beneficiile lor, cu condiția să respecte prevederile de non-concurență specificate. Costurile planurilor de stimulente pe bază de acțiuni sunt recunoscute în perioada serviciului necesar. Pentru beneficiile acordate angajaților eligibili pentru pensionare, serviciile sunt furnizate anterior datei acordării, iar ulterior costurile sunt acumulate în anul anterior datei acordării.

v) Contabilitate pentru grant-uri guvernamentale

Compania recunoaște venituri din grant-uri guvernamentale când există o asigurare rezonabilă că va primi grant-ul și va respecta condițiile atașate grant-ului. În funcție de natura lor, subvențiile sunt prezentate ca parte a profitului sau pierderii la „Alte venituri”; sau, în mod alternativ, sunt deduse în raportarea cheltuielilor aferente.

w) Numerar și echivalente de numerar

Pentru declarația privind fluxurile de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri cu scadență inițială de mai puțin de 3 luni, inclusiv: solduri în numerar nerestricționate și solduri restricționate cu bănci centrale, bonuri de tezaur și alte bonuri eligibile și credite și avansuri către bănci.

x) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute când este probabil ca un flux de resurse economice să fie necesar pentru a soluționa o obligație juridică sau constructivă curentă ca urmare a evenimentelor trecute și poate fi realizată o estimare de încredere cu privire la suma obligației.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. Politici contabile principale (continuare)

y) Entitățile sucursalelor

Acțiunile la entitățile sucursalelor, cuprinzând valori nelistate, sunt măsurate la cost minus provizionul pentru depreciere.

z) Tranzacții de control comun

Societatea înregistrează combinații de afaceri dintre entitățile care se află sub controlul comun la valoarea contabilă.

aa) Operațiuni întrerupte

O operațiune întreruptă este o componentă a activităților de afaceri ale Societății care reprezintă o linie majoră separată a zonei de afaceri sau geografice a operațiunilor care îndeplinește definiția criteriilor care urmează a fi clasificate drept deținute pentru vânzare.

Rezultatele operațiunilor întrerupte au fost raportate separat ca sumă individuală în declarația de venit pentru perioadele relevante prezentate, cuprinzând profitul sau pierderea post-taxare pentru operațiunile întrerupte și câștigurile sau pierderile post-taxare recunoscute la măsurarea valorii juste minus costurile de vânzare.

bb) Activități fiduciare

Societatea acționează frecvent drept custode și în alte calități fiduciare care duc la deținerea sau plasarea de active în numele unor persoane fizice, trusturi, planuri de beneficii de pensionare și alte instituții. Acționând în această calitate, Societatea a concluzionat că acționează drept mandatar, prin urmare respectivele active și venituri care derivă din acestea sunt excluse din aceste situații financiare, deoarece nu sunt active ale Societății.

2. Utilizarea premiselor și estimărilor

Rezultatele Societății sunt sensibile la politicile, premisele și estimările contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare. Politicile contabile folosite în întocmirea situațiilor financiare sunt descrise în detaliu în Nota 1.

Întocmirea situațiilor financiare necesită utilizarea unor judecăți, estimări și premise care afectează aplicarea politicilor contabile și a sumelor activelor, pasivelor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimări.

Estimările și premisele de bază sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită și în orice perioade viitoare.

Când se întocmesc situațiile financiare, este responsabilitatea Administratorilor de a selecta politicile contabile adecvate și a aplica judecăți și estimări care sunt rezonabile. Politicile contabile care sunt considerate critice pentru rezultatele IFRS și poziția financiară a Societății, din punct de vedere al materialității elementelor pentru care este aplicată politica, sau care presupun un grad înalt de judecată sau estimare sunt:

Judecăți semnificative

Raționamentele semnificative folosite de Companie în aplicarea politicilor sale contabile sunt prezentate mai jos. Aplicarea unora dintre aceste judecăți implică în mod necesar și estimări care sunt discutate separat.

- Deprecierea creditelor;
- Tranzacții cu credite secundare - regulate sau neregulate

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

2. Utilizarea ipotezelor și estimărilor (continuare)

Judecăți semnificative (continuare)

Deprecierea creditelor

Politica contabilă a Societății pentru deprecierea creditelor este descrisă în Nota 1 (j) - „Politici contabile principale”.

Hotărârile sunt aplicate în estimarea pierderii din depreciere, care ar trebui înregistrată în contul de profit.

Raționamentele contabile care s-ar putea modifica și ar putea avea o influență semnificativă asupra cuantumului deprecierei pentru pierderi din depreciere și a cheltuielii nete pentru depreciere în următorul exercițiu financiar includ determinarea dacă pot fi necesare ajustări ale conducerii Companiei pentru a deprecia rezultatele modelului pentru a aborda limitările modelului de depreciere sau evenimentele de ultimă oră.

Alte raționamente contabile cheie care influențează în mod semnificativ cuantumul subvenției pentru pierderi din depreciere și al cheltuielii nete pentru depreciere în următorul exercițiu financiar includ:

- criteriile Societății pentru a evalua dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, astfel încât să fie necesară o compensație pentru pierderi pe viață, mai degrabă decât ECL de 12 luni;
- selectarea metodologiilor adecvate și a factorilor de model pentru evaluarea riscului intern și modelelor de depreciere;
- selectarea celor mai relevante variabile macroeconomice pentru anumite portofolii și determinarea asocierilor dintre aceste variabile și componentele modelului, cum ar fi PD și LGD;
- selectarea parametrilor modelului de depreciere;
- ajustări post-model ale reducerii pentru pierderi din depreciere și ale clasificării în etape.

Vă rugăm să consultați Nota 1(j) pentru intrări, ipoteze și tehnici de estimare pentru deprecierea împrumuturilor. Deprecierile sunt discutate și prezentate în detaliu în Nota 21 - „Gestionarea riscurilor”.

Tranzacții cu credite secundare - regulate sau neregulate

O tranzacție regulată este o cumpărare sau vânzare a unui activ financiar în cadrul unui contract cu termeni care impun livrarea unui activ într-o perioadă stabilită în general de regulamentul sau convenția de pe piața respectivă. În urma unei analize a adecvării clasificării regulate, Compania a concluzionat că perioada dintre data tranzacției și data decontării pentru tranzacțiile cu credite secundare ar trebui considerată neregulată deoarece este dificil să se stabilească co convenție sau perioadă consecventă pe baza datei efective a tranzacției sau decontării observate pe piață. Dacă o tranzacție cu un credit secundar este considerată regulată sau neregulată este o chestiune de interpretare și Compania consideră că aspectele contabile pentru respectivele tranzacții ca neregulate vor furniza informații financiare mai relevante și valide.

Estimări contabile critice

Estimările contabile cu un risc semnificativ de ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în cursul exercițiului financiar următor au fost legate de:

- Deprecierea creditelor;
- Evaluarea instrumentelor financiare.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

2. Utilizarea ipotezelor și estimărilor (continuare)

Estimări contabile critice (continuare)

Deprecierea creditelor

Politica contabilă a Societății pentru deprecierea activele financiare este descrisă în Nota 1 (j) - „Politici contabile principale”.

Calculul subvenției ECL este complex și, prin urmare, o entitate trebuie să ia în considerare cantități mari de informații în determinarea acestora. Acest proces necesită utilizarea semnificativă a estimărilor și ipotezelor, dintre care unele, prin natura lor, sunt foarte subiective și foarte sensibile la factorii de risc, cum ar fi schimbările condițiilor economice. Modificările subvenției ECL pot afecta în mod semnificativ venitul net. Unele dintre aceste estimări pot avea un risc semnificativ de ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor în următorul exercițiu financiar.

Estimările și ipotezele cheie pe care administratorii le-au folosit pentru a determina subvenția ECL sunt prezentate în Nota 21 – „Gestionarea riscului”. Sensibilitatea ipotezelor cheie este prezentată în Nota 21 la situațiile financiare.

Evaluarea instrumentelor financiare

Valorile juste ale instrumentelor financiare care nu sunt cotate pe piețele active sunt determinate de utilizarea tehnicilor de evaluare. În măsura în care acest lucru este practic, modelele folosesc doar datele observabile și în cazurile în care acest lucru nu este posibil este posibil să existe o obligație de folosire a estimărilor. Nota 23 - „Active și pasive financiare – Procesul de evaluare pentru deplasările de valoare justă de Nivel 3” subliniază abordarea asupra evaluării instrumentelor financiare și a ajustărilor valorii de piață.

O analiză de sensibilitate la posibilele modificări ale variabilelor cheie ale valorii juste a instrumentelor financiare clasificate în ierarhia valorii juste la nivelul 3 este prezentată în Nota 23.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

3. Venit net din dobânzi

| | 2022 | 2021* |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | m \$ | m \$ |
| Active financiare la costul amortizat | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 350 | 21 |
| Credite și avansuri către bănci | 119 | 26 |
| Credite și avansuri către clienți | 529 | 306 |
| Dobândă negativă pe pasivele financiare | 43 | 132 |
| | 1.041 | 485 |
| Activele financiare la valoarea justă prin alte venituri globale | | |
| Investiții de portofoliu | 127 | 61 |
| | 127 | 61 |
| Dobândă calculată folosind metoda dobânzii efective | 1.168 | 546 |
| Obligații financiare măsurate la costul amortizat | | |
| Depozite de către bănci | (94) | (14) |
| Conturi de client | (198) | (17) |
| Dobândă negativă pe activele financiare | (30) | (113) |
| Cheltuieli cu dobânzile calculate folosind metoda dobânzii efective | (322) | (144) |
| Alte cheltuieli cu dobânzile | | |
| Alte pasive | (259) | (19) |
| Alte cheltuieli cu dobânzile | (259) | (19) |
| Cheltuieli cu dobânzile | (581) | (163) |
| Venit net din dobânzi | 587 | 383 |

*Câteva titluri pentru datele comparative au fost actualizate exclusiv în scopul prezentării.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

4. Venituri nete din tarife și comisioane

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| | m \$ | m \$ |
| Venit din taxe și comisioane | | |
| Servicii bancare de investiții | 30 | 32 |
| Comisioane de intermediere | 176 | 155 |
| Tranzacții de custodie și fiduciare | 370 | 414 |
| Comisioane de servicii tranzacționale | 432 | 432 |
| Comisioane de angajare | 162 | 173 |
| Card de credit și bancar | 71 | 38 |
| Comisioane legate de depozite | 84 | 72 |
| Altele | 43 | 38 |
| | 1.368 | 1.354 |
| Cheltuieli cu taxe și comisioane | | |
| Cliring și decontare | (101) | (101) |
| Custodie | (84) | (77) |
| Altele | (43) | (39) |
| | (228) | (217) |
| Tarif net și venituri din comisioane | 1.140 | 1.137 |

Incluse în veniturile din tarife și comisioane sunt tarifele primite de Societate pentru activități fiduciare în care Societatea deține active în numele clienților săi. Aceste venituri din tarife au însumat 18 milioane USD în 2022 (2021: 36,3 milioane USD).

5. Venituri comerciale nete

| | 2022 | 2021 |
|----------------------|------------|------------|
| | m \$ | m \$ |
| Instrumente derivate | (17) | 115 |
| Titluri de creanță | 509 | 12 |
| Credite și avansuri | (24) | 38 |
| | 468 | 165 |

6. Venituri nete din investiții

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| | m \$ | m \$ |
| (Câștig)/pierdere net(ă) din titlurile de investiții FVOCI | (6) | 2 |
| Titluri de capital | 48 | 50 |
| | 42 | 52 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

7. Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere

| | 2022 | 2021 |
|------------------------|-----------|-----------|
| | m \$ | m \$ |
| Instrumente financiare | 22 | 59 |
| | 22 | 59 |

Instrumentele financiare includ în principal împrumuturi desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Compania a ales opțiunea la valoarea justă pentru anumite împrumuturi, în care riscurile economice sunt acoperite cu instrumente derivate, cum ar fi swap-urile pe riscul de credit sau swap-urile cu profitabilitate totală. Compania a ales opțiunea la valoarea justă pentru a atenua nepotrivirile contabile în cazurile în care contabilitatea de acoperire este complexă și pentru a realiza simplificări operaționale.

8. Alte venituri din exploatare

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------|------------|------------|
| | m \$ | m \$ |
| Recuperări inter-companii | 744 | 676 |
| | 744 | 676 |

O porțiune semnificativă a cheltuielilor din cadrul Societății își are originea în serviciile furnizate de Citi Solution Centre (CSC) către alte entități Citi, atât pe plan global cât și pe plan regional. Aceste costuri sunt alocate companiilor și persoanelor juridice pe baza mai multor factori. Toate aceste contracte de stabilire a prețurilor de transfer sunt revizuite regulat pentru a se determina adecvarea acestora. Aceste recuperări sunt recunoscute în alte venituri de exploatare.

9. Remunerația auditorului

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|------------|------------|
| | m \$ | m \$ |
| Tarif de audit | 1.0 | 0,8 |
| Alte asigurări | 0,3 | 0,5 |
| Servicii de consultanță fiscală | — | — |
| Alte servicii non-audit | — | — |
| | 1.3 | 1.3 |

Tarifele suplimentare plătite către alte firme membre ale KPMG din afara Irlandei pentru servicii includ tarife de audit local de 1,4 milioane USD (2021: 1,3 milioane USD) (din care 0,8 milioane USD (2021: 0,7 milioane USD) către birourile implicate în auditul statutar al Societății), alte tarife de asigurări de 0,3 milioane USD (2021: 0,4 milioane USD), tarife de consultanță fiscală de 0 USD (2021: 0 USD) și orice alte taxe pentru servicii non-audit de 0,06 milioane USD (2021: 0,05 milioane USD).

10. Cheltuieli de personal

Numărul mediu al persoanelor angajate de Societate pe parcursul anului a fost de 12.644 (2021: 11.249). Acesta cuprinde 12.461 angajați direcți cu normă întreagă și 183 angajați direcți cu jumătate de normă.

Tabelul ce urmează prezintă numărul mediu al angajaților în funcție de poziție pentru 2022 și 2021:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Servicii Bancare Corporatiste și de Investiții | 1.228 | 912 |
| Servicii de vânzare cu amănuntul și servicii bancare private | 453 | 303 |
| Funcții corporative | 4.628 | 4.230 |
| Alte operațiuni | 6.335 | 5.804 |
| Numărul total al membrilor personalului | 12.644 | 11.249 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

10. Cheltuieli de personal (continuare)

„Alte operațiuni” se referă în primul rând la numărul de angajați din funcția Operațiuni și Tehnologie care se află în Centrele de soluții ale Societății.

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------------|--------------|------------|
| | m \$ | m \$ |
| Salarii și drepturi salariale | 880 | 804 |
| Costuri asigurări sociale | 90 | 89 |
| Cheltuieli cu plățile bazate pe acțiuni | 36 | 21 |
| Pensii și beneficii post pensionare | 38 | 37 |
| Costuri de restructurare | 11 | — |
| Total cheltuieli de personal | 1.055 | 951 |

Compania operează 20 (2021: 20) scheme de contribuții definite între sucursalele sale. În plus, Societatea operează și 13 (2021: 13) scheme de beneficii definite. În 2022 s-au plătit contribuții de 38 milioane USD (2021: 37 milioane USD) în cadrul acestui sistem. Pentru mai multe detalii, consultați Nota 14.

11. Remunerațiile administratorilor

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------------------------|----------|----------|
| | m \$ | m \$ |
| Remunerațiile administratorilor sunt după cum urmează: | | |
| Pentru servicii de calificare | 3 | 3 |
| Scheme de pensii | | |
| - Sistem de contribuții definite | — | — |
| | 3 | 3 |

Începând cu 31 decembrie 2022 beneficiile de pensionare au fost acumulate pentru doi administratori (2021: doi).

12. Alte cheltuieli

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | m \$ | m \$ |
| Cercetare și dezvoltare | 3 | 4 |
| Depreciere | 39 | 40 |
| Amortizare | 17 | 16 |
| Comunicații și Tehnologie | 200 | 215 |
| Contractanți | 47 | 43 |
| Impozite și taxe de reglementare | 56 | 67 |
| Spațiul | 26 | 29 |
| TVA | 38 | 34 |
| Deplasări și divertisment | 10 | 1 |
| Alte cheltuieli administrative | 168 | 115 |
| | 604 | 564 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

13. Impozit pe profit

(a) Analiza costurilor fiscale din timpul anului:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | m \$ | m \$ |
| Impozit actual: | | |
| Taxă corporativă asupra profiturilor din perioada analizată | (191) | (164) |
| Ajustări privind impozitul pe profit pentru anii anteriori | - | (17) |
| Impozit amânat: | | |
| Impozite amânate pentru anul curent | (53) | (13) |
| Total impozit corporativ | (244) | (193) |

(b) Reconcilierea valorii fiscale efective:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | m \$ | m \$ |
| Profit anterior impozitării | 1.274 | 1.206 |
| Total profit înainte de impozitare | 1.274 | 1.206 |
| Impozit corporativ la valoarea fiscală corporativă din Irlanda de 12,5% | (159) | (151) |
| Efectele: | | |
| Impozite plătite în jurisdicții străine | (30) | (5) |
| Ajustări fiscale amânate | (26) | (20) |
| Ajustare pentru anul anterior | (29) | (17) |
| Cheltuieli totale cu impozitul corporativ | (244) | (193) |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

14. Obligația de beneficiu de pensionare

Societatea participă la sistemele de beneficii definite și contribuții definite operate local pentru sucursalele europene. În anumite țări europene, angajatorii plătesc contribuții în cadrul schemei de pensii de stat. În acest sens, Societatea își îndeplinește îndatoririle impuse de statutul local. La nivelul Societății, diverse țări operează participă la sisteme de pensii cu contribuții definite.

Contribuțiile angajatorilor la schemele de beneficii definite în 2022 au fost de 34 milioane USD (2021: 12 milioane USD). Societatea estimează contribuții de aproximativ 10 milioane USD în 2023. Obligația beneficiului definit include beneficiile pentru angajații actuali, foștii angajați și pensionarii actuali. Durata în medie ponderată a obligației este de 14,6 ani (2021: 17,7 ani). Planurile principale oferă beneficii privind salariile aproape de vârsta de pensionare sau demisiile înainte de vârsta de pensionare.

Nu au existat amendamentele semnificative, reducerile și decontările din Societate în 2022 și 2021. Sumele

recunoscute în situația financiară sunt determinate după cum urmează:

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Valoarea prezentă a obligației beneficiilor definite finanțate | (377) | (574) |
| Valoarea prezentă a obligației beneficiilor definite nefinanțate | (11) | (15) |
| Obligația beneficiilor definite totale | (388) | (589) |
| Valoarea justă a activelor din plan | 286 | 361 |
| Activ nerecunoscut din cauza impactului plafonului activelor | (3) | — |
| Pasiv net recunoscut în declarația privind poziția financiară (Nota 30) | (105) | (228) |

Schemele de beneficii definite cu deficit de 121 milioane USD sunt recunoscute în Alte datorii. Acest lucru este compensat de 16 milioane USD de scheme de beneficii determinate în excident.

Deficitul nefondat este ținut sub control de către Administratori în mod continuu.

Analiza costurilor aferente declarației de venit este după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| | m \$ | m \$ |
| Costuri de exploatare: | | |
| Costuri cu serviciile actuale | 5 | 5 |
| Cheltuieli administrative | 2 | 2 |
| Costuri de finanțare: | | |
| Costuri cu dobânzile pentru obligațiile cu beneficii definite | 6 | 4 |
| Venituri din dobânzi pentru activele aferente sistemului | (4) | (2) |
| Cheltuieli recunoscute în alte cheltuieli | 9 | 9 |
| Cheltuieli recunoscute în alte cheltuieli pentru operațiunile continue | <u>9</u> | <u>9</u> |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

14. Obligația de beneficiu de pensionare (continuare)

Schimbările asupra valorii prezente a obligației beneficiilor definite în anul analizat sunt după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | m \$ | m \$ |
| Obligația cu beneficii definite de deschidere | (589) | (667) |
| Ajustările cursurilor de schimb | 35 | 50 |
| Costuri cu serviciile actuale | (5) | (5) |
| Costuri cu dobânzile pentru obligațiile cu beneficii definite | (6) | (4) |
| Câștiguri din remăsurare cauzate de schimbări ale premiselor financiare | 175 | 34 |
| Pierdere din remăsurare cauzate de schimbări ale premiselor demografice | (3) | (1) |
| Pierdere din remăsurare cauzate de schimbări ale experienței cu pasivele | (10) | — |
| Beneficii nete plătite | 15 | 16 |
| Creșterea netă a pasivelor din achiziții | — | (12) |
| Obligația cu beneficii definite de închidere | (388) | (589) |

Schimbările valorii juste ale activelor planului în anul analizat sunt după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| | m \$ | m \$ |
| Valoarea justă a activelor din plan de deschidere | 361 | 388 |
| Ajustările cursurilor de schimb | (22) | (30) |
| Venituri din dobânzi pentru activele aferente planului | 4 | 2 |
| Profitul din activele planului excluzând veniturile din dobânzi | (75) | 7 |
| Contribuții din partea angajatorului | 34 | 12 |
| Beneficii nete plătite | (15) | (16) |
| Costuri de administrare suportate | (2) | (2) |
| Creșterea netă a activelor din transferuri/achiziții | 1 | — |
| Decontări | (1) | — |
| Valoarea justă a activelor din plan de închidere | 285 | 361 |

Profitabilitatea efectivă a activelor planului este după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|----------|
| | m \$ | m \$ |
| Venituri din dobânzi pentru activele aferente planului | 4 | 2 |
| Remăsurarea activelor planului excluzând veniturile din dobânzi | (75) | 7 |
| Profitul total de pe urma activelor planului | (71) | 9 |

Veniturile din dobânzi de pe urma activelor planului sunt stabilite folosind premisa ratei de discount. În 2022 a avut loc o descreștere a valorii activelor, care a dus la o pierdere din remăsurare de 75 milioane USD (2021: 7 milioane USD).

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

14. Obligația de beneficiu de pensionare (continuare)

Analiza sumelor recunoscute în afara declarației de venit și raportate în declarația de venituri globale este după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| | m \$ | m \$ |
| Pierderi/(câștiguri) din remăsurare pentru pasivele sistemului | | |
| Câștiguri din remăsurare cauzate de schimbări ale premiselor financiare | 175 | 34 |
| Pierdere din remăsurare cauzate de schimbări ale premiselor demografice | (3) | (1) |
| Pierdere din remăsurare cauzate de schimbări ale experienței cu pasivele | (10) | — |
| Pierdere din reevaluare cauzate de impactul plafonului activelor | (3) | — |
| Total câștiguri din remăsurare pentru pasivele sistemului | 159 | 33 |
| (Pierderi)/Câștiguri din remăsurări pentru activele planului | (75) | 7 |
| Câștig cu re-măsurarea pasivelor/activelor cu beneficii definite | 84 | 40 |

Premisele care au cel mai semnificativ efect asupra rezultatelor evaluării sunt cele referitoare la rata de discount pentru pasivele din cadrul sistemului și premisele referitoare la mortalitate. Speranța de viață viitoare a membrilor sistemului este o premisă principală. Cu toate acestea, premisele referitoare la mortalitate sunt estimate să varieze de la țară la țară, din cauza variațiilor mortalității populației de bază și variațiilor profilului membrilor tipici ai sistemului de pensii al Societății. Speranța de viață a unei persoane care se pensionează la vârsta de 65 de ani este 22,3 (2021:22,2) pentru bărbați și 23.2 (2021:23) pentru femei.

Prin planul său de pensii cu beneficii definite, Societatea este expusă la mai multe riscuri, cele mai semnificative fiind detaliate mai jos:

- Posibilitatea ca profitabilitatea obligațiunilor să se modifice, ceea ce va afecta valoarea obligațiilor și nivelul costului pensiilor.
- Posibilitatea ca profitul activelor să fie mai mic decât cel estimat.
- Riscul schimbărilor din ratele de mortalitate, deoarece majoritatea obligațiilor cu beneficii definite ale Societății sunt să ofere beneficii pe durata vieții membrului, creșterea speranței de viață va duce la o creștere a pasivelor.
- Deoarece planul de pensii din Grecia este integrat cu sistemul de asigurări sociale din Grecia, orice modificări suplimentare ale Pensiei de Asigurare Socială din Grecia ar putea duce la beneficii mai mari conform planului și astfel obligații și costuri suplimentare pentru Companie.

Premisele bazate pe mediile ponderate financiare folosite în calcularea pasivelor la data de 31 decembrie sunt după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|
| Rata de discount pentru evaluarea pasivelor sistemului | 3,70% | 1,10% |
| Majorări salariale viitoare | 3,50% | 3,00% |
| Rata creșterilor pensiilor de plată | 2,40% | 2,10% |
| Premisă privind rata inflației | 2,50% | 2,10% |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

14. Obligația de beneficiu de pensionare (continuare)

Valorile juste ale activelor planului sunt după cum urmează:

| | milioane USD | | | |
|------------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| | 2022 | | 2021 | |
| | Din care | | Din care | |
| | Valoare justă totală | necotate pe piața activă | Valoare justă totală | necotate pe piața activă |
| Capitaluri proprii | 73 | — | 105 | — |
| Proprietate | — | — | — | — |
| Obligațiuni guvernamentale | 82 | — | 105 | — |
| Obligațiuni corporative | 67 | — | 109 | — |
| Altele | 64 | 5 | 42 | 5 |
| Valoarea justă totală a activelor | 286 | 5 | 361 | 5 |

Premisa principală folosită pentru IAS 19 este rata de discount, deși rezultatele sunt de asemenea sensibile, dar într-o mai mică măsură decât pentru alte premise. Dacă s-au folosit premise diferite, nu a putut exista un efect material asupra rezultatelor raportate. Analizele de sensibilitate sunt bazate pe o schimbare a unei premise, în timp ce celelalte premise rămân constante.

Sensibilitatea premiselor principale folosite pentru evaluarea obligației este după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|
| | m \$ | m \$ |
| Efectul ipotezei privind scăderea ratei discount-ului cu 1% din datorii | (59) | (116) |
| Efectul ipotezei privind creșterea ratei discount-ului cu 1% din datorii | 50 | 95 |
| Efectul creșterii ratei de creștere a pensiei cu 1% din datorii | (22) | (41) |
| Efectul scăderii ratei de creștere a pensiei cu 1% din datorii | 18 | 33 |
| Efectul creșterii ratei de creștere salarială cu 1% din datorii | (4) | (8) |
| Efectul scăderii ratei de creștere salarială cu 1% din datorii | 3 | 8 |
| Efectul supraviețuirii participanților cu un an în plus față de estimare pe datorii | (11) | (21) |

Beneficiile viitoare estimate a fi plătite din planurile de pensii sunt după cum urmează:

| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028-2032 |
|-----------------------------|------|------|------|------|------|-----------|
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Plăți de beneficii estimate | 16 | 17 | 17 | 18 | 18 | 98 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

15. Note la situația fluxurilor de numerar

a) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele solduri, scadente la trei luni.

| | 31 decembrie 2022 m \$ | 31 decembrie 2021 m \$ |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Numerar și solduri la bănci centrale | 30.138 | 21.903 |
| Alte depozite la cerere | 2.776 | 5.580 |
| Pierdere de creditare estimată | (3) | (1) |
| Numerar și echivalente de numerar | 32.911 | 27.482 |
| Credite și avansuri către bănci cu scadență mai mică de 3 luni | 11.599 | 9.526 |
| | 44.510 | 37.008 |

b) Pierdere de credit preconizată - Numerar și echivalente de numerar

Următorul tabel prezintă o analiză a modificărilor valorii contabile brute și a provizioanelor ECL corespunzătoare:

| Expunere | Etapa 1 | |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| Expunere restantă la 1 ianuarie | 27.483 | 19.968 |
| Active noi inițiate sau achiziționate | 9.867 | 7.907 |
| Activ radiat sau scadent | (4.436) | (392) |
| La 31 decembrie | 32.914 | 27.483 |

Nu s-au raportat expuneri și mișcări în temeiul IFRS 9 etapele 2 și 3 pentru numerar și echivalente de numerar.

| ECL | Etapa 1 | |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| IFRS 9 ECL la 1 ianuarie | 1 | — |
| ECL pe active noi inițiate sau achiziționate | 2 | 1 |
| Expunere nerecunoscută sau scadentă | — | — |
| La 31 decembrie | 3 | 1 |

Nu s-au raportat mișcări ECL în temeiul IFRS 9 etapele 2 și 3 pentru numerar și echivalente de numerar. ECL în legătură cu împrumuturi și avansuri către bănci cu scadență mai mică de 3 luni este prezentat în Nota 19.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

15. Note la situația fluxurilor de numerar (continuare)

c) Modificarea pasivelor decurgând din activitățile financiare

| | Pasive subordonate | |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ |
| Sold de deschidere la 1 ianuarie | 4.773 | — |
| Mișcări fără numerar | (318) | — |
| Profituri din emiterea de pasive subordonate | — | 4.773 |
| Sold de închidere la 31 decembrie | 4.455 | 4.773 |

16. Active comerciale

| | 31 decembrie | 31 decembrie |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ |
| Obligațiuni guvernamentale | 8.556 | 2.552 |
| Obligațiuni corporative | 1 | 3 |
| brute | 1.338 | 1.888 |
| | 9.895 | 4.443 |

17. Instrumente financiare derivate

| | 31 decembrie 2022 | | | 31 decembrie 2021 | | |
|---------------------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|
| | Valoarea noțională | Valoarea justă | | Valoarea noțională | Valoarea justă | |
| | | Active | Răspunderi | | Active | Răspunderi |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Instrumente derivate pentru tranzacționare | 2.018.355 | 22.347 | 22.844 | 1.605.211 | 13.126 | 14.429 |
| Total | 2.018.355 | 22.347 | 22.844 | 1.605.211 | 13.126 | 14.429 |

Instrumente derivate pentru tranzacționare

| | | | | | | |
|-----------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| Schimb valutar | 755.341 | 11.544 | 11.331 | 705.556 | 5.898 | 5.842 |
| – OTC | 755.341 | 11.544 | 11.331 | 705.556 | 5.898 | 5.842 |
| Rata dobânzii | 1.235.871 | 10.458 | 10.837 | 884.596 | 6.734 | 8.134 |
| – OTC | 1.235.871 | 10.458 | 10.837 | 884.596 | 6.734 | 8.134 |
| Echitate | 4.091 | 87 | 421 | 858 | 45 | — |
| – OTC | 4.091 | 87 | 421 | 858 | 45 | — |
| Credit | 22.715 | 257 | 254 | 14.195 | 447 | 451 |
| Mărfuri | 337 | 1 | 1 | 6 | 2 | 2 |
| Total | 2.018.355 | 22.347 | 22.844 | 1.605.211 | 13.126 | 14.429 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

18. Investiții de portofoliu

| | 31 decembrie 2022 m \$ | 31 decembrie 2021 m \$ |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Titluri de investiții FVOCI | | |
| Obligațiuni guvernamentale | 7.661 | 6.951 |
| Obligațiuni corporative | 1.241 | 436 |
| Total | 8.902 | 7.387 |
| Titluri de investiții FVTPL | | |
| Titluri de capital | 170 | 138 |
| Total investiții de portofoliu | 9.072 | 7.525 |

Pierdere de credit preconizată - Titluri de investiții

Următorul tabel prezintă o analiză a modificărilor valorii contabile brute și a provizioanelor ECL corespunzătoare:

| Expunere | Etapa 1 | |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| Expunere restantă la 1 ianuarie | 7.387 | 3.690 |
| Active noi inițiate sau achiziționate | 1.687 | 3.824 |
| Activ radiat sau scadent | (172) | (127) |
| La 31 decembrie | 8.902 | 7.387 |

Nu s-au raportat expuneri și mișcări în temeiul IFRS 9 etapele 2 și 3 pentru titluri de investiții.

| ECL | Etapa 1 | |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| IFRS 9 ECL la 1 ianuarie | 3 | 6 |
| ECL pe active noi inițiate sau achiziționate | — | — |
| Expunere nerecunoscută sau scadentă | — | (3) |
| La 31 decembrie | 3 | 3 |

Nu s-au raportat mișcări ECL în temeiul IFRS 9 etapele 2 și 3 pentru titluri de investiții.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

19. Credite și avansuri corporative totale către bănci și clienți

Valorile contabile totale din acest tabel includ creditele și avansurile către bănci și creditele și avansurile către clienți. A se vedea tabelul de mai jos pentru defalcare după categorie.

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Credite și avansuri către bănci măsurate la cost amortizat | | |
| Expunere brută | 13.486 | 11.040 |
| Pierdere de creditare estimată | (14) | (5) |
| | <u>13.472</u> | <u>11.035</u> |
| Credite și avansuri către clienți măsurate la cost amortizat | | |
| Guverne generale | 258 | 301 |
| Corporații | 18.775 | 18.647 |
| Clienți retail | 1.068 | 1.443 |
| Pierdere de creditare estimată | (157) | (149) |
| | <u>19.944</u> | <u>20.242</u> |
| Credite către clienți la valoare justă prin profit și pierdere | | <u>1.011</u> |
| | <u>10.87</u> | |
| | <u>7</u> | |
| | <u>30.821</u> | <u>21.253</u> |

Clienții cu amănuntul sunt în relație cu activitatea Băncii Private.

Pierdere de credit estimată - Credite și avansuri către bănci

Următorul tabel prezintă o analiză a modificărilor valorii contabile brute și a provizioanelor ECL corespunzătoare:

| Expunere | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|----------------------------------------|---------------|---------------|------------|------------|----------|----------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Expunere restantă la 1 ianuarie | 10.988 | 16.291 | 49 | 124 | 3 | — | 11.040 | 16.415 |
| Active noi inițiate sau achiziționate | 2.591 | 9.831 | 112 | 27 | — | 3 | 2.703 | 9.861 |
| Activ radiat sau scadent | (222) | (15.158) | (32) | (78) | (3) | — | (257) | (15.236) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 16 | (50) | (16) | 50 | — | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | (102) | 74 | 102 | (74) | — | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | (1) | — | — | — | 1 | — | — | — |
| Sume anulate | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Alte mișcări | — | — | — | — | — | — | — | — |
| La 31 decembrie | 13.270 | 10.988 | 215 | 49 | 1 | 3 | 13.486 | 11.040 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

19. Credite și avansuri corporative totale către bănci și clienți (continuare)

| ECL | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|----------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| IFRS 9 ECL la 1 ianuarie | 2 | 6 | 2 | 5 | 1 | — | 5 | 11 |
| ECL pe active noi inițiate sau achiziționate | 6 | — | 1 | (1) | — | 1 | 7 | — |
| Expunerea radiată sau scadentă | — | (2) | — | (1) | — | — | — | (3) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 1 | 1 | — | (1) | (1) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | (3) | — | — | — | 3 | — | — | — |
| Remăsurare netă a provizionului de pierdere | (1) | (1) | 2 | — | 4 | — | 5 | (1) |
| Sume anulate | — | — | — | — | (2) | — | (2) | — |
| Alte mișcări | (1) | (2) | (1) | — | 1 | — | (1) | (2) |
| La 31 decembrie | 4 | 2 | 4 | 2 | 6 | 1 | 14 | 5 |

Pierdere de credit estimată - Credite și avansuri către clienți

| Expunere | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|----------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Expunere restantă la 1 ianuarie | 18.638 | 15.985 | 1.448 | 1.400 | 305 | 559 | 20.391 | 17.944 |
| Active noi inițiate sau achiziționate | 4.556 | 6.256 | 1.312 | 149 | 7 | 34 | 5.875 | 6.439 |
| Activ radiat sau scadent | (5.692) | (3.046) | (375) | (699) | (89) | (221) | (6.156) | (3.966) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 584 | 474 | (555) | (387) | (29) | (87) | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | (1.452) | (1.000) | 1.478 | 1.000 | (26) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | (219) | (29) | (33) | (15) | 252 | 44 | — | — |
| Sume anulate | (4) | (2) | (2) | — | (3) | (24) | (9) | (26) |
| Alte mișcări | — | — | — | — | — | — | — | — |
| La 31 decembrie | 16.411 | 18.638 | 3.273 | 1.448 | 417 | 305 | 20.101 | 20.391 |

| ECL | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| IFRS 9 ECL la 1 ianuarie | 13 | 31 | 75 | 208 | 61 | 154 | 149 | 393 |
| ECL pe active noi inițiate sau achiziționate | 18 | 5 | 30 | — | 22 | 14 | 70 | 19 |
| Expunerea radiată sau scadentă | (2) | (2) | (11) | (52) | (4) | (61) | (17) | (115) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 62 | 32 | (40) | (32) | (22) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | (3) | (13) | 3 | 13 | — | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | (1) | — | (3) | (2) | 4 | 2 | — | — |
| Remăsurare netă a provizionului de pierdere | (22) | (13) | 22 | (1) | 16 | 14 | 16 | — |
| Sume anulate | — | — | — | — | (3) | (17) | (3) | (17) |
| Alte mișcări | (40) | (27) | 2 | (59) | (20) | (45) | (58) | (131) |
| La 31 decembrie | 25 | 13 | 78 | 75 | 54 | 61 | 157 | 149 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

20. Alte active

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (Reformat) |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Creanțe și plăți anticipate | 3.595 | 1.119 |
| Linii de cliring pentru decontare | — | 299 |
| Creanțe ale conturilor cu marjă* | 6.335 | 4.849 |
| Tranzacții cu credite secundare | 182 | 395 |
| Creanță de pensie | 16 | — |
| Alte solduri | 55 | 179 |
| | 10,183 | 6.841 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

Liniile de cliring pentru decontare apar din încadrarea în timp a tranzacțiilor pe termen scurt dintre punctul de finanțare și perioada de decontare din afacerea serviciilor de tranzacționare ale Societății. Alte solduri reprezintă creanțele datorate și alte active financiare înregistrate.

Pierdere de creditare estimată – Alte active

Următorul tabel prezintă o analiză a modificărilor valorii contabile brute și a provizioanelor ECL corespunzătoare:

| Expunere | Etapa 1 | |
|----------------------------------------|---------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 (Reformat) |
| | m \$ | m \$ |
| Expunere restantă la 1 ianuarie | 6.841 | 2.099 |
| Active noi inițiate sau achiziționate* | 7.878 | 5.692 |
| Activ radiat sau scadent* | (4.532) | (950) |
| Sume anulate | (4) | — |
| La 31 decembrie | 10,183 | 6.841 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

Nu s-au raportat expuneri și mișcări în temeiul IFRS 9 etapele 2 și 3 pentru alte active.

Nu au fost recunoscute ECL sau mișcări raportate în conformitate cu IFRS 9 pentru alte active la 31 decembrie 2022 sau 31 decembrie 2021.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor

21.1. Misiune de gestionare a riscurilor, organizare și guvernare

Cadre de guvernare a riscurilor și gestionare a riscurilor

CEP are în vigoare un cadru cuprinzător de guvernare a riscurilor pentru a asigura supravegherea monitorizării și gestionarea riscurilor de către CEP, asigurându-se că profilul de risc al Societății este bine documentat și gestionat proactiv la toate nivelurile organizației, astfel încât puterea financiară a Societății să fie protejată. Cadrul se aplică Societății în întregime, inclusiv toate entitățile, funcțiile și sucursalele.

Guvernarea riscurilor la CEP este transmisă în cascadă în conformitate cu cadrele de risc prin politici și standarde de risc, care descriu modul în care Societatea identifică, măsoară, atenuează, monitorizează și raportează riscurile semnificative. Acest lucru asigură linii transparente de responsabilitate și răspundere pentru procesele de bază ale guvernării riscurilor desfășurate de Societate.

Supravegherea gestionării riscurilor se efectuează așa cum este descris în secțiunea privind guvernarea corporativă a raportului administratorilor începând cu pagina 7.

Consiliul are responsabilitatea generală pentru strategia de risc a Societății, inclusiv limitele apetitului de risc. Comitetul de risc al Consiliului (BRC) este un subcomitet al Consiliului și este guvernat prin termeni de referință aprobați de Consiliu. BRC are responsabilitatea pentru supravegherea și consilierea către consiliul de administrație cu privire la expunerile la risc curente ale Societății și strategia de risc viitoare. BRC monitorizează tendințele de risc și analizează nivelul resurselor și capacităților necesare pentru a se asigura că sunt respectate standardele de guvernare. BRC supraveghează gestionarea independentă a riscurilor și oferă recomandări Consiliului cu privire la chestiuni legate de risc.

Liniile de apărare

Cadru de gestionare a riscurilor este bazat pe un model de guvernare cu „linii de apărare”, prin care fiecare linie are un rol specific și responsabilități definite astfel încât executarea sarcinilor este separată de controlul aceluiași sarcini. Liniile de apărare colaborează, de asemenea, prin procese formalizate pentru a reuni diverse perspective și a conduce Societatea către rezultate care să fie conforme cu interesele clienților și acționarilor, să creeze valoare economică și să fie responsabile sistemic.

Liniile de afaceri, CSC, operațiuni și tehnologie și divizia financiară a Societății (prima linie de apărare) dețin și administrează riscurile inerente în sau care derivă din activitățile de afaceri și sunt responsabile pentru identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor principale, pentru stabilirea și operarea factorilor de control pentru minimalizarea riscurilor principale, realizând evaluările managerilor privind proiectarea și eficacitatea mecanismelor de control interne și promovând o cultură de conformitate și control.

Funcțiile de control independente ale Societății (a doua linie de apărare), care cuprind Gestionarea riscurilor independente și Gestionarea riscurilor independente de conformitate, stabilesc standarde pe baza cărora entitățile și funcțiile sunt obligate să-și administreze și supravegheze riscurile, inclusiv conformitatea cu legile aplicabile, cerințele de reglementare, politicile și alte standarde relevante de conduită etică. Aceste funcții sunt implicate în identificarea, măsurarea, monitorizarea și controlarea riscurilor cumulate și sunt independente de unitățile liniilor frontale.

Funcția de Audit Intern a Societății (a treia linie de apărare) revizuieste în mod independent activitățile primelor două linii de apărare, pe baza unui plan de audit bazat pe riscuri și metodologiei aprobate de Comitetul de Audit.

Compania are funcții de asistență corporativă (resurse umane și juridic) care nu îndeplinesc definiția unității front-line, gestionării independente a riscurilor sau auditului intern. Deși acestea nu raportează către Chief Risk Officer (CRO) sau Chief Country Compliance Officer (CCCO), sunt așteptate să proiecteze, implementeze și mențină un mediu de control eficace, care să sprijine siguranța și soliditatea. Orice activități de primă linie ale unității din cadrul funcțiilor de asistență ale companiei rămân supuse analizei de către departamentul de Gestionare Independentă a Riscului și Gestionare Independentă a Riscului de Conformitate.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.1. Misiune de gestionare a riscurilor, organizare și guvernanță (continuare)

Gestionarea independentă a riscurilor

Gestionarea independentă a riscurilor CEP acționează ca un partener puternic independent al Societății pentru a sprijini o gestionare eficientă a riscurilor în toate riscurile la care este expusă Societatea, într-o manieră compatibilă cu apetitul de risc al Societății.

Gestionarea independentă a riscurilor Societății este o funcție independentă în cadrul instrumentului juridic al CEP. CRO al companiei raportează în direct atât către Citi EMEA CRO, cât și către CEO al CEP. CRO are acces frecvent, direct și independent la consiliul de administrație și la BRC. Gestionarea independentă a riscurilor aplicată de Societate menține o reprezentare adecvată în toate comitetele directoare ale Companiei și alte forumuri de guvernanță, după caz. CRO raportează în permanență BRC și consiliului de administrație despre profilul de risc al Companiei.

Societatea își propune să se asigure că angajații care se ocupă cu gestionarea independentă a riscurilor posedă expertiza, competența, autoritatea și independența adecvate și sunt împuterniciți să ia decizii și să escaladeze problemele.

Cadrul de gestionare a riscurilor

Societatea are la dispoziție cadre, politici și standarde cuprinzătoare și documentate de gestionare a riscurilor pentru a sprijini gestionarea riscurilor semnificative identificate pentru activitățile sale și pentru a asigura responsabilitatea prin intermediul modelului său al liniilor de apărare.

Cadrul de gestionare a riscurilor societății este un cadru general, bazat pe principii solide de bună guvernare și gestionare a riscurilor și pe linii directoare emise de autoritățile de reglementare. Cadrul de Gestionare a Riscurilor prezintă structura guvernantei riscurilor în Companie, procesele de guvernanță de bază ale Companiei și rolurile și responsabilitățile.

Cadrele formalizate de gestionare a riscurilor în funcție de tipul de risc semnificativ codifică procesele și practicile implicate în gestionarea riscurilor în cadrul Societății. Scopul acestor cadre de risc este de a stabili în mod clar:

- principiile gestionării adecvate a riscurilor pentru fiecare tip de risc semnificativ;
- linii clare de autoritate și responsabilitate privind riscurile, inclusiv rolurile și componența atât a comitetelor de conducere, cât și a comitetelor de risc, cu responsabilitatea de a monitoriza respectarea cadrelor, politicilor și standardelor;
- maniera în care este gestionat riscul în conformitate cu abordarea liniilor de apărare;
- sprijină politicile, standardele și procesele.

Apetit de risc

Declarația privind apetitul de risc al Societății este o articulară formală a nivelului cumulat de risc și a tipurilor de risc pe care Societatea este dispusă să le accepte sau să le evite pentru a-și realiza obiectivele strategice, care includ menținerea unei poziții financiare puternice. Aceasta include declarații calitative și praguri de revizuire a riscurilor asociate și declarații cantitative și limite de riscuri asociate.

Declarația privind apetitul la risc este esențială în alinierea strategiei corporative globale, alocării de capital și riscului. Aceasta urmărește să sprijine creșterea afacerilor, restrângând totodată acumularea excesivă de riscuri în profilul de risc al Societății.

Departamentul independent de gestionare a riscurilor analizează și raportează utilizarea apetitului de risc al Societății în funcție de limitele și pragurile stabilite în mod regulat către BRC și Consiliul de administrație. BRC recomandă anual aprobarea limitelor de apetit de risc sub forma declarației de apetit la risc către Consiliu.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.1. Misiune de gestionare a riscurilor, organizare și guvernanză (continuare)

Proces de guvernanză principal

Există procese și instrumente adecvate pentru a gestiona, măsura și reduce în mod activ riscurile asumate de Societate. Gestionarea independentă a riscurilor asigură identificarea, gestionarea, raportarea și monitorizarea eficientă a riscurilor principale prin implementarea următoarelor procese:

- Procesul de identificare și evaluare a riscurilor privind stocurile care identifică și evaluează expunerile la risc, concentrațiile și pozițiile, atât cantitative cât și calitative, identificate ca fiind cele mai semnificative riscuri pentru Societatea și modul în care aceste riscuri sunt monitorizate și minimalizate;
- Evaluarea și analizarea planului strategic pe trei ani al Societății și furnizarea anuală către consiliul de administrație al unui raport care să prezinte rezultatele acelei analize;
- Activarea anuală a revizuirii și aprobării de către Consiliul de Administrație a declarației privind apetitul la risc al Societății. Aceasta prezintă riscul pe care Consiliul este pregătit să-l tolereze în baza strategiei sale;
- Adoptarea unor politici care stabilesc standarde, limite de risc și procese de respectare a politicilor;
- Testarea stresului și asigurarea gestionării adecvate a șocurilor și a modelelor corespunzătoare sunt utilizate pentru a evalua riscurile semnificative ale Societății;
- Documentarea unei strategii și a unui plan de risc anual, aprobat de Consiliul de Administrație, care prezintă rezultatele cheie care susțin și îmbunătățesc gestionarea riscurilor. Progresul pe baza planului sunt urmărite și raportate către BRC în mod continuu; și,
- Asigurarea că toate sucursalele din rețeaua de sucursale a CEP funcționează în conformitate cu Cadrul de gestionare a riscurilor al companiei.

Simulări de criză

În CEP, testarea stresului este integrată în procesele de gestionare a riscurilor CEP și sprijină deciziile de afaceri și strategice.

Program de testare a stresului:

- Sprijină testarea stresului de jos în sus și de sus în jos, inclusiv testarea inversă a stresului;
- Este o platformă flexibilă care permite modelarea unor teste de solicitare pentru mai multe linii de activitate și tipuri de risc;
- Extrage date din întreaga organizație, după cum este necesar; și,
- Permite intervenția pentru a ajusta ipotezele.

Analiza de sensibilitate susține monitorizarea continuă a riscurilor de către echipele de risc, după caz. Se efectuează la intervale regulate, în funcție de cerințele interne și de reglementare.

Compania utilizează analize de scenarii, care sunt atât dinamice, cât și orientate către viitor. Scenariile au un impact adecvat asupra tuturor tipurilor de risc semnificativ și asupra factorilor de risc și asupra vulnerabilităților specifice relevante pentru CEP. Testarea inversă a stresului este utilizată de către Companie pentru a evalua vulnerabilitățile modelului său de afaceri și este adecvată pentru natura, dimensiunea și complexitatea activităților sale de afaceri și a riscurilor pe care le suportă.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.1. Misiuni de gestionare a riscurilor, organizare și guvernare (continuare)

Monitorizarea riscurilor și raportare

Gestionarea independentă a riscurilor CEP completează monitorizare continuă a mediului de risc care permite elaborarea unui set cuprinzător de rapoarte. Aceste rapoarte se asigură că managerii, comitetele relevante și consiliul de administrație evaluează și înțeleg în mod adecvat riscurile principale cu care se confruntă CEP:

- Rapoarte detaliate privind expunerile la riscuri care acoperă toate riscurile semnificative sunt trimise către BRC și consiliul de administrație la fiecare ședință;
- Rapoartele transparente și riguroase privind expunerile și concentrațiile pe zone de risc sunt trimise Comitetelor de Risc; și,
- Aderarea lunară la rapoartele CEP RAS este trimisă conducerii pentru a se asigura că asumarea riscurilor CEP rămâne în concordanță cu limitele stabilite de Consiliul CEP

Compania utilizează un sistem global de raportare a riscurilor Citi pentru a monitoriza expunerea la riscul de credit și de piață. Compania utilizează atât sisteme cât și procese pentru a monitoriza riscul operațional, al cărui rezultat este consolidat pentru a oferi un profil de risc operațional.

21.2. Definirea riscului de credit

Riscul de credit este potențialul înregistrării de pierderi financiare care rezultă din nerespectarea de către un debitor a obligațiilor sale financiare sau contractuale. Riscul de credit apare în multe activități de afaceri ale Societății, inclusiv:

- credite;
- vânzări și tranzacții;
- instrumente derivate;
- servicii de plată;
- decontare;
- tranzacții cu titluri de valori; și
- când Societatea acționează drept intermediar în numele clienților săi și în numele unor terțe părți.

Riscul de credit include riscul de neplată, concentrarea creditului, împrumutul valutar, securitizarea, țara, decontarea și livrarea, riscul de credit rezidual, riscul de migrație și riscul de credit al contrapartidei.

Guvernare și organizare

Cadrul de gestionare a riscurilor de credit, aprobat de Consiliu oferă o prezentare holistică a modului în care este gestionat riscul de credit, stabilește standarde pentru măsurarea, gestionarea, monitorizarea și controlul riscului de credit în cadrul Societății și stabilește responsabilitățile pe toate liniile de apărare. În cadrul gestionării riscului de credit, următoarele Comitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru elementele riscului de credit:

- Comitetul de risc al Consiliului
- Comitetul executiv
- Comitetul de Gestionare a Riscurilor
- Grupul de revizuire a portofoliului de credite
- Grupul de lucru pentru depreciere
- Comitetul de Revizuire a Produselor

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Risc de credit (continuare)

Societatea a implementat standarde de gestionare și remediere a riscurilor de credit specifice CEP. Din perspectiva aprobării creditelor Societății, aprobările creditelor noi și existente respectă politicile globale ale Citi și CEP.

În conformitate cu cadrul de mai sus, Societatea are un proces de raportare pentru portofoliul de credite. Profilul riscului de credit al Companiei este monitorizat de Comitetul de Gestionare a Riscurilor și sprijinit de Grupul de revizuire a portofoliului de credite, și raportează către Comitetul de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație al Companiei pentru revizuire.

Managerul pe probleme de Riscuri de Credit raportează direct către CRO al Societății și este responsabil pentru a doua linie de supraveghere și gestionarea portofoliului de riscuri de credit ale Societății.

Măsurarea riscului

CEP își stabilește apetitul de risc de credit în concordanță cu modelul și strategia sa de afaceri și specifică limitele de risc de credit în declarația de apetit de risc și în standardele asociate riscului de credit. Respectarea acestor limite este monitorizată în permanență de echipa de risc de credit și raportată Comitetului de Gestionare a Riscurilor și Comitetului de Risc al Consiliului de Administrație.

Pentru a administra profilul de risc de credit general și limita de concentrare a riscurilor, sunt, de asemenea, stabilite limite ale riscurilor de credit pentru fiecare partener contractual, stabilind nivelul maxim acceptabil pentru fiecare. Departamentul de Gestionare a Riscurilor de Credit poate îngheța anumite limite specifice în orice moment pentru a lua în considerare ultimele evenimente.

Calitatea creditului

Societatea folosește un sistem intern de rating al riscului care face diferența în mod precis și fiabil între gradele de risc de credit pentru expuneri administrate clasificabile. Pentru a diferenția între gradele riscului de credit, Societatea trebuie să fie capabilă să facă distincții semnificative și consecvente între expunerile de credit în două dimensiuni (i) risc de neplată - debitorii primesc grade de rating care reflectă aproximativ probabilitatea de neplată și (ii) grade de rating cu privire la gravitatea pierderilor (sau pierderile luând în considerare estimările de neplată) care reflectă în mod aproximativ gravitatea pierderii estimate în caz de neplată în condiții de recesiune economică.

Evaluarea riscului obligatoriu (ORR) reprezintă probabilitatea ca un debitor să nu-și onoreze obligațiile de plată într-un orizont de timp de un an. Evaluările de risc pentru debitori sunt atribuite pe o scară de la 1 la 10, cu sub-grade, unde „1” este cel mai bun risc de calitate și „7” este cel mai rău, pentru debitori care nu sunt în incapacitate de plată. ORR de la „8” la „10” sunt atribuite debitorilor care îndeplinesc definiția neplății: debitorul are 90 de zile de întârziere în expunerea materială față de Societate și/sau Societatea consideră că este puțin probabil ca debitorul să își achite obligațiile de credit către Societate în totalitate, fără ca Societatea să recurgă la acțiuni precum executarea garanției (dacă este deținută), încasarea pe baza unei garanții sau depunerea unei cereri împotriva asigurătorului, sau alte forme de sprijin.

Debitorii cărora li se atribuie ORR de 4- sau superior sunt considerați debitori de grad investițional, care prezintă un risc de neplată scăzut pe baza capacității lor de a-și onora angajamentele financiare.

ORR este derivat utilizând un model de metodologie de evaluare. Metodologia ia în considerare atât intrările calitative cât și cele cantitative, luând în considerare, de asemenea, analiza riscurilor realizată de experți. Toate ORR trebuie revizuite anual, cel puțin, și atunci când se estimează că noile informații vor avea un impact semnificativ asupra calității creditului debitorului sau a facilităților emise acestuia.

ORR-urile sunt o intrare cheie în determinarea structurii la termen a PD. Compania colectează informații despre performanță și neplată despre expunerile sale la riscul de credit, analizate după geografie și sector. Compania utilizează modele statistice pentru a analiza aceste date și pentru a genera estimări ale PD și ale modului în care acestea s-ar putea schimba în timp.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Risc de credit (continuare) Deprecierea și provizionarea în conformitate cu IFRS

Provizioanele necesare pentru toate instrumentele financiare (cum ar fi numerarul, împrumuturile, titluri de investiții și creanțe comerciale) înregistrate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte venituri globale, sunt derivate folosind modelul IFRS 9 ECL în trei etape.

- **Etapa 1** include activele fără o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active este recunoscută o pierdere de credit estimată de 12 luni (ECL), adică estimarea ponderată pe probabilitate a pierderii de creditare.
- **Etapa 2** include activele care au înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, dar expunerea nu este încă depreciată în funcție de credit. Este recunoscută o ECL pe viață.
- **Etapa 3** include instrumente considerate ca fiind afectate de credit. Este recunoscută o ECL pe viață pentru calculele modelului. Evaluările individuale ale deprecierei sunt efectuate pentru anumite alte expuneri semnificative din etapa a 3-a la provizioanele derivate.

Supravegherea depreciierilor / pierderilor de creditare estimate

CEP estimează ECL-urile trimestrial. ECL-urile sunt prezentate în cadrul Grupului de lucru pentru deprecieri (IWG), prezidat în comun de controlorul financiar al CEP și managerul CEP pentru politicile de credit și gestionarea remedierilor pentru revizuire și recomandare pentru aprobarea Comitetului de gestionare a riscului (RMC).

Încorporarea de informații anticipative

Societatea încorporează informații anticipative atât în evaluarea dacă riscul de credit al unui instrument a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, cât și măsurarea ECL. Sunt formulate trei scenarii economice: un caz de bază, care este scenariul central, dezvoltat intern pe baza previziunilor consensuale, și două scenarii mai puțin probabile, unul optimist și unul pesimist.

Scenariul de bază este aliniat cu informațiile utilizate de companie în alte scopuri, cum ar fi planificarea strategică și bugetarea.

Scenariile sunt pregătite de echipa Grupului pentru Scenarii Economice, iar informațiile externe luate în considerare includ date economice și estimări publicate de organele guvernamentale și autoritățile monetare din țările în care își desfășoară activitatea Societatea, organizații supranaționale precum OCDE și Fondul Monetar Internațional și estimări sectoriale și academice. Scenariile sunt actualizate trimestrial.

În elaborarea modelelor sale de estimare IFRS 9, sunt identificați factori cheie, cum ar fi riscul de credit și pierderile de credit pe baza caracteristicilor sectorului, produsului și geografice, atașate fiecărui instrument financiar și o analiză a datelor istorice s-au estimat relațiile între factorii macro-economici identificați și riscul de credit și pierderile de credit, folosind mai mult de 20 de ani de date istorice privind pierderile. Factorii determinanți cheie includ creșterea PIB, ratele șomajului și alți indicatori macro, inclusiv indici de capital. Citi estimează fiecare factor economic pentru riscul de credit pe perioada estimată, urmat de o revenire la mediile pe termen lung.

Tabelul de mai jos prezintă principalele ipoteze macroeconomice ale PIB și șomajului utilizate în scenariile de bază, scenariile optimiste și pesimiste pe o perioadă de prognoză de 3 ani pentru patru dintre cele mai mari zone geografice al Companiei după expunerea la credit.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Risc de credit (continuare)

| Țară | Variabila macroeconomică | Optimist | | | Bază | | | Pesimist | | |
|-----------------|--------------------------|----------|------|------|-------|------|------|----------|------|------|
| | | 2023 | 2024 | 2025 | 2023 | 2024 | 2025 | 2023 | 2024 | 2025 |
| #1 Franța | PIB | 2.0 | 1,5 | 1,7 | 1.3 | 2,3 | 1,9 | (3.6) | 2.2 | 3.5 |
| | Șomaj | 5.9 | 6.0 | 6.5 | 7.5 | 7,4 | 7,6 | 8.2 | 8,0 | 8.1 |
| #2 Germania | PIB | 0,6 | 1.7 | 1,6 | — | 3.3 | 2.4 | (3,3) | 2.1 | 2.8 |
| | Șomaj | 4.2 | 4.3 | 4,1 | 5.6 | 5.5 | 5.0 | 6.6 | 6.6 | 5.9 |
| #3 USD State | PIB | 2.6 | 4.1 | 0,8 | (0,1) | 2,2 | 2,2 | (2,7) | 3.9 | 2.3 |
| | Șomaj | 4.1 | 3.5 | 3.6 | 4,7 | 4,4 | 4,3 | 7.2 | 6.5 | 6.0 |
| #4 Euro Regiune | PIB | 1,9 | 3,0 | 0,4 | 0,9 | 1,8 | 1,1 | (3.4) | 2.5 | 2.3 |
| | Șomaj | 6.3 | 6.3 | 6.4 | 7.1 | 7,0 | 7,0 | 9.5 | 9.2 | 8.7 |

Premisele reprezintă procentul absolut al ratelor șomajului și variația procentuală de la an la an pentru PIB. Scenariile sunt actualizate trimestrial pentru a include atât date reale actualizate, cât și pentru a reflecta schimbările de perspectivă. Dat fiind obiectul activităților de afaceri ale Citi, scenariile trimestriale produse pentru calcularea ECL au o natură globală. Ponderile de probabilitate aplicate la măsurarea ECL sunt, de asemenea, revizuite trimestrial și sunt prezentate mai jos pentru sfârșitul anului curent și anterior. Diferența de ponderi observată între 2021 și 2022 reflectă în primul rând modificările aduse procesului de bază de generare a ponderilor scenariului și modificările perspectivelor macroeconomice.

| Scenariu | 31 decembrie 2022 | | | 31 decembrie 2021 | | |
|-------------------------|-------------------|------|----------|-------------------|------|----------|
| | Optimist | Baza | Pesimist | Optimist | Baza | Pesimist |
| Ponderea probabilității | 9% | 59% | 32% | 15% | 55% | 30% |

După aplicarea ponderilor de mai sus, modelul a produs un ECL combinat de 241 milioane USD (31 decembrie 2021:

105 milioane USD). În plus față de ECL modelat, a fost luată în considerare o suprapunere de management.

Sensibilitatea ECL la condițiile economice viitoare și suprapunerea de management

Estimarea ECL este sensibilă la analizele și premisele folosite cu privire la formularea scenariilor anticipative și la modul în care astfel de scenarii sunt încorporate în calcule.

În plus față de variabilele macroeconomice, estimarea IFRS 9 ECL este sensibilă la mulți alți factori incluși în calcularea sa, inclusiv factori precum calitatea creditului, produsul, sectorul, distribuția geografică, garanția și scadența. Modelul IFRS 9 ECL ia în considerare, de asemenea, o serie de factori calitativi, inclusiv concentrarea, garantarea și alte considerente externe. În cele din urmă, CEP poate include suprapuneri de management ca o ajustare post-model pentru a capta, printre altele, evenimentele de risc neobișnuite și limitările modelului.

Calitatea creditului și caracteristicile scadențelor portofoliului CEP sunt de o importanță deosebită în limitarea nivelului de sensibilitate ECL. La 31 decembrie 2022, aproape 94% (31 decembrie 2021: 96%) din portofoliu era în Etapa 1.

Calculul IFRS9 incorporează trei scenarii ponderate în funcție de probabilitate pentru a determina un provizion de pierdere combinat. Tabelul de mai jos prezintă provizionul de pierdere individuală pentru fiecare scenariu (de bază, optimist și pesimist) calculat utilizând profilul etapei de sfârșit de an. Cifrele subvențiilor pentru pierderi exclud suprapunerile de management.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Risc de credit (continuare)

| | 31 decembrie 2022 | | |
|-----------------------|-------------------|------|----------|
| | Optimist | Baza | Pesimist |
| | m \$ | m \$ | m \$ |
| Provizion de pierdere | 164 | 184 | 367 |

Total ECL la 31 decembrie 2022 erau de 300 milioane USD (31 decembrie 2021: 238 milioane USD), inclusiv suprapuneri de management totale de 59 milioane USD (31 decembrie 2021: 134 milioane USD). Suprapunerea de management inclusă la sfârșitul anului 2022 reflectă o serie de considerente neincluse direct în modelele IFRS9, inclusiv impacturi potențiale legate de furnizarea de energie de 44 milioane USD (31 decembrie 2021: zero USD), care a fost estimată pe baza unei simulări de evaluare a riscului. Impactul latent (dar reducător) cauzat de Covid 19 de 7 milioane de dolari (31 decembrie 2021: 109 de milioane de dolari) și riscurile geo-politice din cauza conflictului în curs de desfășurare între Rusia și Ucraina. Reducerea suprapunerilor de management în cursul anului 2022 reflectă în primul rând o perspectivă îmbunătățită cu privire la Covid 19 față de 2021.

Expunere la risc

O defalcare a expunerii de credit totale a Societății, inclusiv a angajamentelor, este după cum urmează:

| | 31 decembrie 2022 | | | | | 31 decembrie 2021 (reformulat) | | | | |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------|---------------|
| | Sume asociate necompensate în declarația privind poziția financiară | | | | | Sume asociate necompensate în declarația privind poziția financiară | | | | |
| | Expunerea maximă | Netting și compensare | Garanție de numerar | Garanții colaterale non-numerar* | Expunere netă | Expunerea maximă | Netting și compensare | Garanție de numerar | Garanții colaterale non-numerar* | Expunere netă |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Bilanț contabil: | | | | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 32.911 | — | — | — | 32.911 | 27.482 | — | — | — | 27.482 |
| Active comerciale | 9.895 | — | — | — | 9.895 | 4.443 | — | — | — | 4.443 |
| Instrumente financiare derivate | 40.931 | (18.584) | (3.962) | (101) | 22.347 | 15.329 | (2.203) | (1.791) | (1.195) | 13.126 |
| Investiții de portofoliu | 9.072 | — | — | — | 9.072 | 7.525 | — | — | — | 7.525 |
| Credite și avansuri către bănci | 13.472 | — | — | (12.717) | 755 | 11.035 | — | — | (6.949) | 4.086 |
| Credite și avansuri către clienți | 33.844 | (3.023) | — | (23.053) | 7.768 | 22.438 | (1.185) | — | (7.058) | 14.195 |
| Alte active* | 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 |
| Elemente extrabilanțiere: | | | | | | | | | | |
| Scrisori de credit | 15.424 | — | — | — | 15.424 | 13.802 | — | — | — | 13.802 |
| Angajamente netrate pentru credite | 28.780 | — | — | — | 28.780 | 26.577 | — | — | — | 26.577 |
| Alte angajamente și garanții | 2.360 | — | — | — | 2.360 | 4.337 | — | — | — | 4.337 |
| | 46.564 | — | — | — | 46.564 | 44.716 | — | — | — | 44.716 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

Valorile maxime de expunere ale activelor financiare dezvăluite în tabelul de mai sus sunt valorile contabile înregistrate în declarația privind poziția financiară, cu excepția instrumentelor financiare derivate și a creditelor și avansurilor către clienți. Instrumentele derivate și tranzacțiile repo inverse din cadrul creditelor și avansurilor către clienți cu valoare în situația poziției financiare sunt calculate prin deducerea expunerii de compensare nete care se califică pentru compensare în cadrul IAS32 din expunerea maximă. Garanțiile colaterale numerar și non-numerar nu afectează valoarea contabilă din situația poziției financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Risc de credit (continuare)

* Garanțiile colaterale deținute de Societate pentru securizarea tranzacției de credit includ:

- Garanții colaterale financiare cum ar fi titlurile de valoare comercializabile;
- Garanții colaterale fizice cum ar fi Proprietăți și echipamente, mobilier și accesorii, vase de expediere;
- Alte tipuri de garanții colaterale pentru credite, cum ar fi creanțele comerciale.

Garanțiile colaterale sunt evaluate de agenția de rating Moody's între AAA și AA3 și nu au existat modificări semnificative ale calității garanțiilor în perioada de raportare.

Calitatea creditului activelor este monitorizată în mod regulat și raportată conducerii superioare și Comitetului de Risc al Consiliului și Consiliului de Administrație trimestrial. În plus, expunerile la risc mare sunt raportate conducerii superioare lunar. Orice eveniment brusc asociat creditelor este escaladat cu promptitudine managerilor seniori din departamentele de gestionare a riscurilor și comercial.

Pierdere de creditare estimată - Elemente de bilanț intra și extrabilanțiere (Toate instrumentele financiare)

Următorul tabel prezintă o analiză a modificărilor valorii contabile brute și a provizioanelor ECL corespunzătoare:

| Expunere | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|----------------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|------------|------------|----------------|----------------|
| | 2021 | | 2021 | | 2021 | | 2021 | |
| | 2022 | (Reformat) | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | (Reformat) |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Expunere restantă la 1 ianuarie | 113.812 | 103.204 | 3.573 | 3.263 | 474 | 666 | 117.859 | 107.133 |
| Active noi inițiate sau achiziționate* | 33.040 | 37.013 | 2.239 | 717 | 13 | 66 | 35.292 | 37.796 |
| Activ radiat sau scadent* | (19.723) | (25.802) | (1.088) | (987) | (177) | (255) | (20.988) | (27.044) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 1.332 | 877 | (1.237) | (790) | (95) | (87) | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | (3.618) | (1.404) | 3.662 | 1.404 | (44) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | (292) | (74) | (57) | (34) | 349 | 108 | — | — |
| Sume anulate | (8) | (2) | (2) | — | (3) | (24) | (13) | (26) |
| Alte mișcări | — | — | — | — | — | — | — | — |
| La 31 decembrie | 124.543 | 113.812 | 7.090 | 3.573 | 517 | 474 | 132.150 | 117.859 |

| ECL | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| | 2021 | | 2021 | | 2021 | | 2021 | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | (Reformat) |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| IFRS 9 ECL la 1 ianuarie | 53 | 63 | 103 | 269 | 79 | 176 | 238 | 508 |
| ECL pe active noi inițiate sau achiziționate | 38 | 7 | 59 | (1) | 23 | 15 | 120 | 21 |
| Expunerea radiată sau scadentă | (2) | (10) | (12) | (58) | (4) | (68) | (18) | (136) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 81 | 39 | (49) | (39) | (32) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | (4) | (13) | 5 | 13 | (1) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | (4) | — | (4) | (3) | 8 | 3 | — | — |
| Remăsurare netă a provizionului de pierdere | (33) | (17) | 43 | 3 | 29 | 20 | 39 | 6 |
| Sume anulate | — | — | — | — | (5) | (17) | (5) | (17) |
| Alte mișcări | (67) | (16) | 11 | (78) | (18) | (50) | (74) | (144) |
| La 31 decembrie | 62 | 53 | 159 | 106 | 79 | 79 | 300 | 238 |

„ECL pentru activele noi derivate sau cumpărate” reprezintă creșterea ECL la expunerile restante în etapa specifică de la sfârșitul anului. Etapele „transferuri către” din cadrul tabelului ECL reprezintă ECL deținut de debitorii asociați la sfârșitul anului anterior. „Re-măsurarea netă a provizionului pentru pierdere” este creșterea sau scăderea din ECL în urma unui transfer între etape. „Alte transferuri” din ECL se referă la transferul din suprapunerile de management și alte ajustări din timpul anului.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Riscul de credit (continuare)

Pierderea de credit așteptată

Următorul tabel arată tarifele ECL pe toate activele financiare din contul de profit și pierdere.

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021:

| Declarație de venit | IFRS 9 ECL | | | | | | Total | |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|----------|-----------|-------------|-------------|
| | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | 2022 | 2021 |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | (2) | (1) | — | — | — | — | (2) | (1) |
| Credite și avansuri către bănci | (2) | 4 | (2) | 2 | (4) | (1) | (8) | 5 |
| Credite și avansuri către clienți | (12) | 18 | (3) | 132 | 7 | 93 | (8) | 243 |
| Investiții de portofoliu | — | 4 | — | — | — | — | — | 4 |
| Total pe bilanț | (16) | 25 | (5) | 134 | 3 | 92 | (18) | 251 |
| Elemente extrabilanțiere | | | | | | | | |
| Scrisori de credit | 19 | (19) | (11) | 6 | (7) | (9) | 1 | (22) |
| Angajamente netrase pentru credite | (12) | 4 | (38) | 22 | 7 | 14 | (43) | 40 |
| Alte angajamente și garanții | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total elemente extrabilanțiere | 7 | (15) | (49) | 28 | — | 5 | (42) | 18 |
| Recuperarea sumelor anulate anterior | | | | | | | 2 | 6 |
| Anulări | | | | | | | (12) | (26) |
| Depreciere totală (pierderi)/ Recuperări | | | | | | | (70) | 249 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Risc de credit (continuare)

Tabelul următor prezintă rezerva ECL la activele financiare în declarația privind poziția financiară și în activele extrabilanțiere.

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021:

| Declarație privind poziția financiară | IFRS 9 ECL | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| Numerar și echivalente de numerar | 3 | 1 | — | — | — | — | 3 | 1 |
| Credite și avansuri către bănci | 4 | 2 | 4 | 2 | 6 | 1 | 14 | 5 |
| Credite și avansuri către clienți | 25 | 13 | 78 | 75 | 54 | 61 | 157 | 149 |
| Investiții de portofoliu | 3 | 3 | — | — | — | — | 3 | 3 |
| Alte active | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total pe bilanț | 35 | 19 | 82 | 77 | 60 | 62 | 177 | 158 |
| Elemente extrabilanțiere | | | | | | | | |
| Scrisori de credit | 13 | 32 | 15 | 5 | 19 | 10 | 47 | 47 |
| Angajamente netrase pentru credite | 18 | 5 | 58 | 21 | — | 7 | 76 | 33 |
| Alte angajamente și garanții | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total elemente extrabilanțiere | 31 | 37 | 73 | 26 | 19 | 17 | 123 | 80 |
| Total | 66 | 56 | 155 | 103 | 79 | 79 | 300 | 238 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Risc de credit (continuare)

Tabelul de mai jos oferă o cartare orientativă a modului în care gradele de risc de credit interne ale Companiei se raportează la PD și la ratingurile de credit externe ale Standard & Poor's.

| Clasificarea riscului | | Probabilitate medie de neplată (%) | Evaluare externă |
|-----------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Rating 1 - 4-: | Gradul de investiție | 0,00 - 0,34 | AAA - BBB- |
| Rating 5+ - 6-: | Risc non-investițional | 0,89 - 12,16 | BB+ până la B- |
| Rating 7+ - 7-: | mai mare | 16,64 - 22,13 | CCC+ până la CCC- |
| Rating 8 - 10: | Credit depreciat | Estimare individuală a pierderii | la SD/D |

Societatea își grupează expunerile pe baza ratingurilor lor ORR, după cum am explicat mai sus:

| | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Credite și avansuri către bănci la cost amortizat | | | | | | | | |
| Rating 1 - 4- | 12.869 | 10.674 | — | — | — | — | 12.869 | 10.674 |
| Rating 5+ - 6- | 311 | 314 | 207 | 43 | — | 3 | 518 | 360 |
| Rating 7+ - 7- | — | — | 8 | 6 | — | — | 8 | 6 |
| Rating 8 - 10 | 90 | — | — | — | 1 | — | 91 | — |
| Total | 13.270 | 10.988 | 215 | 49 | 1 | 3 | 13.486 | 11.040 |
| Pierdere de creditare estimată | (4) | (2) | (4) | (2) | (6) | (1) | (14) | (5) |
| Valoare contabilă | 13.266 | 10.986 | 211 | 47 | (5) | 2 | 13.472 | 11.035 |
| Credite și avansuri către clienți la cost amortizat | | | | | | | | |
| Rating 1 - 4- | 14.326 | 11.884 | 137 | 165 | — | 31 | 14.463 | 12.078 |
| Rating 5+ - 6- | 2.067 | 6.753 | 2.627 | 492 | — | 11 | 4.694 | 7.255 |
| Rating 7+ - 7- | 1 | 3 | 509 | 791 | — | 198 | 510 | 992 |
| Rating 8 - 10 | 17 | — | — | — | 417 | 66 | 434 | 66 |
| Total | 16.411 | 18.638 | 3.273 | 1.448 | 417 | 305 | 20.101 | 20.391 |
| Pierdere de creditare estimată | (25) | (13) | (78) | (75) | (54) | (61) | (157) | (149) |
| Valoare contabilă | 16.386 | 18.625 | 3.195 | 1.373 | 363 | 244 | 19.944 | 20.242 |
| Credite deținute la valoare justă prin profit și pierdere | | | | | | | 10.877 | 1.011 |
| Total credite și avansuri către clienți | | | | | | | 30.821 | 21.253 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Riscul de credit (continuare)

Calitatea creditului – Active comerciale

Calitatea creditelor activelor financiare ale Societății este menținută prin respectarea politicilor Societății pentru acordarea de credite partenerilor contractuali. Societatea monitorizează rating-urile de credit ale partenerilor săi contractuali, tabelul de mai jos prezentând o analiză a portofoliului de tranzacționare al Societății pentru credite tranzacționate, obligațiuni corporative și obligațiuni guvernamentale pe baza desemnării agenției de rating pe baza rating-urilor Standard & Poor's sau Moody's la data d 31 decembrie:

Active comerciale (FVTPL):

| | Credite tranzacționate | | Obligațiuni corporative | | Obligațiuni de stat | | Total | |
|-------------------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|----------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| AAA până la A- | — | — | — | — | 606 | 466 | 606 | 466 |
| BBB+ până la B- CCC+ și inferior | 419 | 1.052 | — | — | 7.950 | 2.086 | 8.369 | 3.138 |
| | 119 | 357 | — | 3 | — | — | 119 | 360 |
| Neclasificate | 800 | 479 | 1 | — | — | — | 801 | 479 |
| Total | 1.338 | 1.888 | 1 | 3 | 8.556 | 2.552 | 9.895 | 4.443 |

Calitatea creditului – Titluri de investiții

| | Obligațiuni guvernamentale (FVOCI) | | Obligațiuni corporative (FVOCI) | | Titluri de valoare aferente capitalurilor proprii (FVTPL) | | | Total |
|-------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | milioane USD | milioane USD | milioane USD | milioane USD | milioane USD | milioane USD | milioane USD | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| AAA până la A- | 5.807 | 5.186 | 1.241 | 436 | 83 | 57 | 7.131 | 5.679 |
| BBB+ până la B- CCC+ și inferior | 1.854 | 1.765 | — | — | — | — | 1.854 | 1.765 |
| | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Neclasificate | — | — | — | — | 87 | 81 | 87 | 81 |
| Total | 7.661 | 6.951 | 1.241 | 436 | 170 | 138 | 9.072 | 7.525 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.2. Riscul de credit (continuare)

Riscul de concentrare

Declarația privind poziția financiară a Societății (în bilanțul contabil - doar terți) pentru concentrațiile riscurilor de credit este după cum urmează:

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (Reformat) |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Minerit și exploatarea carierelor | 324 | 310 |
| Producție* | 8.868 | 8.314 |
| Alimentarea cu electricitate, gaz, apă, abur și aer condiționat* | 1.119 | 747 |
| Interpretare | 156 | 161 |
| Vânzarea cu ridicata și cu amănuntul | 2.405 | 2.435 |
| Transport și depozitare | 512 | 737 |
| Activități de cazare și alimentație | 314 | 118 |
| Informații și comunicare* | 1.804 | 1.944 |
| Instituții de credit și asigurări* | 61.248 | 38.077 |
| Activități imobiliare* | 1.204 | 703 |
| Activități profesionale, științifice și tehnice* | 686 | 422 |
| Activități administrative și servicii de suport* | 836 | 922 |
| Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii* | 21.321 | 10.579 |
| Rezidențial/Retail | 948 | 1.564 |
| Alte servicii* | 157 | -1.516 |
| | 101.902 | 68.549 |

Incluse în valoarea contabilă a expunerilor de risc sunt numerarul și echivalentul de numerar, activele comerciale, instrumentele financiare derivate, creditele și avansurile către bănci și clienți, investițiile de portofoliu și alte active.

Tabelul de mai jos prezintă declarația privind poziția financiară cu concentrațiile creditelor după regiune:

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (Reformat) |
|----------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Europa Centrală* | 3.393 | 3.172 |
| Europa Occidentală* | 88.169 | 55.750 |
| Orientul Mijlociu / Africa | 1.003 | 1,153 |
| America Centrală / de Sud | 293 | 253 |
| America de Nord | 6.580 | 5.942 |
| Asia | 2.464 | 2.279 |
| | 101.902 | 68.549 |

Regiunile de mai sus reprezintă țările și clienții domiciliați în cadrul acestora.

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Riscul pieței - definirea portofoliului de tranzacționare

Riscul de piață din portofoliul de tranzacționare este potențialul suportării de pierderi în portofoliul de tranzacționare care decurge din modificările variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzilor, cursurile de schimb valutar și alte prețuri de piață.

Sursele riscului de piață

Portofoliul de tranzacționare cuprinde poziții deținute cu intenția tranzacționării pe termen scurt, unde compania caută să surprindă diferențe între prețurile de cumpărare și de vânzare și derivă în principal din fluxurile clienților. Produsele tranzacționate includ spot-uri valutare (FX), Swap-uri și Forward-uri, swap-uri de rate ale dobânzilor și obligațiuni suverane.

Principalele surse ale riscului de piață din cadrul portofoliului de tranzacționare includ, fără limitare:

- Riscul privind ratele dobânzilor: Riscul de evaluare rezultat din modificările ratelor dobânzilor.
- Risc valutar: Riscul de evaluare rezultat din modificările prețurilor valutare.
- Risc privind divizarea creditelor: Riscul de evaluare care rezultă din schimbări ale divizării creditelor.

Governanță și organizare

Cadrul de gestionare a riscurilor „Mark to Market”, aprobat de Consiliu oferă o prezentare holistică a modului în care este gestionat riscul de piață în portofoliul de tranzacționare, stabilește standarde pentru măsurarea, gestionarea, monitorizarea și controlul riscului de piață în cadrul Societății și stabilește responsabilitățile pe toate liniile de apărare. După cum este documentat în cadrul de gestionare riscurilor „Mark to Market”, următoarele comitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru elementele riscurilor operaționale:

- Comitetul de risc al Consiliului
- Comitetul executiv
- Comitetul de Gestionare a Riscurilor

Comitetul de gestionare a riscurilor este principalul comitet însărcinat cu guvernarea riscului de piață din portofoliul de tranzacționare al Companiei și este sprijinit de Grupul de revizuire a riscurilor de piață, care monitorizează și supraveghează riscul de piață din portofoliul de tranzacționare din CEP. Comitetul executiv se asigură că toate considerațiile adecvate privind riscurile sunt încorporate în procesul de planificare strategică. Comitetul de risc din cadrul Consiliului de Administrație supraveghează implementarea strategiei de risc de piață a Societății și funcția de gestionare a riscului de piață.

Managerul pe probleme de Riscuri de Piață raportează direct către Managerul Departamentului de Gestionare a Riscurilor („CRO”) al Societății și este responsabil pentru a doua linie de supraveghere a portofoliului de riscuri de piață ale Societății. Echipa care gestionează riscurile de piață monitorizează continuu profilul de risc de piață și raportează Comitetului de Gestionare a Riscurilor și BRC / Consiliului de Administrație cu privire la expunerile din portofoliul de tranzacționare în raport cu limitele convenite.

Măsurarea riscului

Riscul de piață la nivelul Societății este măsurat în conformitate cu metodologiile standard din industrie, care sunt concepute să:

- Promoveze transparența și comparabilitatea activităților de asumare a riscurilor de piață.
- Ofere un cadru consecvent de măsurare a expunerilor la riscurile de piață pentru a facilita analiza performanței de afaceri.

Valoarea de risc (VaR) estimează declinul potențial al valorii unei poziții sau al unui portofoliu, în condiții de piață normale, în cadrul unui nivel de încredere definit și într-o perioadă de timp specifică.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Riscul pieței - portofolii de tranzacționare (continuare)

VaR se calculează folosind o abordare Monte Carlo în care sunt generate simulări de tarife sau prețuri de piață. Volatilitățile și corelările sunt actualizate, cel puțin trimestrial, pe baza datelor pe trei ani ale pieței.

Parametrii cheie folosiți pentru a calcula VaR includ:

- Perioada de analiză retrospectivă istorică folosită pentru a calcula volatilitățile și corelările istorice;
- Perioada de deținere, respectiv numărul de zile al schimbărilor în factorii de piață la care este supus portofoliul;
- Un interval de încredere este determinat a estima pierderea potențială, în scopuri de gestionare a riscurilor Societății; și
- Sensibilități la factori („Greeks”) - sensibilități la variabilele factorilor de piață.

Sensibilitatea factorilor reprezintă modificarea valorii unei poziții pentru o modificare definită a unui factor de risc de piață, cum ar fi o modificare a valorii unei obligațiuni pentru o modificare de un punct de bază a ratelor dobânzii. Departamentul de Gestionare a independentă a riscurilor asigură că sensibilitățile factorilor sunt calculate, monitorizate și, în majoritatea cazurilor, limitate, pentru toate riscurile relevante asumate într-un portofoliu de tranzacționare.

Testele de presiune sunt efectuate pe portofoliile de tranzacționare cel puțin săptămânal pentru a estima impactul mișcărilor extreme ale pieței. Departamentul de Gestionare a independentă a riscurilor elaborează scenarii de stres, analizează rezultatele săptămânale și ale altor exerciții periodice de testare a stresului și utilizează informațiile pentru a emite aprecieri cu privire la caracterul adecvat al nivelurilor și limitelor de expunere.

Expunere la risc

Următorul tabel prezintă alocarea activelor și pasivelor supuse riscului de piață între portofoliile de tranzacționare și cele care nu sunt de tranzacționare.

| | 31 decembrie 2022 | | | 31 decembrie 2021 (reformulat) | | |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| | Valoare contabilă m \$ | Portofolii comerciale m \$ | Portofolii non-tranzacționare m \$ | Valoare contabilă m \$ | Portofolii comerciale m \$ | Portofolii non-tranzacționare m \$ |
| Active | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 32.911 | — | 32.911 | 27.482 | — | 27.482 |
| Active comerciale | 9.895 | 9.895 | — | 4.443 | 4.443 | — |
| Instrumente financiare derivate | 22.347 | 22.347 | — | 13.126 | 13.126 | — |
| Investiții de portofoliu | 9.072 | — | 9.072 | 7.525 | — | 7.525 |
| Credite și avansuri către bănci | 13.472 | — | 13.472 | 11.035 | — | 11.035 |
| Credite și avansuri către clienți | 30.821 | 10.877 | 19.944 | 21.253 | 1.011 | 20.242 |
| Alte active* | 10,183 | — | 10,183 | 6.841 | — | 6.841 |
| Total active financiare | 128.701 | 43.119 | 85.582 | 91.705 | 18.580 | 73.125 |
| Pasive | | | | | | |
| Depozite de către bănci | 8.858 | — | 8.858 | 11.148 | — | 11.148 |
| Conturi de client | 49.072 | — | 49.072 | 38.977 | — | 38.977 |
| Instrumente financiare derivate | 22.844 | 22.844 | — | 14.429 | 14.429 | — |
| Pasive subordonate | 4.455 | — | 4.455 | 4.773 | — | 4.773 |
| Alte pasive* | 29.761 | — | 29.761 | 11.168 | — | 11.168 |
| Total pasive financiare | 114.990 | 22.844 | 92.146 | 80.495 | 14.429 | 66.066 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Riscul de piață - Portofoliu de tranzacționare (continuare)

Riscul portofoliului de tranzacționare

Următorul tabel sintetizează riscul privind portofoliul de tranzacționare al Societății, raportând expunerea cea mai mare, cea mai mică și medie a portofoliului de tranzacționare al Societății la VaR în perioada de raportare, împreună cu expunerea la data de 31 decembrie:

| | 31 decembrie 2022 | MAX | MEDIE | 31 decembrie 2021 | MAX | MEDIE | MIN |
|--------------|-------------------------|------|-------|-------------------------|------|-------|-----|
| milioane USD | Scadente | | | MIN Restant | | | |
| CEP VAR | 11.7 | 69,9 | 11.2 | 3.8 | 10.1 | 13.1 | 3,1 |
| | | | | | | | 1,8 |

21.3. Risc de piață - definiția portofoliului non-tranzacțional

Riscul de piață din portofoliul non-tranzacționare este potențialul suportării de pierderi în portofoliul non-tranzacționare care decurge din modificările aduse valorii activelor și pasivelor Societății, care rezultă din modificările variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzilor, cursurile de schimb valutar și alte prețuri de piață.

Sursele riscului de piață

Portofoliul non-tranzacționare cuprinde poziții care nu sunt deținute cu intenție de tranzacționare și apar în principal din fluxurile clienților. Principalele produse din portofoliul non-tranzacționare includ creditele deținute la cost amortizat, depozitele și titlurile de investiții. Principalele surse ale riscului de piață din cadrul portofoliului de non-tranzacționare includ, fără limitare:

- Modificările ratei dobânzii care duct la un impact pre-fiscal asupra Marjei dobânzii nete (NIM).
- Modificări ale valorii juste cauzate de modificări ale factorilor de risc de piață.

Guvernanță și organizare

Cadrul de gestionare a riscurilor de trezorerie, aprobat de Consiliu oferă o prezentare holistică a modului în care este gestionat riscul de piață în portofoliile non-tranzacționale, stabilește standarde pentru măsurarea, gestionarea, monitorizarea și controlul riscului de piață în cadrul Societății și stabilește responsabilitățile pe toate cele trei linii de apărare. În cadrul gestionării riscului de trezorerie, următoarele comitete și sub-comitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru elementele riscului de piață:

- Comitetul de risc al Consiliului
- Comitetul executiv
- Comitetul de Active și Pasive (ALCO)

ALCO este comitetul principal însărcinat cu guvernarea riscului de piață din portofoliul non-tranzacțional al Companiei. Comitetul executiv se asigură că toate considerațiile adecvate privind riscurile sunt încorporate în procesul de planificare strategică. Comitetul de risc din cadrul Consiliului de Administrație supraveghează implementarea strategiei de risc de piață a Societății și funcția de gestionare a riscului de piață.

Departamentul de Trezorerie al CEP este responsabil pentru gestionarea și supravegherea în prima linie a riscului de piață din portofoliul non-tranzacțional al Companiei.

Managerul pe probleme de Riscuri de Trezorerie raportează direct către Managerul Departamentului de Gestionare a Riscurilor („CRO”) al Societății și este responsabil pentru a doua linie de supraveghere a riscului de piață al portofoliului non-tranzacțional al Companiei. Echipa de gestionare a riscurilor de trezorerie monitorizează și raportează către ALCO și BRC / consiliului de administrație cu privire la expunerile portofoliului de non-tranzacționare în raport cu limitele convenite.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Risc de piață - portofoliu non-tranzacțional (continuare) Măsurarea riscurilor

Riscul de piață la nivelul Societății este măsurat în conformitate cu metodologiile standard din industrie, care sunt concepute să:

- Promoveze transparența și comparabilitatea activităților de asumare a riscurilor de piață.
- Ofere un cadru consecvent de măsurare a expunerilor la riscurile de piață pentru a facilita analiza performanței de afaceri.

Conceptele de măsurare principale asociate cu riscul de piață din portofoliul de non-tranzacționare sunt descrise mai jos:

- Date metrice privind veniturile: Măsoară impactul pre-fiscal potențial asupra veniturilor nete din dobânzi, pentru pozițiile de acumulare, pe baza schimbărilor definite ale ratelor dobânzilor într-o anumită perioadă de raportare.
 - Expunerea la ratele dobânzilor (IRE): măsoară impactul câștigurilor potențiale, într-o perioadă de raportare de 12 luni, pe baza unui set standard definit de schimbări paralele ale curbei.
 - CEP gestionează și monitorizează această expunere la un șoc de -100bp cu un nivel limită de -200bp.
- Date metrice de evaluare: Măsoară impactul schimbărilor ratelor dobânzilor asupra capitalului Societății.
 - Sensibilitățile factorilor: Sensibilitățile factorilor sunt folosite pentru a măsura sensibilitatea unui instrument la o schimbare de 1 punct de bază la nivelul ratelor dobânzii pentru obligațiunile de investiții.
 - Valoarea economică a capitalului propriu (EVE): Valoarea netă a valorii actuale a activelor, mai puțin valoarea actualizată a pasivelor.
 - Sensibilitate la valoarea economică (EVS): Schimbarea valorii economice a capitalului propriu pentru o schimbare predefinită a curbei de profitabilitate.
 - CEP gestionează și monitorizează această expunere la un șoc de -100bp cu un nivel limită de -200bp.
- Capital de risc: Riscul ratei dobânzii din capitalul portofoliului bancar (IRRBB) este măsurat folosind un model de capital al riscurilor pentru gestionarea activelor și pasivelor, care folosește sensibilitățile factorilor ratelor dobânzilor pentru situația de acumulare de bază a expunerilor poziției financiare.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Risc de piață - portofoliu non-tranzacțional (continuare)

Riscul ratei dobânzii

Tabelul de mai jos reprezintă profitul / (pierderea) estimată dintr-o creștere a punctului pe baza unei scale de 100 a ratelor dobânzilor pentru toate scadențele.

| | Raportul privind expunerea la rata dobânzii | |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
| | 12 luni | 12 luni |
| | m \$ | m \$ |
| Impactul contului de profit și pierdere | 198 | 184 |
| Total | 198 | 184 |
| Impactul capitalului propriu | 135 | 451 |
| Total | 135 | 451 |

Tabelul de mai jos reprezintă profitul / (pierderea) estimată dintr-o descreștere a punctului pe baza unei scale de 100 a ratelor dobânzilor pentru toate scadențele.

| | Raportul privind expunerea la rata dobânzii | |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
| | 12 luni | 12 luni |
| | m \$ | m \$ |
| Impactul contului de profit și pierdere | (195) | (100) |
| Total | (195) | (100) |
| Impactul capitalului propriu | (133) | (166) |
| Total | (133) | (166) |

Aceste rezultate nu sunt simetrice din cauza impactului pragurilor de scenariu, CEP utilizează limite de -200pb pentru toate scenariile și impactul matricelor beta de depozit fără scadență, care definesc cât de mult se aplică o modificare a ratei la portofolii specifice.

Riscul valutar

Este politica Societății să reducă riscul valutar care poate deriva pe parcursul desfășurării activităților de afaceri normale. Riscul valutar din portofoliul de tranzacționare este gestionat în mod activ zilnic și este înregistrat în datele metrice principale ale riscului de piață, inclusiv VaR. Departamentul de Trezorerie monitorizează riscul valutar care poate deriva pe parcursul desfășurării activităților de afaceri non-tranzacționare normale.

Expunerea netă în valută a portofoliului necomercial al celor două valute principale în raport cu dolarul SUA este:

| | 31 decembrie 2022 | | 31 decembrie 2021 | |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | EUR | LIRE STERLINE | EUR | LIRE STERLINE |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Expunere netă | 286 | 228 | (2.094) | 288 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Risc de piață - Gestionarea reformei comparative a ratelor dobânzilor și a riscurilor asociate

LIBOR și alte rate sau indici considerați a fi puncte de referință au fost supuși unui control și reforme de reglementare în curs. Administratorul LIBOR a încetat publicarea non-USD LIBOR și a USD LIBOR la o săptămână și două luni pe bază reprezentativă la data de 31 decembrie 2021, cu planuri de a înceta publicarea tuturor celorlalte valori USD LIBOR la data de 30 iunie 2023. Ca urmare, Citi a încetat să încheie noi contracte care fac referire la USD LIBOR începând cu 1 ianuarie 2022, cu excepția unor cazuri limitate în care autoritățile de reglementare au recunoscut că ar putea fi adecvat ca băncile să încheie noi contracte USD LIBOR, inclusiv în ceea ce privește crearea unor piețe, acoperirea sau novațiile tranzacțiilor în USD executate înainte de 1 ianuarie 2022.

LIBOR și alte valori de referință au fost utilizate în multe titluri de valoare și produse ale Companiei, inclusiv, printre altele, instrumente derivate, împrumuturi corporative, credite ipotecare comerciale și rezidențiale, carduri de credit, produse securitizate și alte titluri structurate. Citi recunoaște că o tranziție către limitarea și apoi eliminarea LIBOR și, de asemenea, înlocuirea unor rate oferite interbancare (IBOR) prezintă diverse riscuri și dificultăți care ar putea afecta în mod semnificativ piețele financiare și participanții piețelor, inclusiv Citi. Prin urmare, Citi și-a continuat eforturile de a identifica și gestiona riscurile privind reformarea valorilor de referință ale ratelor dobânzilor. Citi a creat un program de guvernare și implementare LIBOR care se concentrează pe identificarea și soluționarea impactului tranziției LIBOR asupra clienților Citi, a capacităților operaționale și contractelor financiare. Programul funcționează la nivel global în afacerile și funcțiile Citi și include implicarea activă a managementului superior. Ca parte a acestui program, Citi a continuat să își implementeze planurile de acțiune privind tranziția LIBOR și acțiunile asociate sub următoarele fluxuri de activitate principale: gestionarea programelor; strategia de tranziție și gestionarea riscurilor; gestionarea clienților, inclusiv comunicări și instruire, gestionarea aspectelor juridice / contractelor și gestionarea produselor; implicarea de reglementare și a domeniului; operațiuni și tehnologie; și finanțe, risc, fiscalitate și trezorerie.

Pe parcursul anului 2022, Compania și-a continuat eforturile de a gestiona riscurile legate de reforma ratei dobânzii de referință. Compania s-a concentrat pe reducerea în continuare a expunerii LIBOR și remediarea contractelor restante legate de LIBOR. În plus, Compania a continuat să monitorizeze și să se angajeze în inițiative și acțiuni legislative, de reglementare și de altă natură legate de chestiunile legate de reforma ratei dobânzii de referință.

De asemenea, Compania a continuat să utilizeze rate de referință alternative în anumite instrumente financiare nou emise. Compania a emis datorii cu dobândă de referință variabilă și aferente clienților legate de SOFR și a generat și asigurat împrumuturi legate de SOFR. Contractele cu instrumente financiare derivate ale Societății sunt, în general, legate de SOFR și alte rate de referință alternative globale. Compania oferă, de asemenea, clienților produse legate de SOFR pe termen lung, în conformitate cu cele mai bune practici și recomandări din domeniu.

Compania monitorizează progresul tranziției de la LIBOR și alte IBOR la noile rate de referință prin revizuirea sumelor totale ale contractelor care nu au făcut încă tranziția către o rată de referință alternativă. Compania consideră că un contract nu a făcut încă tranziția la o rată a dobânzii alternativă când dobânda aferentă contractului este indexată la o rată de referință care face obiectul reformei IBOR, chiar dacă include o clauză de rezervă care gestionează încetarea IBOR existent care ar considera-o remediată pentru gestionarea contractului:

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.3. Risc de piață - Gestionarea reformei comparative a ratelor dobânzilor și a riscurilor asociate (continuare)

2022 Expuneri afectate de reforma comparativă a ratelor dobânzilor

| | USD Libor | CDOR | ICE_SWAP | KLIBOR | SOR | THBFIX | Total |
|------------------------------------------------|-----------|------|----------------------|--------|------|--------|--------|
| | USD | CAD | LIRE STERLI NE | MYR | SGD | THB | |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Expuneri IBOR după valori de referință* | | | | | | | |
| Active financiare** | 305 | — | — | — | — | — | 305 |
| Pasive financiare*** | (15) | — | — | — | — | — | (15) |
| Instrumente derivate noționale**** | 83.177 | 497 | 55 | 279 | 596 | 180 | 84.784 |

*până la 31 decembrie 2022, Compania are expunere indexată la o valoare de referință care încă face încă obiectul reformei IBOR.

**Activele financiare includ sume contractuale trase din credite, card-uri, ipoteci, depozite, tranzacții repo, etc.

***Pasivele financiare includ depozitele, tranzacțiile repo, note, etc.

****Instrumentele derivate prezentate sunt valori noționale.

2021 Expuneri afectate de reforma comparativă a ratelor dobânzilor

| | USD Libor | - | ICE_SWAP | - | - | SOR | Total |
|------------------------------------------------|-----------|------|------------------|-------|------|------|---------|
| | USD | EUR | LIRE STERLINE | JPY | CHF | SGD | |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Expuneri IBOR după valori de referință* | | | | | | | |
| Active financiare** | 4.094 | 919 | 519 | 4 | 25 | 4 | 5.565 |
| Pasive financiare*** | 172 | 6 | — | 19 | — | — | 197 |
| Instrumente derivate noționale**** | 187.066 | — | 4.118 | 1.054 | 181 | — | 192.419 |

*până la 31 decembrie 2021, Compania are expunere indexată la o valoare de referință care încă face încă obiectul reformei IBOR.

**Activele financiare includ sume contractuale trase din credite, card-uri, ipoteci, depozite, tranzacții repo, etc.

***Pasivele financiare includ depozitele, tranzacțiile repo, note, etc.

****Instrumentele derivate prezentate sunt valori noționale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.4. Definirea riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Societatea să nu-și poată acoperi necesitățile privind fluxurile de numerar și garanțiile colaterale, prezente și viitoare, estimate și neestimate, fără ca aceasta să-i afecteze în mod negativ fie operațiunile zilnice fie situația financiară.

Riscul de lichiditate apare din cauza posibilității ca Societatea să nu poată să-și îndeplinească obligațiile la termenele-limită stabilite în condiții normale și plauzibile de presiune sau să îndeplinească cerințele de lichiditate de reglementare.

Obiectivele de finanțare și lichiditate ale Companiei urmăresc să asigure o lichiditate adecvată disponibilă pentru finanțarea bazei de active existente și dezvoltarea activităților de bază, menținând întotdeauna lichiditatea suficientă, structurată corespunzător, pentru a continua să funcționeze în condiții de piață nefavorabile, implicând situații neobișnuite și de piață grave, dar plauzibile, continuând să respecte cerințele de lichiditate de reglementare.

Guvernanță și organizare

Cadrul de gestionare a riscurilor de trezorerie, aprobat de Consiliu oferă o prezentare holistică a modului în care este gestionat riscul de lichiditate, stabilește standarde pentru măsurarea, gestionarea, monitorizarea și controlul riscului în cadrul Societății și stabilește responsabilitățile pe toate cele trei linii de apărare.

Ca parte a cadrului de gestionare a riscurilor de trezorerie, următoarele comitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru elementele riscului de lichiditate:

- Comitetul de Risc al Consiliului de Administrație (BRC)
- Comitetul Executiv (ExCo)
- Comitetul de Active și Pasive (ALCO)
- Sub-comitetul pentru gestionarea operațiunilor intraday și cu garanții colaterale

Gestionarea lichidităților este responsabilitatea Trezorerului Corporativ care are scopul de a se asigura că toate obligațiile de finanțare sunt îndeplinite la termenele-limită convenite și toate cerințele de lichiditate de reglementare sunt îndeplinite în orice moment.

Forumul pentru supravegherea chestiunilor de risc de lichiditate este Comitetul pentru Active și Pasive (ALCO) care include conducerea superioară a Societății. ALCO analizează cerințele actuale și viitoare de finanțare pentru Companie, precum și poziția sa, și recomandă Consiliului un cadru pentru apetitul pentru risc de limite și factori declanșatori pentru aprobarea acestuia. Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine Consiliului de administrație.

Un plan privind finanțarea și lichiditățile și o procedură de evaluare a lichidității interne (ILAAP) sunt pregătite anual și profilul de lichiditate este monitorizat și raportat zilnic. ILAAP este aprobat anual de Consiliul de Administrație, confirmând opinia despre capacitatea Companiei de rezista la un set de condiții grave dar plauzibile de suprasolicitare a lichidităților pe durata de funcționare a Companiei.

Managerul pe probleme de Riscuri de Trezorerie raportează direct către CRO” al Societății și este responsabil pentru a doua linie de supraveghere independentă a riscului de lichiditate.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.4. Riscul de lichiditate (continuare) Măsurarea riscului

Cadrul intern de gestionare a riscurilor de trezorerie al Companiei include un set de indicatori care permit evaluarea rezistenței Societății la riscul de lichiditate.

Societatea este obligată să respecte cerințele de lichiditate stabilite de Autoritatea de reglementare. Datele metrice aferente Directivei privind cerințele de capital IV și V (CRD IV și CRD V) sunt monitorizate și raportate, respectiv Raportul de acoperire a lichidității (LCR) și Cerința de finanțare stabilă netă (NSFR) și Raportul de Grevare a Activelor. LCR măsoară stocul activelor lichide pe baza fluxurilor de numerar nete care derivă din scenariul de presiune pe 30 de zile. NSFR este menit să asigure că o firmă are un volum acceptabil de finanțare stabilă pentru a-și sprijini activele și activitățile pe termen mediu (un an). Grevarea activelor măsoară totalul activelor grevate plus garanțiile primite re-emise împărțite la totalul activelor și garanțiile primite disponibile pentru grevare.

De asemenea, Societatea monitorizează date metrice ale riscului privind lichiditatea, care compară rezervele de lichiditate cu deficitul de lichiditate. Acești indicatori sunt de asemenea evaluați, acolo unde este cazul, pentru monedele majore prin care Compania desfășoară operațiuni semnificative.

Expunerea la risc Analiza activelor și pasivelor financiare pe baza restului

scadentelor contractuale

Tabelul de mai jos rezumă o analiză a activelor și pasivelor financiare analizate în conformitate cu momentul în care sunt estimate contractual să fie recuperate sau decontate.

| | Mai puțin de 3 luni | | 3 luni - 1 an | | 1 - 5 ani | | Peste 5 ani | | Total | |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|------------------|--------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 | 2021 |
| La 31 decembrie | 2022 | (Reformat) | 2022 | (Reformat) | 2022 | (Reformat) | 2022 | (Reformat) | 2022 | (Reformat) |
| | milioane USD | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Active | | | | | | | | | | |
| Numerar și echivalente | 32.911 | 27.482 | — | — | — | — | — | — | 32.911 | 27.482 |
| de numerar | | | | | | | | | | |
| Credite și avansuri către bănci | 11.599 | 10.082 | 577 | 576 | 1.296 | 377 | — | — | 13.472 | 11.035 |
| Credite și avansuri către clienți | 20.141 | 11.257 | 5.267 | 5.149 | 4.546 | 3.664 | 867 | 1.183 | 30.821 | 21.253 |
| Instrumente derivate financiare | 2.757 | 3.712 | 1.784 | 2.580 | 7.163 | 3.864 | 10.643 | 2.970 | 22.347 | 13.126 |
| Active comerciale | 133 | 17 | 1.090 | 30 | 3.224 | 2.750 | 5.448 | 1.646 | 9.895 | 4.443 |
| Investiții de portofoliu | 350 | 211 | 1.485 | 1.084 | 7.036 | 6.018 | 201 | 212 | 9.072 | 7.525 |
| Alte active* | 10,183 | 6.841 | — | — | — | — | — | — | 10,183 | 6.841 |
| Total active financiare | 78.074 | 59.602 | 10.203 | 9.419 | 23.265 | 16.673 | 17.159 | 6.011 | 128.701 | 91.705 |
| Pasive | | | | | | | | | | |
| Depozite de către bănci | 8.684 | 10.542 | 37 | 454 | 137 | 150 | — | 2 | 8.858 | 11.148 |
| Conturi de client | 47.832 | 38.869 | 1.226 | 106 | 3 | — | 11 | 2 | 49.072 | 38.977 |
| Instrumente derivate financiare | 2.705 | 4.202 | 1,918 | 3.040 | 7.431 | 4.173 | 10.790 | 3.014 | 22.844 | 14.429 |
| Pasive subordonate | — | — | — | — | 722 | 810 | 3.733 | 3.963 | 4.455 | 4.773 |
| Alte pasive* | 29.761 | 11.168 | — | — | — | — | — | — | 29.761 | 11.168 |
| Total pasive financiare | 88.982 | 64.781 | 3.181 | 3.600 | 8.293 | 5.133 | 14.534 | 6.981 | 114.990 | 80.495 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.4. Risc de lichiditate (continuare) Expunere la risc (continuare)

Scadente contractuale ale fluxurilor de numerar neactualizate ale pasivelor financiare

Tabelul de mai jos analizează fluxurile de numerar contractuale neactualizate ale Societății din pasivele financiare în grupuri de scadențe relevante.

| La 31 decembrie | Mai puțin de 3 luni | | 3 luni - 1 an | | 1 - 5 ani | | Peste 5 ani | | Total | |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 (Reformat) | 2022 | 2021 (Reformat) | 2022 | 2021 (Reformat) | 2022 | 2021 (Reformat) | 2022 | 2021 (Reformat) |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Pasive | | | | | | | | | | |
| Depozite de către bănci | 9.042 | 10.589 | 39 | 11.045 | 141 | 151 | — | 2 | 9.222 | 11.198 |
| Conturi de client | 49.802 | 39.043 | 1.277 | 39.149 | 3 | — | 11 | 2 | 51.093 | 39.152 |
| Instrumente financiare derivate | 2.816 | 4.221 | 1.997 | 6.416 | 7.683 | 3.702 | 11.156 | 4.387 | 23.652 | 14.503 |
| Pasive subordonate | — | — | — | — | 878 | 857 | 4.483 | 4.074 | 5.361 | 4.931 |
| Alte pasive* | 35.652 | 11.218 | — | — | — | — | — | — | 35.652 | 11.218 |
| Total pasive financiare neactualizate | 97.312 | 65.071 | 3.313 | 3.616 | 8.705 | 5.205 | 15.650 | 7.110 | 124.980 | 81.002 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

Următorul tabel analizează angajamentele și garanțiile Societății în grupuri de scadențe relevante pe baza perioadei rămase la data declarației privind poziția financiară la scadența contractuală. Aceste instrumente pot fi accesate în orice moment înainte de scadența contractuală.

| La 31 decembrie | Mai puțin de 3 luni | | 3 luni - 1 an | | 1 - 5 ani | | Peste 5 ani | | Total | |
|------------------------------------------|------------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Scrisori de credit | 6.232 | 1.270 | 3.369 | 8.443 | 4.986 | 3.443 | 837 | 646 | 15.424 | 13.802 |
| Angajamente netrase pentru credite | 1.239 | 1.297 | 3.891 | 4.932 | 21.987 | 19.699 | 1.663 | 649 | 28.780 | 26.577 |
| Alte angajamente și garanții | 729 | 961 | 1.216 | 1.853 | 391 | 1.494 | 24 | 29 | 2.360 | 4.337 |
| Total angajamente și garanții | 8.200 | 3.528 | 8.476 | 15.228 | 27.364 | 24.636 | 2.524 | 1.324 | 46.564 | 44.716 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.4. Risc de lichiditate (continuare) Expunere la risc (continuare)

Analiza activelor grevate și negrevate

Acest tabel sintetizează activele grevate și negrevate după categorii de active.

| Active la 31 decembrie | Grevate | | Ne-grevate | | Total | |
|-------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | | | 2021 | 2021 |
| | | (Reformat) | 2022 | (Reformat) | 2022 | (Reformat) |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Numerar și echivalente de numerar | 1.352 | 1,118 | 31.559 | 26.364 | 32.911 | 27.482 |
| Instrumente de capital propriu | — | — | 170 | 138 | 170 | 138 |
| Investiții de portofoliu și datorii | | | | | | |
| Instrumente comerciale | 10.412 | 2.419 | 7.047 | 7.523 | 17.459 | 9.942 |
| – dintre care: obligațiuni acoperite | — | — | — | — | — | — |
| – din care: garantate cu active titluri de valoare | — | — | — | — | — | — |
| – din care: prin guverne generale | 10.412 | 2.301 | 6.639 | 7.189 | 17.051 | 9.490 |
| – din care: prin corporații financiare | — | 118 | 400 | 309 | 400 | 427 |
| – din care: prin corporații non-financiare | — | — | 3 | 1 | 3 | 1 |
| - dintre care: mijloace de securitizare | — | — | 5 | 24 | 5 | — |
| Credite și avansuri | 131 | 17 | 45.501 | 34.159 | 45.632 | 34.176 |
| Alte active* | 5.791 | 4.805 | 27.324 | 15.716 | 33.115 | 20.521 |
| Sub-total active | 17.686 | 8.359 | 111.601 | 83.900 | 129.287 | 92.259 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

21.5. Definirea

Riscurilor Operaționale

Riscul operațional este riscul de pierdere directă sau indirectă, ce rezultă din procese interne inadecvate sau eșuate, factori umani sau sisteme sau din evenimente externe. Acesta include riscul de reputație și franciză asociat cu practicile de afaceri sau comportamentul pieței în care se implică Societatea. Include, de asemenea, riscul juridic - riscul de pierdere (inclusiv costuri cu litigii, plăți și amenzi de reglementare) care rezultă din nerespectarea de către bancă a legilor, reglementărilor, standardelor etice prudente și obligațiilor contractuale în orice aspect al activităților băncii - dar exclude riscurile strategice și de reputație. Compania recunoaște, de asemenea, impactul riscului operațional asupra riscului de reputație asociat activităților sale de afaceri.

Gestionarea riscurilor operaționale (ORM), care funcționează în a doua linie de apărare, ajută în mod proactiv companiile, operațiunile, tehnologia și alte funcții în îmbunătățirea eficacității controalelor și gestionarea riscurilor operaționale între produse, linii de afaceri și regiuni. În plus, riscurile operaționale sunt analizate pe măsură ce sunt dezvoltate noi produse și activități comerciale, iar procesele sunt proiectate, modificate sau obținute prin mijloace alternative. Obiectivul este menținerea riscului operațional la niveluri adecvate în raport cu caracteristicile entităților Companiei, piețele pe care își desfășoară activitatea, capitalul și lichiditatea acestuia, precum și mediul competitiv, economic și de reglementare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.5. Risc operațional (continuare)

Guvernanță și organizare

Cadrul de gestionare a riscului operațional, aprobat de Consiliul de administrație oferă o prezentare generală holistică a modului în care este gestionat

riscul operațional, stabilește standarde pentru măsurarea, gestionarea, monitorizarea și controlul riscului operațional în cadrul Societății și stabilește responsabilitățile pe toate liniile de apărare. După cum este documentat în cadrul de gestionare riscurilor operaționale, următoarele comitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru elementele riscurilor operaționale:

- Consiliul de administrație
- Comitetul de risc al Consiliului
- Comitetul de Audit
- Comitetul de Gestionare a Riscurilor
- Comitetul pentru mecanisme de control de gestionare a riscurilor de afaceri

BRCC al CEP este responsabil pentru revizuirea și monitorizarea profilului de risc operațional, a riscurilor operaționale semnificative, evenimentelor semnificative și riscurilor emergente, promovând o cultură de conștientizare a riscurilor și standarde ridicate de cultură și conduită în CEP.

Departamentul de gestionare a riscurilor din CEP monitorizează permanent profilul riscurilor operaționale și se asigură că rapoarte detaliate sunt trimise la BRCC, Comitetul de Audit și BRC/Consiliul de Administrație privind profilul riscurilor operaționale care descrie, de asemenea, respectarea limitelor convenite.

Măsurarea riscului

Pentru a anticipa, minimaliza și controla riscul operațional, Societatea menține un sistem de politici și a stabilit un cadru consecvent pentru monitorizarea, evaluarea și comunicarea riscurilor operaționale și a eficacității generale a mediului de control intern.

Cadrul de gestionare a riscurilor operaționale cuprinde componentele pentru identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor operaționale:

- Evaluarea riscurilor anuale
- Analiză independentă de evaluare a controlului managerilor (MCA)
- Analiza scenariilor privind riscurile operaționale
- Captarea datelor privind evenimentele de riscuri operaționale
- Program formal de asigurare
- Planificarea acțiunilor la emitere/de corectare

Evaluarea controlului managerial (MCA) este un instrument de diagnoză folosit în gestionarea riscurilor operaționale drept componentă principală a mediului de afaceri și a factorilor de control intern (BEICF) necesari pe baza standardelor de capital de la Basel. Acesta folosește componentele cadrului de gestionare a riscurilor operaționale pentru a asigura un profil de risc operațional al unei entități, indiferent dacă este o companie, țară sau persoană juridică.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.5. Risc operațional (continuare)

Cadrul de gestionare a riscurilor operaționale al Societății se bazează pe guvernanză solidă, cu roluri și responsabilități clar definite.

Următoarele comitete sunt responsabile pentru riscul operațional la nivel de Societate:

- Comitetul de Risc: Supraveghează aspectele prospective ale riscurilor operaționale, inclusiv, fără limitare: parametrii cadrului de gestionare a riscurilor operaționale, ai modelului de capital al riscurilor operaționale și a componentei de risc operațional a procesului de aprobare a adecvării capitalului intern.
- Comitetul de Audit: Supraveghează riscul operațional, inclusiv pierderile operaționale individuale, cauzele și soluțiile.
- Comitetul pentru riscuri de afaceri și mecanisme de control (BRCC) este forumul principal de menținere a supravegherii adecvării și eficacității cadrului de gestionare a riscurilor operaționale și standardelor asociate față de anticiparea și minimalizarea riscurilor operaționale.

Managerul pe probleme de Riscuri Operaționale raportează direct către Managerul Departamentului de Gestionare a Riscurilor („CRO”) al Societății și este responsabil pentru a doua linie de supraveghere și gestionarea riscului operațional.

Riscul operațional cuprinde mai multe sub-riscuri, inclusiv riscul de gestionare a terțelor părți (TPM), riscul privind lanțurile de distribuție și riscul de securitate cibernetică.

Riscul de gestionare a terțelor părți (TPM)

Riscul de gestionare a terțelor părți (TPM) inclusiv riscul lanțurilor de distribuție implică gestionarea și minimalizarea riscurilor asociate cu utilizarea unor terțe părți care furnizează produse și servicii Companiei.

Compania utilizează terțe părți în multe feluri pentru a-și îndeplini scopurile strategice. Această utilizare nu diminuează responsabilitatea Companiei de a se asigura că toate activitățile terțelor părți sunt realizate într-o manieră sigură și eficientă și în conformitate cu legile, regulile, reglementările, politicile și standardele de conduită aplicabile.

După cum este documentat în cadrul de gestionare riscurilor operaționale, următoarele comitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru riscul terțelor părți la nivelul Companiei:

- Comitetul de Externalizare CEP
- Comitetul de gestionare a riscurilor de afaceri și control (BRCC)
- Comitetul executiv

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.5. Risc operațional (continuare)

Risc de securitate cibernetică (inclusiv securitatea informațiilor)

Riscul privind securitatea cibernetică este definit ca „riscul asupra operațiunilor organizaționale (inclusiv misiunea, funcțiile, imaginea, reputația), activelor organizaționale, persoanelor fizice, altor organizații și națiunii din cauza potențialului pentru acces, utilizare, divulgare, întrerupere, modificare neautorizate sau distrugere a informațiilor și/sau sistemelor informaționale”.

După cum este documentat în cadrul de gestionare riscurilor operaționale, următoarele comitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru riscul de securitate cibernetică la nivelul Companiei:

- Comitetul de supraveghere a tehnologiei (TOC)
- Comitetul de gestionare a riscurilor de afaceri și control (BRCC)
- Comitetul executiv

TOC al Companiei este responsabil pentru revizuirea și monitorizarea profilului de risc cibernetic, a riscurilor operaționale semnificative, evenimentelor semnificative și riscurilor emergente, promovând o cultură de conștientizare a riscurilor și standarde ridicate de cultură și conduită în CEP.

21.6. Definirea

riscului strategic

Riscul strategic este definit ca riscul unui impact susținut (nu un impact episodic) asupra obiectivelor strategice de bază ale firmei, măsurat prin impactul asupra câștigurilor anticipate, a capitalizării bursiere sau a capitalului, care decurge din factorii externi care afectează mediul de funcționare al firmei; precum și riscurile asociate cu definirea strategiei și executarea strategiei.

Guvernanță și organizare

Cadrul de gestionare a riscurilor pentru întreprinderi este cadrul general al guvernanței riscurilor în cadrul CEP și se bazează pe principii solide de guvernare și gestionare a riscurilor bune, luând în considerare orientările emise de autoritățile de reglementare și standardele de bune practici. Cadrul prezintă structura de guvernanță a riscurilor în CEP și se bazează pe un model al liniilor de apărare, procesele de guvernanță de bază ale băncii și rolurile și responsabilitățile celor implicați în livrarea și supravegherea acestora. Ca parte a cadrului de gestionare a riscurilor, următoarele comitete și subcomitete îndeplinesc un rol de supraveghere pentru chestiunile strategice legate de risc

- Comitetul de risc al Consiliului
- Comitetul executiv

Comitetul Executiv supraveghează implementarea obiectivelor strategice, planului financiar al strategiei de afaceri și planului operațional stabilite de Consiliul de Administrație și activităților de afaceri în desfășurare ale sucursalelor. În plus, Comitetul executiv se asigură că toate considerațiile adecvate privind riscurile sunt încorporate în procesul de planificare strategică și recomandă Planul Strategic Consiliului spre aprobare. Comitetul de risc al Consiliului este însărcinat să supravegheze evaluarea Planului strategic de către departamentul de guvernanță corporativă și gestionare a riscurilor. Consiliul de administrație revizuieste și aprobă Planul strategic.

Managerul pentru Guvernanță Corporativă și Gestionarea Riscurilor raportează direct Directorului de Risc și este responsabil de conducerea revizuirii independente a riscului din a doua linie și contestării Planului Strategic înainte de trimiterea la Comitetul Executiv și Consiliu.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.6. Riscul strategic (continuare) Măsurarea riscului

CEP gestionează riscul strategic prin elaborarea unui Plan strategic de trei ani care este revizuit și aprobat de către Consiliu anual. Planul descrie strategia CEP cu privire la piețele și clienții vizați și include o perspectivă asupra economiei globale, o prezentare generală a mediului de reglementare evolutiv și o imagine a mediului concurențial. În plus, Planul Strategic include o prezentare generală a situațiilor financiare ale CEP și a strategiilor de gestionare și control al riscurilor ale CEP, precum și strategii de afaceri individuale și proiecții financiare. Informațiile cuprinse în acest Plan informează actualizarea declarației de apetit pentru risc a CEP, iar proiecțiile financiare constituie scenariul cazurilor de bază pentru ICAAP și ILAAP.

Riscul strategic este considerat atât în ICAAP, cât și în ILAAP, folosind scenarii stresate în cadrul unor evenimente precum războaiele comerciale și schimbările climatice. CEP a definit scenarii de stres care includ tensiuni de piață macroeconomică și financiară, precum și considerații de risc operațional și strategic tensionate, pentru a calcula pierderile potențiale pentru CEP în condiții macroeconomice tensionate.

21.7. Definierea riscului

între entități afiliate

Riscul între afiliați este determinat de expuneri și finanțare inter-filiale și se poate materializa ca risc operațional (inclusiv risc de executare), risc de credit, sau risc de lichiditate. Apare în multe activități comerciale ale Societății, inclusiv:

- Gestionarea soldurilor valutare între CEP și CBNA Londra / New York;
- Tranzacții de repo inversare în temeiul cărora CEP împrumută Active extrem de lichide de la CBNA; și
- Plasarea lichidității excedentare a CEP la CBNA Londra / New York sau alte entități afiliate.

Guvernanță și organizare

Impactul riscului operațional, de credit și de lichiditate pentru riscul inter-afiliat este gestionat în conformitate cu cadrele, politicile și standardele aplicabile acestor tipuri de risc, cu limite specifice stabilite și monitorizate pentru tranzacțiile inter-filiale.

Măsurarea riscului

Componentele riscului inter-filiale al riscului de credit și de lichiditate sunt măsurate folosind

metodologiile prezentate. Strategiile și controalele CEP utilizate pentru gestionarea și atenuarea riscului

inter-filiale includ:

- Aranjamente colaterale cu ajustări adecvate ale garanțiilor și calcularea zilnică a marjelor
- Limitele inter-companii în declarația privind apetitul de risc al CEP

Din perspectiva riscului de credit, se realizează o analiză anuală de credit a Citibank N.A. și a afiliaților relevanți și este prezentată comitetelor corespunzătoare pentru aprobare. Limite există pentru Citibank N.A. și pentru toți ceilalți afiliați separat. În plus, a fost instituită o limită pentru utilizarea zilnică a descoperitului de cont intraday de la Citibank N.A.

Din perspectiva lichidității, date metrice ale apetitului de risc pentru monitorizarea dependenței CEP de finanțarea între companii este inclusă în monitorizarea declarației privind apetitul de risc. Această valoare măsoară finanțarea stabilită între întreprinderi disponibilă ca proporție din totalul finanțărilor stabile disponibile, aliniată la definițiile reglementare ale finanțării stabile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.8. Definirea riscului asupra reputației

Riscul asupra reputației este riscul unei amenințări sau al unui pericol asupra reputației sau renumelui entității față de clienți, acționari sau alte părți interesate. Riscul asupra reputației este o consecință a altor riscuri, însă prin recunoașterea impactului semnificativ potențial asupra CEP, acest risc este monitorizat separat. Acest risc poate afecta competitivitatea CEP, afectându-i capacitatea de a stabili noi relații sau servicii sau de a continua gestionarea relațiilor existente. Acesta derivă în mod direct din maniera în care ne desfășurăm activitățile de afaceri și poate afecta maniera în care părțile interesate principale, precum clienții, angajații, autoritățile de reglementare sau alte părți interesate, văd integritatea Băncii. De asemenea, presiunile externe economice, ale domeniului, ale pieței, concurențiale, de reglementare sau legislative pot contribui la riscul asupra reputației. Riscul asupra reputației poate avea loc chiar și când toate acțiunile sunt legale și în conformitate cu toate politicile, procesele și practicile actuale.

Guvernanță și organizare

Comitetul Executiv al CEP are supravegherea directă a riscului de reputație în CEP. Toate liniile de produse și funcțiile sunt responsabile pentru identificarea și gestionarea riscurilor semnificative asupra reputației și pentru escaladarea adecvată a preocupărilor către Comitetul Executiv al CEP.

Măsurarea riscului

Procesele de identificare, escaladare și raportare a riscurilor principale includ, fără limitare:

- Gestionarea portofoliului de reglementare și a modificărilor de reglementare
- Politici, Proceduri și mecanisme de control
- Instruire
- Evaluările controlului managerului

În plus față de cele de mai sus, a doua linie de apărare din CEP completează supravegherea riscului asupra reputației prin diverse activități, inclusiv, fără limitare:

- Măsurarea regulată a:
 - respectării declarației privind apetitul la riscuri cantitative a CEP
 - indicatorilor principali ai riscurilor calitative asupra reputației
- Analizarea implicațiilor potențiale privind riscul asupra reputației ale unor afaceri, produse sau servicii noi, extinse sau modificate și ale inițiativelor strategice prin intermediul Comitetului pentru Activități Noi.
- Furnizarea către managerii seniori și Consiliul de Administrație a unei analize independente a profilului de risc asupra reputației al firmei, ca parte a ciclului periodic de raportare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

21. Gestionarea riscurilor (continuare)

21.9. Gestionarea capitalului

Autoritatea de reglementare a Societății stabilește și monitorizează cerințele de capital pentru Societate.

În implementarea cerințelor actuale de capital, Autoritatea de reglementare impune Societății să mențină un raport prestabilit a capitalului total din activele ponderate la risc.

Politica Societății este să mențină bază solidă de capital pentru a menține încrederea investitorilor, a creditorilor și a clienților și pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului de capital asupra profitabilității acționarilor este, de asemenea, recunoscut, la fel și necesitatea de a menține un echilibru între profiturile mai mari care ar putea fi posibile cu o îndatorare mai mare și avantajele și securitatea permise de o poziție de capital solidă.

Societatea este obligată de către Autoritatea de reglementare să mențină un capital adecvat și Societatea este supusă riscului de a avea resurse de capital insuficiente pentru a îndeplini cerințele de capital de reglementare minime. Cerința de capital minimă a Societății este calculată în conformitate cu cerințele privind capitalul de reglementare CRDIV. Societatea și-a respectat cerințele privind capitalul pe tot parcursul perioadei.

Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați Raportul administratorului – „Gestionarea capitalului”

22. Rezerve

Natura soldurilor de rezerve prezentate în Declarația privind modificările capitalului propriu este descrisă mai jos:

Rezerve de conversie

Rezerva de conversie reprezintă câștigurile și pierderile cumulative din conversii ale investiției nete a Societății în operațiunile sale străine, excluzând valorile ineficace din instrumentele derivate de acoperire investițională. Câștigurile și pierderile acumulate în această rezervă sunt reclasificate în declarația de venit când Societatea pierde controlul, controlul comun sau influența semnificativă asupra operațiunilor străine sau transferul sau transferul parțial al operațiunilor.

Rezerve pentru valoarea justă

Rezerva de valoare justă reprezintă modificarea netă cumulativă a valorii juste a instrumentelor financiare măsurate ca FVOCI la declarația privind poziția financiară până la radierea sau reclasificarea activelor.

Rezervă de capital propriu

Rezerva pentru capital propriu reprezintă sumele cheltuite în declarația de venit în legătură cu plățile pe bază de acțiuni, fără transferuri pentru câștiguri reținute aferente exercițiului, expirarea sau anularea alocărilor de acțiuni.

Rezervă de capital

Rezerva de capital reprezintă contribuțiile de capital primite de la societățile mamă. În 2022, compania a primit o contribuție de capital de 1.700 de milioane USD de la compania-mamă (2021: zero USD).

Rezervă de fuziune

Rezerva de fuziune reprezintă diferența dintre valoarea contabilă și orice solduri de rezervă transferate din fuziune și tranzacțiile cu capital.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare

Tabelul de mai jos descrie activele și pasivele financiare totale deținute la datele 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021.

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (Reformat) |
|------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Instrumente financiare derivate | 22.347 | 13.126 |
| Active comerciale | 9.895 | 4.443 |
| Titluri de investiții la FVTPL | 170 | 138 |
| Contracte de răscumpărare inversă desemnate la FVTPL | 10.274 | — |
| Alte credite desemnate la FVTPL | 602 | 1.011 |
| Total active financiare deținute la FVTPL | 43.289 | 18.718 |
| Investiții de portofoliu la FVOCI | 8.902 | 7.387 |
| Total active financiare deținute la FVOCI | 8.902 | 7.387 |
| Numerar și echivalente de numerar | 32.911 | 27.482 |
| Credite și avansuri către bănci la cost amortizat | 13.472 | 11.035 |
| Credite și avansuri către clienți la cost amortizat | 19.944 | 20.242 |
| Alte active* | 10,183 | 6.841 |
| Active financiare totale la costul amortizat | 76.510 | 65.600 |
| Total active financiare | 128.701 | 91.705 |

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (Reformat) |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Instrumente financiare derivate | 22.844 | 14.429 |
| Contracte de răscumpărare desemnate la FVTPL | 4.481 | — |
| Vânzări scurte deținute la FVTPL | 13.514 | 2.118 |
| Alte pasive financiare deținute la FVTPL* | — | 4 |
| Total pasive financiare deținute la valoare justă | 40.839 | 16.551 |
| Depozite de către bănci | 8.858 | 11.148 |
| Conturi de client | 49.072 | 38.977 |
| Alte pasive, cu excepția pasivelor la FVTPL | 16.247 | 9.046 |
| Pasive subordonate | 4.455 | 4.773 |
| Pasive financiare totale măsurate la costul amortizat | 78.632 | 63.944 |
| Total pasive financiare | 119.471 | 80.495 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Măsurarea valorii juste

IFRS 13 - *Măsurarea valorii juste*, definește valoarea justă, stabilește un cadru consecvent pentru măsurarea valorii juste și necesită raportări despre măsurările valorii juste. Valoarea justă este definită ca prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera un pasiv în cadrul unei tranzacții ordonate între participanți de pe piață la data măsurării și prin urmare reprezintă un preț de ieșire. Printre altele, standardul impune ca Societatea să maximizeze utilizarea intrărilor observabile și să minimalizeze utilizarea intrărilor neobservabile când măsoară valoarea justă. În conformitate cu IFRS 13, probabilitatea de neplată de către partenerul contractual este inclusă în evaluarea pozițiilor derivate și a altor poziții și impactul propriului risc de credit al Societății este de asemenea luat în considerare în evaluarea instrumentelor derivate și a altor pasive măsurate la valoare justă.

Ierarhia valorii juste

IFRS 13 specifică o ierarhie de intrări pe baza determinării dacă intrările sunt observabile sau nu. Intrările observabile sunt dezvoltate folosind date de piață și reflectă premisele participanților la piață, iar intrările neobservabile reflectă premisele de piață ale Societății.

Aceste două tipuri de intrări au creat următoarea ierarhie la valoare justă:

- Nivelul 1: Prețurile ofertate pentru instrumente *identice* pe piețe active.
- Nivelul 2: Prețuri ofertate pentru instrumente *similare* pe piețe active; prețuri ofertate pentru instrumente identice sau similare pe piețe care nu sunt active; și evaluări derivate din modele în care toate intrările semnificative și factorii determinanți ai valorii juste sunt *observabili* pe piețe.
- Nivelul 3: Evaluările derivate din tehnicile de evaluare în care una sau mai multe intrări sau factori determinanți ai valorii juste sunt neobservabili.

După cum este impus de ierarhia de valoare justă, Societatea consideră relevante și observabile intrările de piață în evaluările sale atunci când este posibil. Abordarea clasificării prin ierarhie a valorii juste utilizează de obicei criterii de selecție bazate pe reguli și date pentru a determina dacă un instrument este clasificat ca Nivel 1, Nivel 2 sau Nivel 3:

- Determinarea dacă un instrument este cotelat pe o piață activă și prin urmare considerat instrument de Nivel 1 este bazată pe frecvența tranzacțiilor observate și calitatea datelor de piață disponibile la data măsurării.
- O clasificare de nivel 2 este alocată acolo unde există capacitatea de observare a prețurilor / informațiilor de pe piață pentru aplicarea la modele, sau acolo unde informațiile neobservabile nu sunt semnificative pentru evaluare. Determinarea dacă informațiile sunt considerate observabile este bazată pe disponibilitatea datelor de piață independente și pe coroborarea acestora, de exemplu prin tranzacții observate pe piață.
- În caz contrar, un instrument este clasificat la nivelul 3.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și datorii financiare (continuare)

Determinarea valorii juste

Pentru activele și pasivele contabilizate la valoarea justă, Compania măsoară valoarea justă folosind procedurile prezentate mai jos, indiferent dacă activele și datoriile sunt evaluate la valoarea justă ca urmare a unei decizii.

Atunci când sunt disponibile, Compania folosește prețurile de piață cotate de pe piețele active pentru a determina valoarea justă și clasifică astfel de elemente la nivelul 1. În unele cazuri specifice în care un preț de piață este disponibil, Societatea va aplica instrumente practice (precum prețurile matriciale) pentru a calcula valoarea justă, caz în care elementele sunt clasificate la Nivel 2.

De asemenea, Compania poate aplica o metodologie pe bază de prețuri care utilizează, acolo unde sunt disponibile, prețuri oferite sau alte informații de piață obținute din activitatea de tranzacționare recentă în poziții cu caracteristici identice sau similare poziției evaluate. Dacă sunt disponibile prețuri relevante și observabile, acele evaluări pot fi clasificate la Nivelul 2. Cu toate acestea, acolo unde există una sau mai multe informații „privind prețurile” neobservabile semnificative, acele evaluări vor fi clasificate drept Nivelul 3. În plus, când un preț oferit este considerat inactiv, o ajustare semnificativă a prețului unui titlu de valoare similar poate fi necesară pentru a reflecta diferențele din punct de vedere al titlului de valoare efectiv sau al creditului evaluat sau, în mod alternativ, când prețurile din surse independente pot fi insuficiente pentru a corobora o evaluare, informațiile „privind prețurile” sunt considerate neobservabile și măsurările valorii juste sunt clasificate ca Nivel 3.

Dacă prețurile oferite nu sunt disponibile, valorile juste sunt bazate pe tehnici de evaluare dezvoltate intern care folosesc, când este posibil, parametri actuali de piață precum ratele dobânzilor, ratele actuale și volatilitățile opțiunilor. Elementele evaluate precum tehnicile de evaluare generate intern sunt clasificate în funcție de intrarea la nivelul cel mai redus sau factorul de generare a valorii care este semnificativ pentru evaluare. Astfel, un element poate fi clasificat ca Nivel 3 chiar dacă pot exista informații semnificative care sunt ușor observabil.

Estimările valorii juste din tehnicile de evaluare internă sunt verificate, unde este posibil, la prețurile obținute de la comercianți sau brokeri independenți. Evaluările comercianților și ale brokerilor se pot baza pe diverse intrări, de la prețuri observate la modele de evaluare proprii, iar Compania evaluează calitatea și relevanța acestor informații în determinarea estimării valorii juste. Următoarea secțiune descrie metodologiile de evaluare utilizate de Companie pentru a măsura diferite instrumente financiare la valoarea justă. După caz, descrierea include detalii ale modelelor de evaluare, intrările principale în acele modele și orice premise semnificative.

Ajustări ale evaluării pieței

În general, unitatea de cont pentru un instrument financiar este instrumentul financiar individual. Societatea aplică ajustări ale evaluării pieței care sunt conforme cu unitatea de cont, care nu include ajustarea datorată dimensiunii poziției Societății, cu excepția cazurilor următoare: Excepția portofoliului (IFRS 13) permite unei entități să evalueze valoarea justă a unui grup de active financiare și datorii financiare cu risc de compensare pe baza prețului care ar fi primit pentru a vinde sau a transfera poziția netă de risc deschisă (pe bază de portofoliu), în conformitate cu modul în care pozițiile sunt gestionate pe baza riscurilor. Citi a decis să măsoare anumite portofolii de instrumente financiare, precum instrumentele derivate, care îndeplinesc acele criterii pe baza poziției de risc deschise nete. Societatea aplică ajustările de evaluare a pieței, inclusiv ajustările contului pentru dimensiunea poziției de risc deschis net, pe baza premiselor participatului la piață.

Ajustările de evaluare se aplică articolelor clasificate la nivel 2 sau nivel 3 în ierarhia valorilor juste pentru a asigura că valoarea justă reflectă prețul la care poate fi depășită poziția netă de risc deschis. Aceste ajustări de evaluare se bazează pe răspândirea ofertei pentru un instrument pe piață. În cazul în care Citi a ales să măsoare anumite portofolii de investiții financiare, cum ar fi instrumentele derivate, pe baza poziției de risc net deschis, ajustarea evaluării poate lua în considerare dimensiunea poziției.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Ajustări ale evaluării pieței (continuare)

Ajustările de evaluare a creditelor (CVA) și ajustările de evaluare a finanțărilor (FVA) se aplică populației relevante de instrumente derivate over-the-counter (OTC) în care sunt necesare ajustări pentru a reflecta riscul de credit al contrapartidei, riscul de credit propriu și riscul de finanțare la termen pentru a estima valoarea justă. Aceasta include în principal instrumentele derivate cu o evaluare de bază (de exemplu, actualizate utilizând swap indexat overnight (OIS)) care necesită ajustare pentru aceste efecte, cum ar fi swap-uri rată a dobânzii necolateralizate. CVA reprezintă o ajustare la nivel de portofoliu pentru a reflecta prima de risc asociată cu riscul de non-performanță al contrapartidei (active) sau al Societății (pasive).

FVA reprezintă o primă de risc de finanțare pe piață inerentă părții necolateralizate a unui portofoliu de instrumente financiare derivate și a anumitor portofolii de instrumente derivate garantate care nu includ anexe standard de sprijin al creditelor (CSA), cum ar fi în cazul în care CSA nu permite reutilizarea garanțiilor primite. Metodologia FVA a Societății valorifică metodologia CVA existentă pentru a estima un profil de expunere a finanțării. Calcularea acestui profil de expunere în considerare contracte cu garanții colaterale prin care termenii nu permit Societății să reutilizeze garanțiile colaterale primite, inclusiv dacă partenerii contractuali plasează garanții colaterale către custozii terțe părți. Metodologiile CVA și FVA ale companiei constau în două etape:

- Mai întâi, profilul expunerii pentru fiecare partener contractual este determinat folosind termenii tuturor pozițiilor instrumentelor derivate individuale și o simulare Monte Carlo sau o altă analiză cantitativă pentru a genera o serie de fluxuri de numerar estimate în anumite momente din viitor. Calcularea acestui profil de expunere ia în considerare efectul factorilor de minimalizare a riscului de credit și sursele finanțării, inclusiv numerarul gajat sau alte garanții colaterale și orice alt drept juridic de compensare care există cu partenerul contractual prin acorduri precum contractele de compensare. Contractele individuale privind instrumentele derivate care fac obiectul unui contract de compensare principal aplicabil cu un partener contractual sunt cumulate ca set de grupare în acest scop, deoarece respectivele fluxuri de numerar nete cumulate fac obiectul riscului de non-performanță. Acest proces identifică fluxuri de numerar din momente specifice din viitor care sunt supuse riscului de non-performanță și de finanțare la termen, în loc să utilizeze activul sau pasivul net recunoscut actual ca bază de măsurare a CVA și FVA.
- În al doilea rând, pentru CVA, abordările de piață ale probabilităților de neplată derivate din divizările de credit observate de pe piața swap-urilor pe riscul de credit (CDS) sunt aplicate la fluxurile de numerar viitoare estimate determinate în prima etapă. CVA pentru propriile credite ale Citi este determinat folosind divizări CDS specifice Citi pentru perioada relevantă. În general, CVA partenerului contractual este determinat folosind indecșii de divizare CDS pentru fiecare rating de credit și perioadă aplicabilă. Pentru anumite seturi de compensare identificate în care analiza individuală este posibilă (de exemplu, expunerile la parteneri contractuali cu CDS lichid), sunt folosite divizările CDS specifice partenerilor contractuali. Pentru FVA, se aplică o structură pe termen a intervalelor expunerilor de finanțare așteptate (de exemplu, marja de lichiditate pe piață utilizată pentru a reprezenta prima de finanțare la termen asociată cu anumite instrumente derivate OTC).

CVA și FVA sunt menite să încorporeze o abordare de piață a riscului de credit și finanțare, respectiv, inerentă în portofoliul instrumentelor derivate. Cu toate acestea, majoritatea instrumentelor derivate sunt contracte bilaterale negociate și nu sunt transferate de obicei către terțe părți. Instrumentele derivate sunt de regulă decontate contractual sau, dacă sunt reziliate anticipat, sunt reziliate la o valoare negociată bilateral între partenerii contractuali. Astfel, CVA și FVA nu pot fi realizate pe baza unei decontări sau rezilieri pe parcursul activităților de afaceri normale. În plus, toate sau o parte din aceste ajustări pot fi inversate sau ajustate în perioade viitoare în cazul unor schimbări ale riscului de credit sau finanțare asociat cu instrumentele derivate.

Pe parcursul anului 2022, Compania a înregistrat o pierdere CVA de aproximativ 11,5 milioane USD (2021: pierdere de 5,1 milioane USD) și o pierdere FVA de 3,2 milioane USD (2021: câștig de 3,9 milioane USD).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Titluri de valoare achiziționate în baza contractelor de revânzare și titluri de valoare vândute în baza contractelor de răscumpărare

Nu există prețuri cotate pentru aceste instrumente, deoarece valoarea justă este determinată folosind o tehnică actualizată a fluxului de numerar. Fluxurile de numerar sunt estimate pe baza termenilor contractului, luând în considerare orice instrument derivat încorporat sau alte caracteristici. Aceste fluxuri de numerar sunt actualizate folosind rate ale dobânzilor adecvate scadenței instrumentului, precum și naturii garanției de bază. În general, atunci când astfel de instrumente sunt înregistrate la valoarea justă, sunt clasificate la nivelul 2 al ierarhiei valorii juste, deoarece datele de intrare utilizate în evaluare sunt ușor observabile. Cu toate acestea, anumite poziții cu termen lung sunt clasificate la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Active și pasive ale contului de tranzacționare - Titluri de valoare comerciale și credite comerciale

Acolo unde acestea sunt disponibile, Societatea folosește prețuri de piață oferite de pe piețele active pentru a determina valoarea justă a titlurilor de valoare comerciale; respectivele elemente sunt clasificate la Nivel 1 al ierarhiei valorii juste. Exemplele includ titluri de stat și titluri de capital tranzacționate la bursă.

Pentru obligațiuni și împrumuturi pe piața secundară tranzacționate la bursă, Compania determină, în general, valoarea justă utilizând diverse tehnici de evaluare, inclusiv fluxuri de numerar actualizate, modele interne și bazate pe preț. Estimările valorii juste din tehnicile de evaluare internă sunt verificate, unde este posibil, la prețurile obținute din surse independente, inclusiv comercianți terți părți.

O metodologie pe bază de prețuri utilizează, în situațiile în care acestea sunt disponibile, prețuri oferite sau alte informații de piață obținute din activitatea de tranzacționare recentă a activelor cu caracteristici asemănătoare obligațiunii sau creditului evaluat. Profitabilitatea utilizată în modelele de fluxuri de numerar actualizate este derivată din aceleași informații despre preț. Titlurile de valoare comerciale și creditele cu prețuri folosind respectivele metode sunt clasificate în general la Nivel 2. Cu toate acestea, atunci când intrările principale ale evaluării sunt neobservabile sau prețurile din surse independente sunt insuficiente pentru a corobora evaluarea, un împrumut sau o garanție este, în general, clasificată la nivelul 3. Estimările valorii juste din tehnicile de evaluare internă sunt verificate, unde este posibil, la prețurile obținute din surse independente, inclusiv comercianți terți părți.

Atunci când principala piață de ieșire a Companiei pentru un portofoliu de împrumuturi este prin securitizare, Compania folosește prețul securitizării ca element cheie în valoarea justă a portofoliului de împrumuturi. Prețul securitizării este determinat din veniturile presupuse ale unei securitizări ipotetice în mediul actual de piață. Acolo unde este posibilă o astfel de verificare a prețului, portofoliile de credite sunt de obicei clasificate la nivelul 2 în ierarhia valorii juste.

Pentru majoritatea expunerilor la titlurile garantate cu credite ipotecare (MBS) subprime, valoarea justă este determinată utilizând tranzacții observabile, acolo unde sunt disponibile, sau alte tehnici de evaluare, cum ar fi analiza fluxului de numerar actualizat, utilizând ipoteze de evaluare derivate din titluri similare, mai observabile, ca indicatori de piață. Evaluarea anumitor poziții CDO cu titluri garantate cu active (ABS) este dedusă din valoarea activului net al activelor suport ale CDO ABS.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și datorii financiare (continuare)

Contul comercial Active și pasive—Instrumente derivate

Instrumentele financiare derivate tranzacționate la bursă, măsurate la valoarea justă folosind prețuri cotate (adică, de schimb) pe piețele active, unde sunt disponibile, sunt clasificate la nivelul 1 al ierarhiei valorii juste.

Instrumentele derivate fără preț cotate pe o piață activă și instrumentele derivate executate la bursă sunt evaluate folosind tehnici interne de evaluare. Aceste instrumente derivate sunt clasificate fie la Nivelul 2, fie la Nivelul 3, în funcție de observabilitatea intrărilor semnificative ale modelului.

Tehnicile de evaluare depind de tipul instrumentului derivat și natura instrumentului care stă la baza acestuia. Principalele tehnici utilizate pentru evaluarea acestor instrumente sunt fluxurile de numerar actualizate și modelele interne, cum ar fi modelele de prețuri derivate (de exemplu, simulările Black-Scholes și Monte Carlo).

Intrările principale depind de tipul instrumentului derivat și de natura instrumentului de bază și includ curbele de profitabilitate ale ratei dobânzii, ratele de schimb valutar, volatilitățile și corelația.

Investiții

Categoria de investiții include titlurile de creanță FVOCI și titlurile de capital FVTPL ale căror valori juste sunt în general determinate prin utilizarea procedurilor similare descrise mai sus pentru tranzacționarea valorilor mobiliare sau, în unele cazuri, folosind prețul furnizorului ca sursă principală.

De asemenea, în investiții sunt incluse și investițiile nepublice în entități private de capital și imobiliare. Determinarea valorii juste a titlurilor de valoare nepublice implică un grad semnificativ de raționament al conducerii, deoarece nu există prețuri cotate și astfel de titluri nu sunt tranzacționate în general. În plus, pot exista restricții de transfer asupra titlurilor de capital privat. Procesul Companiei pentru determinarea valorii juste a acestor titluri utilizează tehnici de evaluare acceptate în mod obișnuit, inclusiv analiza ghidului companiei publice și tranzacțiile comparabile. La determinarea valorii juste a titlurilor de valoare nepublice, Societatea ia în considerare și evenimente precum o propunere de vânzare a societății în care s-a investit, oferte publice inițiale, emisiuni de acțiuni sau alte tranzacții observabile. Titlurile de capital privat sunt, în general, clasificate la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

În plus, Compania deține investiții în anumite fonduri de investiții alternative care calculează NAV pe acțiune, inclusiv fonduri speculative, fonduri de capital privat și fonduri imobiliare. Investițiile în fonduri sunt, în general, clasificate ca titluri de capital non-tranzacționabile contabilizate la valoarea justă. Valorile juste ale acestor investiții sunt estimate utilizând NAV pe acțiune din participația Companiei la fonduri, în cazul în care nu este probabil ca investiția să fie realizată la un alt preț decât NAV.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și datorii financiare (continuare)

Instrumente financiare la valoarea justă

Următorul tabel arată o analiză a instrumentelor financiare înregistrate la valoare justă după nivelul ierarhiei valorii juste:

| | Valoarea justă la 31 decembrie 2022 | | | | Valoarea justă la 31 decembrie 2021 | | | |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | Nivelul 1 m \$ | Nivelul 2 m \$ | Nivelul 3 m \$ | Total m \$ | Nivelul 1 m \$ | Nivelul 2 m \$ | Nivelul 3 m \$ | Total m \$ |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Instrumente derivate | | | | | | | | |
| financiare | 1 | 22.274 | 72 | 22.347 | 1 | 12.931 | 194 | 13.126 |
| Active comerciale | 8.457 | 1.279 | 159 | 9.895 | 2.418 | 1.947 | 78 | 4.443 |
| Investiții de portofoliu | 8.277 | 650 | 145 | 9.072 | 6.895 | 492 | 138 | 7.525 |
| Contracte de recumpărare inversă desemnate la FVTPL | — | 10.274 | — | 10.274 | — | — | — | — |
| Alte credite desemnate | | | | | | | | |
| la FVTPL | — | 208 | 394 | 602 | — | 917 | 94 | 1.011 |
| Active financiare deținute la valoarea justă | 16.735 | 34.685 | 770 | 52.190 | 9.314 | 16.287 | 504 | 26.105 |
| Pasive financiare | | | | | | | | |
| Instrumente derivate financiare | 1 | 22.436 | 407 | 22.844 | — | 14.239 | 190 | 14.429 |
| Contracte de recumpărare desemnate la FVTPL | — | 4.481 | — | 4.481 | — | — | — | — |
| Vânzări scurte deținute la FVTPL și alte pasive financiare deținute la FVTPL | 13.522 | (8) | — | 13.514 | 1.214 | 909 | — | 2.122 |
| Pasive financiare deținute la valoarea justă | 13.523 | 26.909 | 407 | 40.839 | 1.214 | 15.148 | 190 | 16.552 |

Creditele deținute la valoare justă prin profit sau pierdere, totalizând 602 milioane USD (2021: 1.010 milioane USD) sunt incluse în declarația privind poziția financiară din cadrul creditelor și avansurilor către clienți.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Modificări ale categoriei de valoare justă de nivel 3

Următoarele tabele prezintă modificările categoriei de valoare justă de Nivelul 3 pentru anii încheiați la 31 decembrie 2022 și 2021. Câștigurile și pierderile prezentate mai jos includ schimbările din valoarea justă atât pentru intrările observabile cât și pentru cele neobservabile.

Deseori Societatea acoperă pozițiile cu poziții de compensare care sunt clasificate într-un nivel diferit. De exemplu, câștigurile și pierderile pentru active și pasive din categoria de Nivel 3 prezentate în tabelele de mai jos nu reflectă efectul compensării pierderilor și câștigurilor pentru instrumentele de acoperire care pot fi clasificate în categoriile de nivel 1 și nivel 2. În plus, Societatea acoperă elemente clasificate în categoria Nivel 3 cu instrument de asemenea clasificate în Nivelul 3 de ierarhie a valorilor juste. Elementele acoperite și acoperirile aferente sunt prezentate brut în următoarele tabele:

| | 31 decembrie 2022 | | | | | 31 decembrie 2021 | | | | | Total | |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|------------|
| | Active financiare derivate | Active comerciale | Titluri de valoare investiționale | Credite deținute la valoare justă prin profit / pierdere | Pasive financiare derivate | Total active financiare derivate | Active comerciale | Titluri de valoare investiționale | Credite deținute la valoare justă prin profit / pierdere | Pasive financiare derivate | | |
| | milioane USD m \$ | | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | |
| Soldul la 1 | | | | | | | | | | | | |
| Ianuarie | 194 | 78 | 138 | 94 | (191) | 313 | 485 | 84 | 98 | — | (487) | 180 |
| Reclasificate din active comerciale în credite la FVTPL | — | — | — | — | — | — | — | (45) | — | 45 | — | — |
| Achiziții | — | 275 | — | — | (1) | 274 | 2 | 25 | — | 37 | — | 64 |
| Probleme | — | — | — | 54 | — | 54 | — | — | — | — | — | — |
| Vânzări | — | (199) | — | (94) | — | (293) | — | (19) | — | — | — | (19) |
| Decontări | (121) | — | — | — | 82 | (39) | 7 | — | — | — | (5) | 2 |
| Transfer în Nivelul 3 | 90 | 205 | — | 334 | (423) | 206 | 94 | — | — | 12 | (95) | 11 |
| Transfer din Nivelul 3 | (215) | (119) | — | — | 217 | (117) | (129) | — | — | — | 132 | 3 |
| Câștiguri / (pierderi) totale | | | | | | | | | | | | |
| - în profit sau pierdere | 124 | (81) | 7 | 6 | (91) | (35) | (265) | 33 | 40 | — | 264 | 72 |
| - în OCI | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Sold la 31 Decembrie | 72 | 159 | 145 | 394 | (407) | 363 | 194 | 78 | 138 | 94 | (191) | 313 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Modificări ale categoriei de valoare justă de nivel 3

(continuare)

Câștigurile sau pierderile totale din anul analizat sunt prezentate în declarația de venit după cum urmează:

| | 2022 | | | | | 2021 | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------|-----------|
| | Active financiare derivate | Active comerciale | Titluri de valoare investiționale | Credite deținute la valoare justă prin profit / pierdere | Pasive financiare derivate | Total active financiare derivate | Active comerciale | Credite deținute la valoare justă prin profit / pierdere | Titluri de valoare investiționale | Pasive financiare derivate | Total | |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Câștiguri / (pierderi) totale | 124 | (81) | 7 | 6 | (91) | (35) | (265) | 33 | — | 40 | 264 | 72 |
| Câștiguri și pierderi realizate | | | | | | | | | | | | |
| - Venituri comerciale nete | 26 | (90) | — | — | 8 | (56) | (279) | 34 | — | — | 278 | 33 |
| Venituri nete din investiții | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Câștiguri și pierderi nerealizate | | | | | | | | | | | | |
| - Venituri comerciale nete | 98 | 9 | — | — | (99) | 8 | 14 | (1) | — | — | (14) | (1) |
| - Venituri nete din investiții | — | — | 7 | — | — | 7 | — | — | — | 40 | — | 40 |
| - Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate la FVTPL | — | — | — | 6 | — | 6 | — | — | — | — | — | — |
| Total | 124 | (81) | 7 | 6 | (91) | (35) | (265) | 33 | — | 40 | 264 | 72 |

În cursul celor 12 luni încheiate la 31 decembrie 2022, transferurile de împrumut cu marjă în active de 0,3 miliarde USD și Instrumente derivate de capitaluri proprii cu un pasiv de 0,3 miliarde USD de la Nivelul 2 la Nivelul 3 s-au datorat scăderii observabilității pe Volatilitate și Forward. Transferurile de împrumuturi corporative în/din L3 s-au datorat modificării observabilității, iar incertitudinea prețurilor a devenit mai mult/mai puțin semnificativă în raport cu evaluarea globală.

Tehnici de evaluare și intrări pentru măsurători ale valorii juste de nivel 3

Inventarul Companiei de Nivel 3 constă atât din instrumente de numerar, cât și din instrumente derivate de complexitate diferită.

Următoarele tabele prezintă tehnicile de evaluare care acoperă majoritatea stocurilor de Nivelul 3 și cele mai semnificative intrări neobservabile utilizate în măsurătorile valorii juste de Nivelul 3. Diferențele dintre acest tabel și sumele prezentate în tabelul Rollforward a Valorii Juste de Nivel 3 reprezintă elemente ne semnificative individual care au fost măsurate folosind diverse tehnici de evaluare, altele decât cele enumerate.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

| 2022 | Valoarea justă m \$ | Metodologie | Intrare | Scăzute | Ridicate |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------|----------|
| Active | | | | | |
| | | Pe bază de model | Divizarea creditelor (punct de bază) | 24,8 | 320,4 |
| | | Pe bază de model | Volatilitatea inflației % | 0,48 | 2,77 |
| | | Pe bază de model | Profitabilitate % | -0,5 | 1,53 |
| | | Pe bază de model | Volatilitatea FX % | 2 | 40 |
| Contracte cu instrumente derivate ⁷² | | Pe bază de model | Baza IR % | -4,23 | 9.68 |
| | | Pe bază de model | Volatilitate IR normală % | 0,33 | 112,51 |
| | | Pe baza prețului | Preț \$ | 100,12 | 102,49 |
| | | Pe bază de model | Procentul de redresare % | 40 | 40 |
| Active comerciale | 159 | Pe baza prețului | Preț (\$) | 0,01 | 100,0 |
| | | Pe bază de model | Volatilitatea capitalurilor proprii % | 0,05 | 300,72 |
| Credite deținute la valoarea justă prin profit / pierdere | 394 | Pe bază de model | Forward pe capital propriu % | 68,34 | 271,61 |
| | | Pe baza prețului | Preț \$ | 0.00 | 110.00 |
| | | | Discount la preț % | | |
| Titluri de valoare de capital propriu de investiții | 145 | Pe baza prețului | | 27.00 | 28.00 |
| | | Analiză comparabilă | Raport PE | 15.7 | 15,70 |
| | | Analiză comparabilă | Elemente multiple EBITDA | 17,1 | 17,10 |
| | | Analiză comparabilă | Raport PE | 15,2 | 15,20 |
| Pasive | | | | | |
| | | Pe bază de model | Divizarea creditelor (punct de bază) | 24,83 | 246,9 |
| | | Pe bază de model | Procentul de redresare % | 40 | 40 |
| | | Pe bază de model | Puncte în avans % | 8,53 | 8,53 |
| | | Pe baza prețului | Preț \$ | 100 | 100,21 |
| Contracte cu instrumente derivate | 407 | Pe bază de model | Volatilitatea FX % | 2 | 40 |
| | | Pe bază de model | Baza IR % | -4,23 | 9.68 |
| | | Pe bază de model | Profitabilitate % | -0,5 | 1,53 |
| | | Pe bază de model | Volatilitate IR normală % | 0,33 | 112,51 |
| | | Pe bază de model | Volatilitatea inflației % | 0,48 | 2,77 |
| | | Pe bază de model | Volatilitatea capitalurilor proprii % | 0,05 | 300,72 |
| | | Pe bază de model | Forward pe capital propriu % | 68,34 | 271,61 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

| 2021 Active | Valoarea justă m \$ | Metodologia | Contribuție | Scăzut | Nivel Ridicat |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|
| | | Pe bază de model | Divizarea creditelor (punct de bază) | 81,0 | 318,8 |
| | | Pe bază de model | Preț Forward % | 8,0 | 599,4 |
| | | Pe bază de model | Profitabilitate % | — | 1,5 |
| | | Pe bază de model | Volatilitatea FX % | 2,1 | 107,4 |
| Contracte cu instrumente derivate | 194 | Pe bază de model | Baza IR % | (4,6) | 10,4 |
| | | Pe bază de model | Volatilitate IR normală % | 0,2 | 0,9 |
| | | Pe baza prețului | Preț \$ | 101,5 | 101,5 |
| | | Pe bază de model | Procentul de redresare % | 25,0 | 40,0 |
| | | Pe bază de model | Volatilitatea mărfurilor % | 10,9 | 188,3 |
| | | Pe bază de model | corelarea mărfurilor % | (50,5) | 89,8 |
| | | Pe bază de model | Forward pe capital propriu % | 58,0 | 165,8 |
| Active comerciale | 78 | Pe baza prețului | Preț (\$) | | 109,8 |
| Credite deținute la valoare justă prin profit/pierdere | 94 | Pe baza prețului | | | |
| Titluri de valoare de capitaluri proprii de investiții | 138 | Pe baza prețului | Prețul pieței acțiunilor comune: factor de conversie de la publicarea relațiilor cu investitorii și discount de lichiditate | Fără discount pentru raportul de conversie | 100% discount de lichiditate |
| | | Analiză comparabilă | Raport câștiguri de preț Discount pentru lipsa vandabilității % | 11 34 | 20,6 36 |
| Pasive | | | | | |
| | | Pe bază de model | Divizarea creditelor (pe bază de puncte) | 41,6 | 100,0 |
| | | Pe bază de model | Preț USD | 96,6 | 99,7 |
| | | Pe bază de model | Volatilitate FX % | 2,1 | 107,4 |
| | | Pe bază de model | Profitabilitate % | - | 1,5 |
| Contracte cu instrumente derivate | 191 | Pe bază de model | IR bază % | (4,6) | 10,4 |
| | | Pe bază de model | IR volatilitate normală % | 0,2 | 0,9 |
| | | Pe bază de model | Valoare de recuperare % | 25,0 | 40,0 |

Incertitudinea măsurătorilor valorii juste referitoare la intrări neobservabile

Incertitudinea de evaluare apare atunci când există date de piață insuficiente sau dispersate pentru a permite o determinare precisă a valorii de ieșire a unei poziții sau a portofoliului la valoarea justă pe piața actuală. Acest lucru este predominant în special în instrumentele cu valoarea justă de Nivelul 3, unde există incertitudine în datele de intrare în evaluare care pot fi atât neobservabile, cât și semnificative pentru evaluarea globală a valorii juste a instrumentului (sau a portofoliului).

Este posibil ca incertitudinile asociate cu intrările neobservabile principale asupra măsurărilor de valoare justă de Nivel 3 să nu fie independent. În plus, suma și direcția incertitudinii unei măsurări a valorii juste pentru o schimbare dată a unei intrări neobservabile depinde de natura instrumentului și dacă Societatea deține instrumentul ca activ sau pasiv. Pentru anumite instrumente, acoperirea prețurilor și gestionarea riscurilor depind mai mult de corelarea dintre diverse intrări decât de analiza și agregarea intrărilor individuale.

Următoarea secțiune descrie unele dintre cele mai semnificative intrări neobservabile folosite de Societate în măsurările valorilor juste de Nivel 3.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Incertitudinea măsurătorilor valorii juste referitoare la intrări neobservabile (continuare) Corelație

Corelația este o măsură a gradului în care două sau mai multe variabile se schimbă una în raport cu cealaltă. Diverse ipoteze legate de corelație sunt necesare pentru o gamă largă de instrumente, inclusiv grupuri de acțiuni și de credit, opțiuni de schimb valutar, tranșe de indice de credit și multe alte instrumente.

Pentru aproape toate aceste instrumente, corelațiile nu sunt observabile direct pe piață și trebuie calculate folosind surse alternative, inclusiv informații istorice. Estimarea corelației poate fi deosebit de dificilă atunci când aceasta poate varia în timp, iar calcularea informațiilor de corelație din datele de piață necesită ipoteze semnificative cu privire la eficiența informațională a pieței (de exemplu, piețele de swaption).

Prin urmare, există incertitudine atunci când este necesară o estimare a nivelului adecvat de corelație ca intrare în unele măsurători la valoarea justă. Modificările nivelurilor de corelație pot avea un impact substanțial, favorabil sau nefavorabil, asupra valorii unui instrument, în funcție de natura acestuia. O modificare a corelației implicite a valorii juste a obligațiunilor de bază care cuprind o structură CDO ar afecta valoarea justă a tranșei principale. De exemplu, o creștere a corelației implicite a obligațiunilor de bază ar reduce valoarea justă a tranșei principale, deoarece instrumentele extrem de corelate produc pierderi mai mari în caz de nerambursare și o parte din aceste pierderi ar fi atribuite tranșei principale. Aceeași modificare a corelației implicite ar avea un impact diferit asupra tranșelor secundare ale aceleiași structuri.

Volatilitate

Volatilitatea reprezintă viteza și gravitatea modificărilor prețurilor de piață și este un factor principal în opțiunile de stabilire a prețurilor. Volatilitatea depinde, în general, de scadența instrumentului secundar și de prețul convenit sau de nivelul definit în contract. Volatilitățile pentru anumite combinații de tenor și strike nu sunt observabile și trebuie estimate folosind metode alternative, cum ar fi instrumente comparabile, analiza istorică sau alte surse de informații de piață. Acest lucru duce la incertitudine în ceea ce privește măsurarea finală a valorii juste a instrumentelor cu volatilități neobservabile.

Relația generală dintre modificările valorii unui instrument (sau portofoliu) și modificările volatilității depinde, de asemenea, de modificările ratelor dobânzii și de nivelul indicelui subiacent. În general, pozițiile cu opțiuni lungi (active) beneficiază de creșteri ale volatilității, în timp ce pozițiile cu opțiuni scurte (pasive) vor suferi pierderi. Unele instrumente sunt mai sensibile la schimbările de volatilitate decât altele. De exemplu, o opțiune at-the-money ar determina o modificare procentuală mai mare în valoarea sa justă decât o opțiune deep-in-the-money. În plus, valoarea justă a unei opțiuni cu mai multe titluri secundare (de exemplu, o opțiune pentru un grup de capitaluri proprii) depinde de volatilitatea titlurilor secundare individuale, precum și de corelațiile acestora.

Randament

În anumite cazuri, profitabilitatea unui instrument nu este observabilă pe piață și trebuie estimată din datele istorice sau din profitabilitatea titlurilor de valoare similare. Poate fi necesar ca această profitabilitate estimată să fie ajustată pentru a capta caracteristicile titlului de valoare evaluat. Oricând suma ajustării este semnificativă pentru valoarea titlului de valoare, măsurarea valorii juste este clasificată drept Nivel 3. Profitabilitatea ajustată este folosită în general pentru a actualiza principalul viitor proiectat și fluxurile de numerar cu dobândă pentru instrumente, precum titlurile de valoare garantate prin active. Profitabilitatea ajustată este afectată de schimbări în mediul ratei dobânzii și divizărilor de credit relevante.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Incertitudinea măsurătorilor valorii juste referitoare la intrări neobservabile (continuare) Preplată

Plățile voluntare neprogramate (plăți în avans) modifică viitoarele fluxuri de numerar pentru investitor și, prin urmare, modifică valoarea justă a titlului. Efectul plăților anticipate este mai pronunțat pentru titlurile garantate cu credite ipotecare rezidențiale. Plata anticipată este în general corelată negativ cu neplata și rata dobânzii. O combinație de plăți anticipate scăzute și neplăți mari amplifică impactul negativ al fiecărei intrări asupra evaluării titlurilor ipotecare. Pe măsură ce vitezele de plată anticipată se modifică, durata de viață medie ponderată a titlului se modifică, ceea ce influențează evaluarea fie pozitiv, fie negativ, în funcție de natura titlului și de direcția modificării duratei de viață medie ponderate.

Recuperare

Recuperarea este proporția soldului total restant al unei obligațiuni sau împrumut care se estimează să fie încasată într-un scenariu de lichidare. Pentru multe titluri de credit (de exemplu, titluri de valoare garantate cu ipotece comerciale), valoarea estimată de recuperare a unei proprietăți necunoscute este de obicei necunoscută până când o lichidare a proprietății este iminentă.

Recuperarea presupusă a unui titlu poate diferi de recuperarea sa reală, care va fi observabilă în viitor. În general, o creștere a premisei ratei de recuperare crește valoarea justă a titlului. O creștere a gravității pierderii, inversă cu rata de recuperare, reduce suma principală disponibilă pentru distribuție și, ca urmare, scade valoarea justă a titlului.

Marja de credit

Divizarea creditelor este o componentă a titlului de valoare care reprezintă calitatea creditelor. Divizarea creditelor reflectă percepția pieței a schimbărilor din ratele de preplată, delincvență și recuperare, prin urmare captând impactul altor variante ale valorii juste.

Schimbările divizării creditelor afectează valoarea justă a titlurilor de valoare în mod diferit în funcție de caracteristicile și profilul de scadență al titlului de valoare. De exemplu, divizarea creditelor este un factor determinant mai semnificativ al măsurării valorii juste a unei obligațiuni cu profitabilitate ridicată comparativ cu o obligațiune investițională. În general, divizarea creditelor pentru o obligațiune investițională este de asemenea mai observabilă și mai puțin volatilă decât contrapartida sa cu profitabilitate ridicată.

Sensibilitatea măsurătorilor de nivelul 3

Implementarea tehnicilor de evaluare presupune un grad considerabil de judecată. Deși Compania consideră că estimările sale ale valorii juste sunt adecvate, utilizarea unor măsurători sau ipoteze diferite ar putea duce la valori juste diferite. Următorul tabel prezintă impactul utilizării unor ipoteze alternative rezonabile posibile în metodologia de evaluare la 31 decembrie 2022 și 2021:

| | 2022 | | 2021 | |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| | Nivelul 3 | | Nivelul 3 | |
| | Efectul asupra contului de venit Favorabil m \$ | Efectul asupra contului de venit Nefavorabil m \$ | Efectul asupra contului de venit Favorabil m \$ | Efectul asupra contului de venit Nefavorabil m \$ |
| Clase de active financiare | | | | |
| Active financiare derivate | 19 | (19) | 8 | (8) |
| Investiții de portofoliu | 17 | (17) | 24 | (24) |
| Credite și avansuri către clienți măsurate la FVTPL | 36 | (36) | 10 | (10) |
| Total | 72 | (72) | 42 | (42) |
| Clasele pasivelor financiare | | | | |
| Pasive financiare derivate | 19 | (19) | 9 | (9) |
| Alte obligații financiare măsurate la FVTPL | 17 | (17) | 2 | (2) |
| Total | 36 | (36) | 11 | (11) |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Valoarea justă estimată a instrumentelor financiare neraportate la valoarea justă

Prezentăm mai jos o comparație după clasa valorilor contabile și valorilor juste ale instrumentelor financiare ale Societății care nu sunt raportate la valoarea justă a situațiilor financiare. Acest tabel nu include valorile juste ale activelor non-financiare și pasivelor non-financiare.

Alte active financiare sunt alcătuite în principal din solduri de creanțe de la trezoreria Societății și soluțiile comerciale și societățile care oferă servicii de piață și titluri de valoare.

Următoarele aspecte sintetizează metodele majore și premisele folosite în estimarea valorii juste a activelor financiare și pasivelor financiare folosite în tabelele de pe pagina următoare:

- Valoarea justă pentru credite și avansuri și alte credite sunt estimate folosind tehnicile de evaluare interne precum analiza fluxurilor de numerar actualizate. Dacă sunt disponibile, Societatea poate folosi și prețuri oferite pentru activitatea de tranzacționare recentă a activelor cu caracteristici asemănătoare creditului evaluat. În anumite cazuri, valoarea contabilă aproximează valoarea justă deoarece instrumentele sunt pe termen scurt în natură sau restabilesc frecvent prețurile.
- Valorile juste ale pasivelor din depozitele în conturile clienților, alte active și alte pasive sunt estimate folosind fluxurile de numerar actualizate, aplicând fie ratele de piață acolo unde este posibil, fie ratele oferite în prezent de către Societate pentru depozitele cu scadențe rămase similare. Acolo unde sunt folosite ratele de piață, nu se aplică o ajustare pentru divizarea creditelor partenerilor contractuali.
- Valoarea contabilă a numerarului și soldurilor de la băncile centrale este o aproximare rezonabilă a valorii juste pe baza naturii pe termen scurt a soldurilor.

Tabelul de mai jos descrie valoarea justă estimată, la Nivel 1, 2 și 3 a acelor active și pasive care nu sunt deținute la valoarea justă în declarația privind poziția financiară.

| | 31 decembrie 2022 | | Valoarea justă estimată | | |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
| | Valoarea contabilă | Valoarea justă estimată | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Active | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 32.911 | 32.911 | 32.911 | — | — |
| Credite și avansuri către bănci | 13.472 | 13.472 | — | 13.472 | — |
| Credite și avansuri către clienți | 19.944 | 19.869 | — | — | 19.869 |
| Alte active | 10,183 | 10,183 | — | — | 10,183 |
| Total active financiare | 76.510 | 76.435 | 32.911 | 13.472 | 30.052 |
| Pasive | | | | | |
| Depozite de către bănci | 8.858 | 8.814 | — | 8.814 | — |
| Conturi de client | 49.072 | 48.827 | — | 48.827 | — |
| Pasive subordonate | 4.455 | 4.432 | — | 4.432 | — |
| Alte pasive | 16.247 | 16.166 | — | 7.646 | 8.520 |
| Total pasive financiare | 78.632 | 78.239 | — | 69.719 | 8.520 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

23. Active și pasive financiare (continuare)

Valoarea justă estimată a instrumentelor financiare neraportate la valoarea justă (continuare)

| | 31 decembrie 2021 (reformulat) | | Valoarea justă estimată | | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | Valoare Contabilă m\$ | Valoare justă estimată m\$ | Nivel 1 m\$ | Nivel 2 m\$ | Nivel 3 m\$ |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Active | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 27.482 | 27.482 | 27.482 | — | — |
| Credite și avansuri către bănci | 11.035 | 11.035 | — | 11.035 | — |
| Credite și avansuri către clienți | 20.242 | 20.234 | — | — | 20.234 |
| Alte active* | 6.841 | 6.841 | — | — | 6.841 |
| Total active financiare | 65.600 | 65.592 | 27.482 | 11.035 | 27.075 |
| Pasive | | | | | |
| Depozite de la bănci | 11.148 | 11.116 | — | 11.116 | — |
| Conturi de client | 38.977 | 38.866 | — | 38.866 | — |
| Pasive subordonate | 4.773 | 4.759 | — | 4.759 | — |
| Alte pasive* | 9.046 | 9.020 | — | 7.164 | 1.856 |
| Total pasive financiare | 63.944 | 63.761 | — | 61.905 | 1.856 |

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

24. Proprietăți și echipamente

| Cost | Active cu drept de utilizare | | Îmbunătățiri ale proprietăților închiriate | | Vehicule, mobilier și echipamente | | Total | |
|-------------------------------|------------------------------|--------------|--------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| La 1 ianuarie | 112 | 97 | 75 | 74 | 91 | 90 | 278 | 261 |
| Adăugiri | 66 | 17 | 7 | 8 | 16 | 14 | 89 | 39 |
| Achiziții | — | — | 2 | — | 1 | — | 3 | — |
| Cesiuni | — | (9) | (2) | (2) | (1) | (6) | (3) | (17) |
| Anulări | — | — | — | — | (2) | (2) | (2) | (2) |
| Schimb valutar | (4) | 7 | (5) | (5) | (10) | (5) | (19) | (3) |
| La 31 decembrie | 174 | 112 | 77 | 75 | 95 | 91 | 346 | 278 |
| Depreciere | | | | | | | | |
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| La 1 ianuarie | 50 | 34 | 37 | 34 | 51 | 52 | 138 | 120 |
| Tarifată în anul | 20 | 20 | 7 | 7 | 12 | 13 | 39 | 40 |
| Achiziții | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Cesiuni | — | (2) | (1) | (3) | (1) | (8) | (2) | (13) |
| Anulări | — | — | — | — | (1) | (2) | (1) | (2) |
| Schimb valutar | 2 | (2) | (8) | (1) | (5) | (4) | (11) | (7) |
| La 31 decembrie | 72 | 50 | 35 | 37 | 56 | 51 | 163 | 138 |
| Valoare contabilă netă | 102 | 62 | 42 | 38 | 39 | 40 | 183 | 140 |

Nu au existat costuri de împrumut capitalizate referitoare la achiziționarea de proprietăți și echipamente în anul (2021: zero USD).

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

25. Active necorporale

| Cost | Fondul comercial | | Software pentru computere | | Alte active necorporale | | Total | |
|------------------------|------------------|-----------|---------------------------|------------|-------------------------|-----------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| La 1 ianuarie | 47 | 48 | 225 | 185 | 32 | 35 | 304 | 268 |
| Adăugiri | — | — | 25 | 42 | — | — | 25 | 42 |
| Transfer Intrare | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Achiziții | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Transfer ieșire | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Cesiuni | — | — | — | (1) | — | — | — | (1) |
| Depreciere | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Schimb valutar | (2) | (1) | 1 | (1) | (2) | (3) | (3) | (5) |
| La 31 decembrie | 45 | 47 | 251 | 225 | 30 | 32 | 326 | 304 |

| Pierderi din amortizare pierderi de depreciere | Fondul comercial | | Software pentru computere | | Alte active necorporale | | Total | |
|---------------------------------------------------|------------------|-----------|---------------------------|------------|-------------------------|-----------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| La 1 ianuarie | 27 | 27 | 138 | 110 | 30 | 31 | 195 | 168 |
| Adăugiri | — | — | — | 15 | — | — | — | 15 |
| Amortizare | — | — | 16 | 15 | 1 | 1 | 17 | 16 |
| Achiziții | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Transfer ieșire | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Cesiuni | — | — | — | (1) | — | — | — | (1) |
| Depreciere | — | — | (1) | — | — | — | (1) | — |
| Schimb valutar | — | — | — | (1) | (5) | (2) | (5) | (3) |
| La 31 decembrie | 27 | 27 | 153 | 138 | 26 | 30 | 206 | 195 |
| Valoare contabilă netă | 18 | 20 | 98 | 87 | 4 | 2 | 120 | 109 |

Un activ necorporal este depreciat atunci când valoarea contabilă depășește valoarea recuperabilă. Atunci când testează imobilizările necorporale pentru depreciere, Societatea va determina valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar a fi cea mai mare din valoarea sa justă, mai puțin costurile de eliminare și valoarea sa de utilizare. Suma valorii în uz este determinată folosind un model bazat pe metoda fluxului de numerar actualizat. Proiecțiile privind fluxurile de numerar sunt bazate pe planurile de afaceri aprobate de manageri care acoperă o perioadă de 5 ani sau mai mare dacă managerii consideră de cuviință.

Fondul comercial a fost alocat activității de Custodie Directă și Compensare și activității de administrare a fondurilor. Proiecțiile privind fluxurile de numerar cu privire la afacerea de custodie directă și cliring și afacerea de administrare a fondurilor acoperă o perioadă de 10 ani.

Fluxurile de trezorerie folosite pentru estimarea previziunilor privind profitul operațional reflectă evaluarea actuală a pieței în ceea ce privește riscul unităților generatoare de numerar. Profitul operațional din planul de afaceri, aprobat de conducere, reflectă cea mai bună estimare a profiturilor viitoare, pe baza experienței istorice și totodată a ratelor de creștere estimate.

Rata de actualizare utilizată pentru estimarea fluxurilor de numerar este SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Ipotezele cheie reflectă experiența trecută și iau în considerare sursele externe de informații și sunt detaliate în tabelul de mai jos.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

25. Active necorporale (continuare)

Nu a existat nicio dovadă a deprecierei care derivă din revizuirea fondului comercial. Un rezumat al alocării fondului comercial în cadrul unităților este prezentat mai jos:

| Unitate generatoare de numerar | Fondul comercial | | Rata de creștere | | Valoarea discount-ului | |
|-----------------------------------------------|------------------|-----------|------------------|------|------------------------|--------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Grup clienți instituționali | m \$ | m \$ | | | | |
| – Activitatea de custodie directă și cliiring | 12 | 13 | 8% | 8% | -3.438 | -1.420 |
| – Activitatea de administrare a fondurilor | 6 | 7 | 1% | — | -3.438 | — |
| Total | 18 | 20 | | | | |

Modelul este sensibil la modificările ratei de creștere. Rata de creștere este aliniată la planul strategic al unităților generatoare de numerar.

Conducerea consideră că modificările rezonabile ale ipotezelor cheie, utilizate pentru a determina sumele recuperabile, nu ar avea ca rezultat o depreciere semnificativă.

26. Impozitul amânat

Transferul impozitului amânat este după cum urmează:

| | Solduri la 1 ianuarie 2022 | Recunoscute în declarația de venit | Recunoscute în declarația de alte venituri nete | Solduri la 31 decembrie 2022 |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Proprietăți, echipamente și imobilizări necorporale | 170 | (44) | — | 126 |
| Investiții de portofoliu la FVOCI | 4 | (1) | 70 | 73 |
| Pensii și alte beneficii de pensionare | 29 | (5) | (16) | 8 |
| Provizioane din pierderi de creditare estimate | — | — | — | — |
| Transmiterea pierderilor fiscale | 45 | (7) | — | 38 |
| Alte diferențe temporare | 12 | 4 | — | 16 |
| Conversie FX | (33) | — | 10 | (23) |
| Total taxe amânate | 227 | (53) | 64 | 238 |
| - din care Activ fiscal amânat | 247 | | | 255 |
| - din care Pasiv fiscal amânat | 20 | | | 17 |
| | | | | |
| | Solduri la 1 ianuarie 2021 | Recunoscute în declarația de venit | Recunoscute în declarația de alte venituri nete | Solduri la 31 decembrie 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Proprietăți, echipamente și imobilizări necorporale | 169 | 1 | — | 170 |
| Investiții de portofoliu la FVOCI | (20) | — | 24 | 4 |
| Pensii și alte beneficii de pensionare | 33 | — | (4) | 29 |
| Provizioane din pierderi de creditare estimate | 6 | (6) | — | — |
| Transmiterea pierderilor fiscale | 48 | (3) | — | 45 |
| Alte diferențe temporare | 15 | (3) | — | 12 |
| Conversie FX | (22) | — | (11) | (33) |
| Total taxe amânate | 229 | (11) | 9 | 227 |
| - din care Activ fiscal amânat | 248 | | | 247 |
| - din care Pasiv fiscal amânat | 18 | | | 20 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

26. Impozitul amânat (continuare)

Activul fiscal actual de 14 milioane USD include 9,7 milioane în legătură cu sucursala din Italia, 2,9 milioane USD în legătură cu sucursala din Luxemburg și 1,1 milioane USD în legătură cu sucursala din Suedia pentru anul 2022.

27. Acțiuni la sucursale

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Începutul perioadei | 14 | 14 |
| Costuri | — | — |
| Final de perioadă | 14 | 14 |

Societatea are o investiție în următoarea sucursală:

| Nume | Țara de înregistrare activității | Natura afacerii | Sfârșitul anului | Sediu social | Procent de participație |
|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| CitiCapital Leasing (March) Limited | Anglia | Finanțarea închirierilor | 31 martie | Marea Britanie | 100% |

28. Pasive subordonate

| Prima dată a opțiunii de cumpărare | Moneda | 2022 milioane USD | 2021 milioane USD | Rata dobânzii | Scadență |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 2021 | LIRE STERLINE | 722 | 809 | 0.98% + 5 ani SONIA | 6 decembrie 2026 |
| 2021 | EUR | 3.733 | 3.964 | 0.99% + 7 ani ESTR | 31 octombrie 2028 |

La data de 31 decembrie 2022, pasivele subordonate constau din 4.455 milioane USD (2021: 4.773 milioane USD) de debite din credite subordonate de la Citibank Holdings Ireland Limited. Cheltuielile cu dobânzile percepute în timpul anului cu privire la creditele subordonate și tarificate în situația veniturilor însumează 54 milioane USD (2021: 2 milioane USD).

Creditul este subordonat revendicărilor altor creditori, pari passu cu creditori cu privire la alte pive cu clasificare inferioară revendicărilor indicate în Secțiunea 1428A(1)(c)(iii) din Legea privind societățile comerciale din 2014, dar vor avea o clasificare superioară drepturilor acționarilor și deținătorilor (sau altor creditori cu privire la) instrumentelor suplimentare de nivel 1 și 2

Compania nu a avut nicio situație de neplată a sumelor principale sau dobânzilor sau alte încălcări cu privire la pasivele sale subordonate în anul care a luat sfârșit la data de 31 decembrie 2022 (2021: zero).

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

29. Provizioane

Provizioanele înregistrate pentru restructurare în mare parte se referă la beneficii de reziliere. Beneficiile de reziliere sunt achitabile când angajarea este reziliată înainte de data de pensionare normală sau când un angajat acceptă redundanța voluntară în schimbul acelor beneficii.

Provizionul pentru pierderea de creditare estimată (ECL) pentru angajamentele și garanțiile asumate este înregistrat pentru credite angajate, când Societatea are o obligație contractuală de a furniza fonduri pentru clienți, sau pentru orice angajamente contractuale care nu sunt înregistrate pe declarația privind poziția financiară.

Provizioanele sunt recunoscute când există o obligație prezentă ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca un flux de resurse care cuprinde beneficii economice să fie necesar pentru a soluționa obligația și o estimare de încredere poate fi făcută cu privire la suma obligației. Provizioanele sunt măsurate la valoarea prezentă a estimării optime a managerilor a cheltuielilor necesare pentru a deconta obligația prezentă la data situației poziției financiare. Provizioanele vor fi utilizate în cursul anului care se încheie la 31 decembrie 2023.

| | Provizion de restructurare | Alte provizioane | Total |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| | m \$ | m \$ | m \$ |
| 31 decembrie 2022 | | | |
| Sold de deschidere | 6 | 3 | 9 |
| Provizioane realizate în timpul anului | 5 | — | 5 |
| Provizion utilizat pe parcursul anului | (2) | — | (2) |
| Provizioane emise în timpul anului | (1) | (1) | (2) |
| Alte mișcări | (2) | — | (2) |
| Sold de închidere | 6 | 2 | 8 |
| Angajamente și garanții | | | 123 |
| Soldul total al provizioanelor | | | 131 |
| | | | |
| | Provizion de restructurare | Alte provizioane | Total |
| | m \$ | m \$ | m \$ |
| 31 decembrie 2021 | | | |
| Sold de deschidere | 14 | 3 | 17 |
| Provizioane realizate în timpul anului | 1 | — | 1 |
| Provizion utilizat pe parcursul anului | (5) | — | (5) |
| Provizioane emise în timpul anului | (4) | — | (4) |
| Alte mișcări | — | — | — |
| Sold de închidere | 6 | 3 | 9 |
| Angajamente și garanții | | | 80 |
| Soldul total al provizioanelor | | | 89 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30. Alte pasive

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (Reformat) |
|-------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Alte pasive | | |
| Cont de datorii | 4.778 | 4.290 |
| Obligațiile conturilor cu marjă* | 5.419 | 2.905 |
| Titluri vândute în cadrul acordurilor de răscumpărare | 5.397 | 1.065 |
| Vânzări pe termen scurt | 13.514 | 2.118 |
| Obligații de pensionare (Nota 14) | 121 | 228 |
| Pasivul de leasing cu drept de utilizare | 110 | 71 |
| Cumulări și venituri amânate | 278 | 182 |
| Altele | 144 | 309 |
| | 29.761 | 11.168 |

Conturile de datorii se referă în principal la obligațiile care derivă din afacerea serviciilor de tranzacționare a Societății. Celelalte solduri includ sumele achitabile către alte instituții financiare, corporații și alte entități ale Grupului, în principal referitoare la participațiile de risc preplătite, elementele în proces de decontare și obligațiile conturilor cu marjă.

Decontarea acestor conturi este pe termen scurt, soldurile pot fluctua în funcție de activitatea de afaceri de bază.

Obligațiile conturilor de bază reflectă obligația Societății de a plăti garanții colaterale înapoi către clienți odată cu propria decontare a solicitărilor de marjă pe măsură ce apar.

Vânzări pe termen scurt - reprezintă sumele achitabile din tranzacții de vânzări pe termen scurt unde titlurile de valoare și instrumentele de pe piețele monetare sunt vândute dar nu sunt deținute la data tranzacției.

*Reformulate în urma ajustărilor pentru anul anterior, detaliate în Nota 38

31. Capital social emis

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Numărul de acțiuni ordinare | | m \$ | m \$ |
| Autorizat | | | | |
| La finalul anului | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 | 4.692 | 4.692 |
| Capital social | | | | |
| Acțiuni ordinare alocate, solicitate și achitate integral cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare | 9.741.290 | 9.741.290 | 11 | 11 |
| Prima de emisiune | | | | |
| La finalul anului | | | 1.963 | 1.963 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

32. Planuri de stimulente pe bază de acțiuni

Ca parte a programului de remunerare a Societății participă la mai multe planuri de stimulente pe bază de acțiuni ale Citigroup. Aceste planuri implică acordarea de opțiuni de acțiuni, acțiuni restricționate sau amânate și plăți de acțiuni. Respectivul titluri sunt folosite să atragă, rețină și motiveze directorii și angajații să ofere stimulente pentru contribuțiile lor la performanța și creșterea pe termen lung a Societății și să alinieze interesele acestora cu cele ale acționarilor. Programele de stimulente sunt administrate de Comitetul pentru Personal și Compensații ale Citigroup Inc. Consiliul de Administrație, compus în întregime din Administratori non-angajați.

În programul de acordare a stimulentele Citigroup emite acțiuni comune în forma unor stimulente pe bază de acțiuni restricționate, stimulente pe bază de acțiuni amânate și plăți de acțiuni. Pentru toate programele de stimulente pe bază de acțiuni din perioada de investire aplicabilă, acțiunile acordate nu sunt emise participanților (în cazul unor stimulente pe bază de acțiuni amânate) sau nu pot fi vândute sau transferate de către participanți (în cazul unor stimulente pe bază de acțiuni restricționate) până când condițiile de investire au fost îndeplinite. Beneficiarii stimulentele pe bază de acțiuni amânate nu au drepturi de acționar până când acțiunile le sunt livrate, dar în general au dreptul de a primi plăți echivalente dividendelor în perioada de investire. Beneficiarii stimulentele pe bază de acțiuni restricționate au drept de vot limitat și dreptul de a primi dividende sau plăți echivalente dividendelor în perioada de investire. După ce un stimulent pe bază de acțiuni este investit acțiunile devin liber transferabile, dar în cazul anumitor angajați, pot fi supuse unor restricții de transfer conform termenilor acestora sau angajamentului de proprietate asupra acțiunilor.

Program de stimulente pe bază de acțiuni

Societatea participă la Programul de acumulare de capital al Citigroup (CAP), conform căruia acțiunile comune Citigroup sunt alocate în formă restricționată sau drept acțiuni amânate pentru angajații participanți.

În general alocările CAP de acțiuni restricționate sau amânate constituie un procent din compensația stimulentele anuale și sunt investite proporțional într-o perioadă de 3 sau 4 ani începând sau aproximativ la data primei aniversări a investirii. Angajarea continuă din Citigroup este în general necesară pentru a investi în CAP și alte programe de acordare a stimulentele pe bază de acțiuni.

Programul prevede că angajații care îndeplinesc anumite cerințe privind vârsta și vechimea (angajați eligibili pentru pensionare) își pot rezilia contractele de muncă și pot continua să investească în beneficiile lor, cu condiția să respecte prevederile de non-concurență specificate. Alocările acordate angajaților eligibili pentru pensionare sunt acumulate în anul dinainte de data acordării în aceeași manieră ca și compensația stimulentele în numerar acumulată, deoarece nu există condiții de investire.

Pentru toate programele de acordare de acțiuni, în perioada de investire aplicabilă, acțiunile acordate nu pot fi vândute sau transferate de către participant, iar acordarea este supusă anulării în cazul în care contractul de muncă al angajatului este reziliat. După investirea alocării, acțiunile devin liber transferabile (supuse angajamentului de proprietate asupra stocurilor angajaților seniori). De la data alocării, beneficiarul unor acțiuni alocate poate direcționa votul acțiunilor și primi dividende regulate și primi dividende regulate în măsura în care dividendele sunt plătite pentru acțiunile comune ale Citigroup. Beneficiarii acțiunilor comune primesc echivalentele dividendelor în măsura în care dividendele sunt plătite pentru acțiunile comune ale Citigroup, dar nu pot vota.

Informațiile cu privire la alocările de acțiuni pentru anul actual sunt după cum urmează:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Acțiuni alocate | 662.008 | 341.241 |
| Valoarea de piață justă pe baza mediei ponderate per acțiune | 59,59 USD | \$62,85 |
| | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ |
| Costul compensației aplicat pentru câștiguri | 36 | 24 |
| Ajustările valorii juste înregistrate la capitalul propriu | (8) | — |
| Totalul valorii contabile a pasivului tranzacției decontat pe baza capitalului propriu | 42 | 33 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

32. Planuri de stimulente pe bază de acțiuni (continuare)

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| | m \$ | m \$ |
| <u>Alocări de acțiuni</u> | | |
| Acordat în 2022 | 28 | — |
| Acordat în 2021 | 6 | 18 |
| Acordat în 2020 | 2 | 2 |
| Acordat în 2019 | — | 1 |
| Acordat în 2018 | — | — |
| Acordate în 2017 | — | — |
| <u>Numerar acumulat</u> | — | 3 |
| Total cheltuieli | 36 | 24 |

Societatea nu a operat și nu a avut niciun program de opțiuni de stoc (2021: zero).

33. Pasive și angajamente contingente

Următorul tabel prezintă sumele principale nominale și sumele ponderate după risc ale pasivelor și angajamentelor contingente. Sumele principale nominale indică volumul activităților de afaceri restante la data declarației privind poziția financiară și nu reprezintă sumele de risc.

| | Suma contractului 31 decembrie 2022 | Suma contractului 31 decembrie 2021 |
|--------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| | m \$ | m \$ |
| Linii de credit netrase | 28.780 | 26.577 |
| Alte angajamente | | |
| - mai puțin de 1 an | 11.320 | 6.470 |
| - minim 1 an | 6.464 | 11.669 |
| Total | 46.564 | 44.716 |

Alte angajamente se referă în principal la activitatea de tranzacționare din Irlanda. Societatea deține un ECL de 122 milioane USD la 31 decembrie 2022 (2021: ECL de 80 milioane USD), cu privire la angajamentele sale.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

33. Pasive și angajamente contingente (continuare) Pierdere de credit așteptată –

Pasive și angajamente contingente

Următorul tabel prezintă o analiză a modificărilor valorii contabile brute și a provizioanelor ECL corespunzătoare:

| Expunere | Etapa 1 | | Etapa 2 | | Etapa 3 | | Total | |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| Expunere restantă la 1 ianuarie | 42.475 | 45.171 | 2.076 | 1.739 | 166 | 107 | 44.717 | 47.017 |
| Active noi inițiate sau achiziționate | 6.461 | 3.503 | 815 | 541 | 6 | 29 | 7.282 | 4.073 |
| Activ radiat sau scadent | (4.669) | (6.129) | (681) | (210) | (85) | (34) | (5.435) | (6.373) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 732 | 453 | (666) | (453) | (66) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | (2.064) | (478) | 2.082 | 478 | (18) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | (72) | (45) | (24) | (19) | 96 | 64 | — | — |
| Modificări datorate schimbărilor care nu au ca rezultat radierea | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Sume anulate | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Alte mișcări | — | — | — | — | — | — | — | — |
| La 31 decembrie | 42.863 | 42.475 | 3.602 | 2.076 | 99 | 166 | 46.564 | 44.717 |
| ECL | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ | m \$ |
| IFRS 9 ECL la 1 ianuarie | 36 | 19 | 27 | 57 | 17 | 22 | 80 | 98 |
| ECL pe active noi inițiate sau achiziționate | 22 | 1 | 28 | — | 1 | — | 51 | 1 |
| Expunerea derecunoscută sau scadentă | — | (2) | (3) | (6) | (4) | (7) | (7) | (15) |
| Transferuri la Stadiul 1 | 18 | 6 | (9) | (6) | (9) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 2 | (1) | — | 2 | — | (1) | — | — | — |
| Transferuri la Stadiul 3 | — | — | (1) | (1) | 1 | 1 | — | — |
| Remăsurare netă a pierderii subvenție | (13) | (3) | 18 | 3 | 9 | 6 | 14 | 6 |
| Alte mișcări | (32) | 15 | 12 | (20) | 5 | (5) | (15) | (10) |
| La 31 decembrie | 30 | 36 | 74 | 27 | 19 | 17 | 123 | 80 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

34. Transferul activității sub control comun

Divizia de schimb valutar din cadrul sucursalei din Italia

La data de 1 mai 2021, o divizie de schimb valutar a fost transferată la sucursala din Italia a CEP de la Citibank N.A. ("CBNA"). Compania a plătit un preț de 15 milioane USD pentru divizia de schimb valutar achiziționată din cadrul sucursalei din Italia. Niciun fond comercial nu a fost recunoscut, deoarece contravaloarea considerată în exces a fost înregistrată în rezerva de fuziune.

Activele și pasivele care au fost transferate în 2021 au fost de 75 mii USD, respectiv 75 mii USD.

La data de 17 septembrie 2021, o afacere de servicii de custodie și fiduciare a fost transferat de la sucursala CEP UK la Citibank UK Limited ("CUKL"). Societatea a primit o sumă de 31 milioane USD pentru afacerea de servicii de custodie și financiare de la CUKL. Niciun fond comercial nu a fost recunoscut, deoarece contravaloarea considerată în exces a fost înregistrată în rezerva de fuziune. Nu au existat transferuri de afaceri sub control comun în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2022.

Afacerea de custodie și fiduciară nu a avut active identificabile separat, corporale sau necorporale, în situația poziției financiare a CEP.

35. Implicarea în entitățile structurate neconsolidate

Natura, scopul și extinderea participațiilor Societății în entități structurate neconsolidate

Societatea este implicată în diverse activități de afaceri cu entități structurate care sunt create pentru a realiza un anumit scop de afaceri. O entitate structurată este una care a fost înființată pentru ca orice drepturi de vot sau drepturi similare nu sunt factorul dominant al deciziei privind cine controlează entitatea. Un exemplu este atunci când drepturile de vot se referă doar la sarcini administrative și activitățile relevante sunt direcționate de acorduri contractuale.

Entitățile structurate sunt consolidate când natura relației dintre Societate și entitățile structurate indică faptul că entitățile structurate sunt controlate de Societate. Entitățile acoperite de această notă de raportare nu sunt consolidate deoarece Societatea nu le controlează prin drepturi de votare, contract, acorduri de înființare sau alte mijloace. Extinderea participațiilor Societății asupra entităților structurate neconsolidate variază în funcție de tipul entităților structurate.

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

35. Implicarea în entitățile structurate neconsolidate (continuare)

Finanțare pe bază de active

Societatea acordă credite și alte forme de finanțare entităților structurate care dețin active. Aceste credite fac obiectul aceluiași aprobări de credit ca toate celelalte credite inițiate sau achiziționate de către Societate.

Societatea nu are dreptul de a direcționa activitățile care afectează în mod semnificativ performanța economică a acestor entități structurate. Aceste vehicule sunt finanțate de obicei printr-un sindicat de creditori.

Tabelul de mai jos prezintă o analiză a valorilor contabile ale participațiilor deținute de Companie în entități structurate neconsolidate în funcție de tipul activelor de bază, care reprezintă expunerea maximă a Companiei la pierderi, precum și activele totale ale acestor entități structurate neconsolidate. Toate expunerile sunt incluse în credite și avansuri către clienți.

| | Valoare contabilă | | Active totale ale entităților structurate neconsolidate | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|---------------------------------------------------------|---------------|
| | 2022 m \$ | 2021 m \$ | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
| Avioane, nave și alte active | 169 | 149 | 532 | 6.351 |
| Imobile comerciale și de altă natură | 579 | 1.008 | 6.261 | 7.034 |
| Total | 748 | 1.157 | 6.793 | 13.385 |

Expunerea de mai sus este finanțarea pe active asigurată către 20 de entități (2021: 30). Societatea are angajamente suplimentare de 77 milioane USD (2021: 208 milioane USD) față de aceste entități.

Finanțarea pe baza activelor reprezintă valoarea contabilă a situației poziției financiare din finanțarea Societății în entități structurate. Aceasta reflectă finanțarea inițială în entitățile structurate ajustate pentru orice participații acumulate și sume principale în numerar primite. Valoarea contabilă poate fi ajustată pentru creșteri sau scăderi ale valorii juste sau orice depreciere a valorii recunoscute în declarația de venit.

36. Închirieri

A. Leasing-uri ca locatar

Informații despre leasing-urile pentru care Societatea este locatar sunt prezentate mai jos.

Active cu drept de utilizare

Activele cu drept de utilizare legate de clădirile de birouri închiriate din sucursale.

| | 2022 m \$ | 2021 m \$ |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Solduri la 1 ianuarie | 62 | 63 |
| Suplimentări la activele cu drept de utilizare | 66 | 17 |
| Cesiuni | — | (9) |
| Taxă de depreciere pentru anul financiar | (20) | (19) |
| Schimb valutar | (6) | 9 |
| Solduri la 31 decembrie | 102 | 62 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

36. Închirieri (continuare)

Angajamente

| Analiza scadenței | 31 decembrie | 31 decembrie |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| | m \$ | m \$ |
| Expiră: | | |
| – în maxim un an | 2 | 4 |
| – între 1 și 5 ani | 31 | 27 |
| – în minim cinci ani | 76 | 39 |
| Total pasive de leasing actualizate la 31 decembrie | 109 | 71 |
| Obligații de leasing incluse în declarația privind poziția financiară la 31 Decembrie | 109 | 71 |
| Actual | 2 | 5 |
| Non-curent | 107 | 66 |

Sume recunoscute în profit sau pierdere

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------|------|
| | m \$ | m \$ |
| Leasing-uri în temeiul IFRS 16 | | |
| Dobânda asupra pasivelor de leasing | — | — |

Sume recunoscute în situația fluxurilor de numerar

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------|-------------|----------|
| | m \$ | m \$ |
| leșire totală de numerar pentru leasing-uri | (39) | 5 |

37. Tranzacții cu părți asociate

Societatea este o sucursală deținută integral de Citibank Holdings Ireland Limited, care este înființată în Irlanda. Cel mai mare Grup în care sunt consolidate rezultatele Societății este cel condus de Citigroup Inc., înființat în Statele Unite ale Americii. Societatea definește părți asociate după cum urmează: Consiliul de Administrație, managerii seniori, membrii familiei apropiate, sucursalele mamă și asociate și societățile asociate. Societatea consideră managerii cheie ai Societății ca alcătuind membrii Comitetului Executiv (ExCo).

Tranzițiile cu personalul-cheie de conducere

Compensația personalului de conducere cheie a cuprins următoarele:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|
| | m \$ | m \$ |
| Remunerație | | |
| Salarii și alte beneficii pe termen scurt | 16 | 9 |
| Beneficii ulterioare angajării | 1 | 1 |
| Beneficii de reziliere | | 1 |
| | <u>17</u> | <u>11</u> |
| Număr de KMP YTD | 25 | 20 |
| Număr de KMP 31 decembrie | 20 | 18 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

37. Tranzacții ale unor părți asociate (continuare)

Tranzacții cu personalul-cheie de conducere (continuare)

Personalul cheie de conducere (KMP) este reprezentat de acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea pentru planificarea, conducerea și controlul activităților entității, în mod direct sau indirect, inclusiv orice administrator (executiv sau nu) al acelei entități. Acesta a fost definit drept Comitetul Executiv al CEP (ExCo) și orice administrator executiv, non-executiv sau independent non-executiv pentru entitate.

Datele de remunerare includ populația KMP completă până în prezent, adică inclusiv cazurile parțiale din an. Pentru toți administratorii interni neexecutivi care nu sunt angajați de entitate, datele lor de remunerare sunt excluse din cifrele furnizate și este raportat doar numărul de angajați.

Salariile și alte prestații pe termen scurt includ salariul, indemnizația bazată pe roluri, compensații variabile, numerar în locul pensiei și valoarea altor prestații.

Beneficiile ulterioare angajării includ contribuțiile angajatorilor plătite fondurilor de pensii. Datele privind beneficiile de încetare reflectă plățile de concediere.

Numărul populației KMP include KMP-uri intermediare, sunt excluse numai persoanele care sunt participanți permanent la ExCo.

Salariile și alte prestații pe termen scurt includ salariul, indemnizația bazată pe roluri, compensații variabile, numerar în locul pensiei și valoarea altor prestații. Beneficiile ulterioare angajării includ contribuțiile angajatorilor plătite fondurilor de pensii.

La data de 31 decembrie 2022 nu existau expuneri restante către Administratori inclusiv credite (2021: zero USD).

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

37. Tranzacții ale unor părți asociate (continuare)

Mai multe tranzacții sunt realizate cu alte societăți ale Citigroup. Acestea includ credite și depozite care furnizează finanțare către alte societăți ale Citigroup și contracte cu instrumente derivate folosite pentru a acoperi riscurile reziduale care sunt incluse în celelalte active și alte solduri de pasive. Diverse servicii sunt furnizate între părți asociate. Tabelul de mai jos rezumă soldurile cu părțile asociate.

| | 31 decembrie 2022 | | | 31 decembrie 2021 | | |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | Entitățile societății mamă m \$ | Alte entități Citigroup m \$ | Total m \$ | Entitățile societății mamă m \$ | Alte entități Citigroup m \$ | Total m \$ |
| Active | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | — | 2.624 | 2.624 | — | 4.960 | 4.960 |
| Credite și avansuri către bănci | — | 9.238 | 9.238 | — | 7.768 | 7.768 |
| Credite și avansuri către clienți | — | 57 | 57 | — | 10 | 10 |
| Alte active | — | 1.865 | 1.865 | — | 3.418 | 3.418 |
| Instrumente derivate | — | 13.015 | 13.015 | — | 7.000 | 7.000 |
| Pasive | | | | | | |
| Depozite de către bănci | — | 5.849 | 5.849 | — | 8.171 | 8.171 |
| Conturi de client | 2 | 1.010 | 1.012 | — | 888 | 888 |
| Alte pasive | — | 1.533 | 1.533 | — | 1.284 | 1.284 |
| Instrumente derivate | — | 14.186 | 14.186 | — | 10.206 | 10.206 |
| Pasive subordonate | 4.455 | — | 4.455 | 4.773 | — | 4.773 |
| Angajamente și garanții | — | 911 | 911 | — | 769 | 769 |
| Declarație de venit | | | | | | |
| Dobânzi și venituri similare | — | 129 | 129 | — | 28 | 28 |
| Dobândă achitabilă | (54) | (104) | (158) | (2) | (32) | (34) |
| Tarif net și cheltuieli cu comisioane | — | 302 | 302 | — | 260 | 260 |
| Venituri nete din alte instrumente financiare desemnate la FVTPL | — | 4 | 4 | — | — | — |
| Alte venituri din exploatare | — | 744 | 744 | — | 634 | 634 |
| Venituri comerciale nete | — | (2.800) | (2.800) | — | (1.930) | (1.930) |
| Venituri nete din investiții | — | — | — | — | — | — |
| Cheltuieli de personal | — | (1) | (1) | — | — | — |
| Alte cheltuieli | — | (254) | (254) | — | (247) | (247) |

Nu au existat tranzacții în cursul anului sau al anului precedent cu filiala Companiei, CitiCapital Leasing (March) Ltd.

Valoarea totală contabilă a pasivelor tranzacțiilor decontate prin capitaluri proprii datorate Citigroup Inc a fost de 42 milioane USD (2021: 33 milioane USD). O plată în numerar de 19 milioane USD (2021: 15 milioane USD) a fost efectuată către Citigroup Inc în legătură cu datoria tranzacției decontate prin capitaluri proprii. Consultați Nota 32 - Planuri de stimulente pe bază de acțiuni” pentru detalii suplimentare.

Societatea nu a plătit dividende către societatea sa mamă directă, Citibank Holding Ireland Limited (CHIL) în raport cu câștigurile din 2022 pe parcursul anului (2021: 0).

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

38. Ajustare pentru anul anterior

În urma unei revizuirii a compensării activelor și datoriilor financiare luând în considerare creșterea portofoliului de instrumente financiare derivate, Compania a concluzionat că respectiva compensare aplicată creanțelor în marja de variație a numerarului și a obligațiilor în marja de variație a numerarului în anul precedent nu a îndeplinit criteriile de compensare stabilite de IAS 32. Prin urmare, Societatea și-a reformulat conturile din 2021 în acest sens, după cum urmează:

| | Raportate inițial la 31 decembrie 2021 m\$ | Ajustare m\$ | Reformulate la 31 decembrie 2021 m\$ |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|
| Active | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 27.482 | - | 27.482 |
| Active comerciale | 4.443 | - | 4.443 |
| Instrumente financiare derivate | 13.126 | - | 13.126 |
| Titluri de valoare de investiții | 7.525 | - | 7.525 |
| Credite și avansuri către bănci | 11.035 | - | 11.035 |
| Credite și avansuri către clienți | 21.253 | - | 21.253 |
| Acțiuni la sucursale | 14 | - | 14 |
| Alte active | 4.832 | 2.009 | 6.841 |
| Active fiscale curente | 44 | - | 44 |
| Fond comercial și active necorporale | 109 | - | 109 |
| Proprietăți și echipamente | 140 | - | 140 |
| Active fiscale amânate | 247 | - | 247 |
| Total active | 90.250 | 2.009 | 92.259 |
| Pasive | | | |
| Depozite de la bănci | 11.148 | - | 11.148 |
| Conturi clienți | 38.977 | - | 38.977 |
| Instrumente financiare derivate | 14.429 | - | 14.429 |
| Pasive subordonate | 4.773 | - | 4.773 |
| Pasive fiscale curente | 56 | - | 56 |
| Provizioane | 89 | - | 89 |
| Pasive fiscale amânate | 20 | - | 20 |
| Alte pasive | 9.159 | 2.009 | 11.168 |
| Total pasive | 78.651 | 2.009 | 80.660 |
| Fondurile acționarilor cu capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 11 | - | 11 |
| Cont premium pentru acțiuni | 1.963 | - | 1.963 |
| Alte rezerve (net) | 604 | - | 604 |
| Venituri amânate | 9.021 | - | 9.021 |
| Total capitaluri proprii atribuibil acționarilor cu capitaluri proprii | 11.599 | - | 11.599 |
| Total pasive și fonduri ale acționarilor cu capitaluri proprii | 90.250 | 2.009 | 92.259 |

CITIBANK EUROPE PLC

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

39. Societăți-mamă

Societatea este o sucursală a Citibank Holding Ireland Limited (CHIL), care este înființată în Irlanda.

Cel mai mare Grup în care sunt consolidate rezultatele companiei este Citigroup Inc., înregistrată la adresa 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, DE, 19810, Statele Unite ale Americii. Situațiile financiare auditate al Citigroup Inc. sunt disponibile publicului anual în conformitate cu regulamentele Comisiei pentru Titluri de Valoare și de Schimb și pot fi accesate la http://www.citigroup.com/citi/investor/corporate_governance.html

Cel mai mic grup în care sunt consolidate rezultatele Societății este CHIL. Copii ale conturilor Grupului sunt disponibile publicului și pot fi obținute de la sediul său de la adresa 1 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1.

40. Evenimente după perioada de raportare

Injecții de capital de 803 milioane USD de la Citi Investments Bahamas Ltd (CIBL – societatea-mamă a COHBL) și 397 milioane USD de la Citi Overseas Holdings Bahamas Limited („COHBL” – societatea-mamă a CHIL) au fost primite de companie în martie 2023.

41. Aprobarea situațiilor financiare

Situațiile financiare ale Societății au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 16 martie 2023.

CITIBANK EUROPE PLC
(Număr de înregistrare: 132781)

RAPORTAREA ȚARĂ CU ȚARĂ

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ADMINISTRATORII CITIBANK EUROPE PLC

Raportul auditorului independent către Administratorii Citibank Europe plc

Opinie

Am auditat informațiile financiare însoțitoare Țară cu Țară („CBC”) ale Citibank Europe plc („Compania”) pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, în conformitate cu Regulamentul Uniunii Europene (cerințe de capital) din 2014 („Regulamentele”) care trebuie auditat prin Regulamentul 77 din respectivele Regulamente. Informațiile financiare ale CBC prezentate la paginile [146](#) până la [148](#) în Raportarea țară cu țară Citibank Europe plc (colectiv „informațiile financiare CBC”) au fost pregătite pe baza unei singure entități în conformitate cu baza de pregătire a conducerii prezentată la pagina [146](#).

În opinia noastră, informațiile financiare ale CBC la 31 decembrie 2022:

- sunt pregătite în mod corespunzător, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu baza specială de pregătire stabilită la pagina [146](#) la informațiile financiare ale CBC; și
- raportează elementele de informații financiare CBC care trebuie publicate, după aplicarea principiilor relevante ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană și prin Regulamentul 77 al Reglementărilor Uniunii Europene (cerințe de capital), 2014.

Bazele opiniei

Ne-am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (Irlanda) („ISA (Irlanda)”), inclusiv cu ISA (Irlanda) 805 și cu termenii scrisorii noastre de angajament din 31 ianuarie 2023. Responsabilitățile noastre sunt descrise în responsabilitățile auditorului pentru auditul informațiilor financiare ale CBC din raportul nostru. Suntem independenți de Companie în conformitate cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul nostru al informațiilor financiare CBC în Irlanda, inclusiv Standardul Etic emis de Autoritatea Irlandeză de Audit și Supraveghere Contabilă (IAASA) și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice în conformitate cu aceste cerințe.

Considerăm că dovezile de audit pe care le-am obținut constituie o bază suficientă și adecvată pentru opinia noastră.

Accentul obiectului – bază specială de pregătire

În formarea opiniei noastre cu privire la informațiile financiare ale CBC, care sunt nemodificate, am luat în considerare caracterul adecvat al raportării făcute la pagina [146](#) cu privire la definițiile aplicate de Companie elementelor de informații financiare CBC care trebuie publicate. Regulamentul 77 din Reglementările Uniunii Europene (cerințe de capital), 2014 nu stabilește definiții ale elementelor informațiilor financiare CBC care trebuie raportate. Compania a aplicat definiții, după caz, elementelor informațiilor financiare ale CBC care sunt în concordanță cu definițiile acelor elemente în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană și ale acelor elemente din situațiile financiare anuale ale Societății.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ADMINISTRATORII CITIBANK EUROPE PLC

Concluzii referitoare la continuarea activității

Când am auditat informațiile financiare ale CBC, am concluzionat că utilizarea de către Administratori a bazei contabile a continuării activității în pregătirea informațiilor financiare ale CBC este adecvată. Evaluarea noastră a examinării de către Administrator a capacității Societății de a continua să adopte baza contabilă a continuării activității a inclus:

- Am folosit cunoștințele noastre despre societate, domeniul serviciilor financiare și mediul economic general pentru a identifica riscurile inerente pentru modelul de afaceri și am analizat modul în care aceste riscuri ar putea afecta resursele financiare ale Societății sau capacitatea de a continua operațiunile în perioada analizată în baza principiului continuării activității. Riscurile pe care le-am considerat cu probabilitatea cea mai mare să afecteze negativ resursele financiare disponibile ale Societății în această perioadă au fost:
 - o disponibilitatea finanțării și lichidităților în situația unor turbulențe la nivel de piață; și
 - o impactul asupra cerințelor de capital de reglementare în caz de încetinire economică sau recesiune.
- Am analizat, de asemenea, dacă aceste riscuri ar putea afecta în mod plauzibil disponibilitatea resurselor financiare în perioada analizată în baza principiului continuării activității prin compararea scenariilor de dezavantaj grave, dar plauzibile, ale administratorilor, care ar putea apărea din aceste riscuri în mod individual și colectiv, cu nivelul resurselor financiare disponibile indicat de prognozele financiare ale Societății.

Pe baza activităților pe care le-am realizat, nu am identificat nicio incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care, în mod individual sau colectiv, ar putea cauza dubii semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea timp de cel puțin doisprezece luni de la data la care informațiile financiare ale CBC sunt autorizate pentru emitere.

Responsabilitățile noastre și responsabilitățile administratorilor cu privire la continuarea activității sunt descrise în secțiunile relevante ale acestui raport.

Detectarea neregulilor, inclusiv fraudă

Am identificat domeniile legilor și reglementărilor care ar putea fi de așteptat în mod rezonabil să aibă un efect semnificativ asupra informațiilor financiare ale CBC și riscurile de denaturare semnificativă din cauza fraudei, utilizând înțelegerea noastră despre domeniul în care activează entitatea, mediul de reglementare și alți factori externi și întrebările adresate administratorilor. În plus, procedurile noastre de evaluare a riscurilor au inclus:

- Întrebările adresate administratorilor și altor directori cu privire la politicile și procedurile Companiei privind respectarea legilor și reglementărilor, identificarea, evaluarea și asumarea răspunderii pentru litigii și revendicări, precum și dacă au cunoștințe despre încălcări sau cazuri de litigii sau revendicări.
- Întrebările adresate administratorilor, comitetului de audit, departamentului de audit intern și inspectarea documentației privind politicile și procedurile la nivel înalt ale Companiei pentru prevenirea și detectarea fraudei și canalul Companiei de denunțare a neregulilor, precum și ca dacă au cunoștință de vreo fraudă reală, suspectată sau presupusă.
- Adresarea de întrebări administratorilor, comitetului de audit și departamentului de audit intern cu privire la evaluarea riscului ca informațiile financiare ale CBC să fie denaturate semnificativ din cauza neregulilor, inclusiv a fraudei.
- Inspectarea corespondenței de reglementare a Companiei
- Citirea proceselor verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație și comitetului de audit.
- Luarea în considerare a schemelor de stimulente de remunerație și a obiectivelor de performanță pentru manageri și administratori.
- Implementarea procedurilor analitice de planificare pentru a identifica orice relații uzuale sau neașteptate.

Am discutat legile și reglementările identificate, factorii de risc de fraudă și necesitatea de a rămâne alerți în cadrul echipei de audit.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ADMINISTRATORII CITIBANK EUROPE PLC

În primul rând, Compania este supusă legilor și reglementărilor care afectează în mod direct informațiile financiare ale CBC, inclusiv Reglementările Uniunii Europene (cerințe de capital), 2014, legislația privind companiile și raportarea financiară. Am evaluat gradul de conformitate cu aceste legi și reglementări ca parte a procedurilor noastre privind elementele aferente informațiilor financiare ale CBC, inclusiv evaluarea raportărilor informațiilor financiare ale CBC și adaptarea acestora la documentația justificativă atunci când este necesar.

În al doilea rând, Compania este supusă multor alte legi și reglementări pentru care consecințele nerespectării ar putea avea un efect semnificativ asupra sumelor sau raportărilor din informațiile financiare ale CBC, de exemplu prin impunerea de amenzi sau litigii sau pierderea licenței Companiei de a funcționa. Am identificat următoarele zone cu cea mai mare probabilitate de a avea un asemenea efect: capital de reglementare și lichiditate și anumite aspecte ale legislației companiei care recunoaște natura financiară și reglementată a activităților Companiei și forma sa juridică.

Standardele de audit limitează procedurile de audit necesare pentru a identifica nerespectarea acestor legi și reglementări indirecte la adresarea de întrebări administratorilor și a altor directori și inspectarea corespondenței de reglementare, dacă este cazul. Aceste proceduri limitate nu au identificat neconformitatea reală sau suspectată.

Am evaluat evenimente sau situații care ar putea indica un stimulente sau o presiune de a comite fraudă sau care oferă o oportunitate de a comite fraudă. Conform standardelor de audit, am implementat proceduri pentru a gestiona riscul ca managerii să omită mecanismele de control.

Deoarece Compania este reglementată, evaluarea noastră a riscurilor implicate prin înțelegerea cadrului juridic și de reglementare pe care îl implementează Compania și înțelegerea mediului de control inclusiv procedurile entității pentru respectarea cerințelor de reglementare.

Din cauza limitărilor inerente ale unui audit, există un risc inevitabil ca să nu fi detectat unele denaturări semnificative în informațiile financiare ale CBC, chiar dacă ne-am planificat și efectuat auditul în mod corespunzător în conformitate cu standardele de audit. De exemplu, cu cât este mai îndepărtată nerespectarea legilor și reglementărilor (neregularități) de evenimentele și tranzacțiile reflectate în informațiile financiare ale CBC, cu atât mai puțin probabil ca procedurile inerent limitate impuse de standardele de audit să o identifice.

În plus, la fel a orice alt audit, rămâne un risc mai mare de nedetectare a neregulilor, deoarece acestea implică înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații care induc în eroare sau omiterea mecanismelor de control interne. Nu suntem responsabili pentru prevenirea neconformității și nu se poate aștepta de la noi să detectăm neconformitatea cu toate legile și reglementările.

Responsabilitățile și restricțiile de utilizare respective

Responsabilitățile administratorilor pentru informațiile financiare ale CBC

Administratorii sunt responsabili pentru: întocmirea informațiilor financiare ale CBC, în conformitate cu cerințele Regulamentelor Uniunii Europene (cerințe de capital) din 2014 relevante pentru pregătirea informațiilor financiare ale CBC; controlul intern pe care îl consideră ca fiind necesar pentru a permite întocmirea unor informații financiare ale CBC lipsite de denaturări semnificative, indiferent dacă acestea rezultă din fraudă sau eroare; evaluarea capacității Societății de a continua prin continuitatea activității, prezentând, după caz, aspecte legate de continuitatea activității; și utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care aceștia intenționează fie să lichideze Societatea, fie să înceteze operațiunile sau nu au altă alternativă realistă, decât să facă acest lucru.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ADMINISTRATORII CITIBANK EUROPE PLC

Responsabilitățile auditorului pentru auditul informațiilor financiare ale CBC

Obiectivele noastre sunt să obținem asigurarea rezonabilă cu privire la faptul că informațiile financiare ale CBC în ansamblul lor sunt lipsite de denaturări semnificative, indiferent dacă acestea rezultă ca urmare a fraudei sau a erorii, și să emitem opinia noastră într-un raport al auditorului. Asigurarea rezonabilă este un nivel ridicat de asigurare, dar nu garantează că un audit realizat în conformitate cu SIA (Irlanda) va detecta întotdeauna o declarație inexactă esențială atunci când aceasta există. Declarațiile inexacte pot fi cauzate de fraudă sau eroare și sunt considerate esențiale dacă, individual sau cumulativ, s-ar putea estima în mod rezonabil că ar influența deciziile economice ale utilizatorilor pe baza informațiilor financiare ale CBC.

O descriere mai completă a responsabilităților noastre este furnizată pe site-ul IAASA la <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/>.

Scopul activității noastre de audit și persoanele față de care avem responsabilități

Raportul nostru este adresat exclusiv Administratorilor Societății, ca organism, în conformitate cu scrisoarea noastră de angajament pentru a furniza un raport în conformitate cu Regulamentul 77 al Regulamentului Uniunii Europene (cerințe de capital), 2014. Activitățile noastre de audit au fost realizate pentru a raporta către administratorii Societății acele chestiuni pe care suntem obligați să le raportăm către aceștia într-un raport de audit privind informațiile financiare ale CBC și pentru niciun alt scop. În măsura maxim permisă de lege, nu acceptăm sau nu ne asumăm responsabilitatea față de nimeni altcineva decât Societatea și administratorii Societății, ca organism, pentru activitățile noastre de audit, pentru prezentul raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.

Semnătură indescifrabilă

James Black

Pentru și în numele KPMG

Chartered Accountants, Statutory Audit

Firm 1 harbourmaster Place,

IFSC Dublin 1

16 martie 2023

RAPORTAREA ȚARĂ CU ȚARĂ

Raportarea Țară cu Țară

Raportarea Țară cu țară este o cerință de raportare conform Comisiei Europene, conform articolului 89 din Directiva CRD IV 2013/36/UE.

Prin acest raport, Comisia își propune să permită părților interesate să înțeleagă mai bine structurile grupurilor financiare, activitățile și prezența lor geografică și să înțeleagă plata impozitelor în funcție de locația unde are loc activitatea reală a afacerii.

Cerința prevede că toate „Băncile” și „Firmele de investiții” trebuie să raporteze anual, pentru fiecare țară în care au o unitate, date privind:

- Nume, activități, locație geografică
- Cifra de afaceri
- Numerele personalului
- Profit și pierdere înainte de impozitare
- Impozit pe profit sau pierdere
- Subvenții publice primite

După aprobarea de către consiliu, raportul va fi salvat în mod corespunzător pe website-ul Citigroup Inc, la secțiunea Relații cu investitorii. Articolul 89 din CRD impune instituțiilor de credit să raporteze anumite informații, sucursală cu sucursală.

Baza pregătirii:

Tabelul de mai jos prezintă cifra de afaceri a CEP, numărul mediu de angajați, profitul sau pierderea înainte de impozitare, impozitul pe profit și subvențiile publice primite în funcție de locațiile geografice în care își desfășoară activitatea CEP. Compania întocmește situații financiare statutare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană (UE). Prezentările CBC sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de UE și în ceea ce privește domeniul de aplicare de consolidare pe o bază prudențială, așa cum este cerut de Reglementările UE privind cerințele de capital. Nu există nicio diferență între situațiile financiare statutare ale Societății și baza prudențială de consolidare a acesteia.

Prezentarea generală a tabelului:

Tabelul de mai jos prezintă cifra de afaceri a CEP, numărul de angajați, profitul și pierderea înainte de impozitare, impozitul pe profit sau pierdere și subvențiile publice primite. Mai jos sunt prezentate definițiile care au fost aplicate în pregătirea informațiilor din Tabelul 1.

Cifra de afaceri:

Cifra de afaceri reprezintă venitul de exploatare total, care cuprinde venitul net din dobânzi, venitul net din tarife și comisioane, venitul comercial net, venitul din dividende și alte venituri de exploatare.

Angajați:

Reprezintă numărul mediu de angajați cu normă întreagă și cu jumătate de normă, dar excluzând orice personal de agenție și contractant.

Profit și pierdere înainte de impozitare:

Profitul și pierderea înainte de impozitare sunt raportate într-o manieră compatibilă cu cea inclusă în aceste situații financiare anuale.

RAPORTAREA ȚARĂ CU ȚARĂ

Raportare țară cu țară (continuare)

Impozit pe profit:

Impozitul pe profit sau pierdere reprezintă cheltuiala cu impozitul recunoscută în contul de profit și pierdere și nu reflectă valoarea reală a impozitului pe profit plătit. În impozitul pe profit sau pierdere sunt incluse atât impozitul curent, cât și impozitul amânat.

Subvenții publice primite:

Subvențiile primite sunt considerate un transfer direct de fonduri, cum ar fi un grant de la un organism de stat.

Natura activităților:

Citibank Europe Plc. (CEP) este o instituție de credit autorizată, autorizată de Banca Centrală a Irlandei (CBI) și are sediul în Irlanda. În conformitate cu autorizarea sa de către CBI, CEP este autorizată în conformitate cu Directiva de Consolidare Bancară a UE și prin urmare are permisiunea de a furniza o gamă largă de servicii bancare și financiare în SEE prin sucursalele sale și pe bază transfrontalieră.

Sucursalele străine ale companiei sunt situate în Austria, Belgia, Bulgaria, Republica Cehă, Danemarca, Finlanda, Franța, Germania, Grecia, Ungaria, Italia, Luxemburg, Olanda, Norvegia, Portugalia, România, Slovacia, Spania, Suedia și Marea Britanie. În plus față de sucursalele străine, CEP are două sucursale în Polonia și Ungaria care oferă servicii de bază de operare și suport tehnologic altor societăți afiliate ale Citigroup.

O obligație de raportare țară cu țară (CBCR) a fost introdusă prin articolul 89 din Directiva EUR 2013/36/UE, cunoscută sub denumirea de Directiva IV privind cerințele de capital (CRD IV). CEP este obligată să raporteze, în mod independent, următoarele informații pentru fiecare perioadă de cont.

CITIBANK EUROPE PLC

RAPORTAREA ȚARĂ CU ȚARĂ

Raportare țară cu țară (continuare)

Raport țară cu țară 31 decembrie 2022

| | Cifra de afaceri milioane USD | Număr de angajați | Profit (sau pierdere) înainte de impozitare milioane USD | (Costuri)/scut iri fiscale pe profit sau pierdere milioane USD | Subve nții publice primite milioane USD |
|----------------|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Austria | 2 | 8 | 1 | — | — |
| Belgia | 2 | 13 | 1 | — | — |
| Bulgaria | 23 | 49 | 15 | (2) | — |
| Republica Cehă | 142 | 247 | 88 | (19) | — |
| Germania | 58 | 125 | 22 | (8) | — |
| Danemarca | 5 | 14 | (1) | — | — |
| Spania | 39 | 168 | 11 | (4) | — |
| Finlanda | 4 | 16 | — | — | — |
| Franța | 95 | 155 | 23 | (6) | — |
| Marea Britanie | 182 | 90 | 55 | (19) | — |
| Grecia | 24 | 102 | (1) | (1) | — |
| Ungaria | 242 | 2.752 | 50 | (8) | — |
| Irlanda | 1.604 | 2.394 | 739 | (118) | — |
| Italia | (2) | 50 | 10 | (5) | — |
| Luxemburg | 87 | 234 | 65 | (16) | 0.041 |
| Olanda | 21 | 90 | 53 | (13) | — |
| Norvegia | 6 | 15 | 8 | (2) | — |
| Polonia | 294 | 5.801 | 26 | (5) | — |
| Portugalia | 1 | 18 | 1 | (1) | — |
| România | 113 | 176 | 93 | (15) | — |
| Suedia | 40 | 85 | 4 | — | — |
| Slovacia | 21 | 42 | 11 | (2) | — |
| Total | 3.003 | 12.644 | 1.274 | (244) | 0.041 |

Subsemnatul **Alexandru Tănase**, traducător autorizat cu nr. **33106**, certific exactitatea traducerii în limba română cu textul înscris în documentul din limba engleză care a fost vizat de mine înregistrat sub nr. **2023/885/1/3**. Traducerea cuprinde un număr de 148 pagini fizice.

Traducător autorizat,
Alexandru Tănase

