

**CITIBANK EUROPE PLC**

(Registračné číslo: 132781)

**VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**za rok končiaci sa k 31. decembru 2021**

## Obsah

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE	3
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	4
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC	11
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	20
VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA	21
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	22
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	23
VÝKAZ O FINANČNÝCH TOKOCH	24
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	25
1. Hlavné účtovné zásady	25
2. Použitie predpokladov a odhadov	49
3. Čistý úrokový výnos	53
4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	53
5. Čisté výnosy z obchodovania	54
6. Čisté investičné výnosy	54
7. Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok	54
8. Ostatné prevádzkové výnosy	54
9. Odmena audítora	54
10. Mzdové náklady	55
11. Odmeny členov predstavenstva	55
12. Ostatné náklady	56
13. Daň z príjmu z bežnej činnosti	56
14. Záväzky dôchodkových programov	56
15. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch	61
16. Obchodovateľné aktíva	62
17. Derivátové finančné nástroje	62
18. Investičné cenné papiere	63
19. Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom	64
20. Ostatné aktíva	66
21. Riadenie rizík	66
22. Rezervy	97
23. Finančný majetok a záväzky	98
24. hmotný majetok	109
25. Nehmotný majetok	110
26. Odložená daň	111
27. Podiel v dcérskych spoločnostiach	112
28. Podriadené záväzky	112
29. Rezervy	112
30. Ostatné záväzky	114
31. Základné imanie	115
32. Odmeny viazané na kapitál	115
33. Podmienené záväzky a prísl'uby	117
34. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou	118
35. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami	119
36. Lízingy	120
37. Transakcie so spriaznenými osobami	121
38. Opravná položka predchádzajúceho roka	122
39. Materské spoločnosti	124
40. Udalosti po sledovanom období	124
41. Schválenie účtovnej závierky	124
42. Nariadenie Európskej únie o taxonómii (neauditované)	124

## PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI A ĎALŠIE INFORMÁCIE

### ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Susan Dean – predsedníčka – člen bez výkonných právomocí  
Cecilia Ronan – výkonná riaditeľka (CEO)  
Breffni Byrne – nezávislý člen bez výkonných právomocí (odstúpenie z funkcie 30. júna 2021)  
Desmond Crowley – nezávislý člen bez výkonných právomocí  
Jeanne Short – nezávislý člen bez výkonných právomocí  
John Gollan – nezávislý člen bez výkonných právomocí  
Patrick Dewilde – člen bez výkonných právomocí  
Peter McCarthy – člen bez výkonných právomocí  
Silvia Carpitella – finančná riaditeľka (CFO)  
Gillian Lungley – nezávislý člen s výkonnými právomocami (vymenovanie do funkcie 15. júla 2021)

**TAJOMNÍK SPOLOČNOSTI** Fiona Mahon

**SÍDLO SPOLOČNOSTI** 1 North Wall Quay, Dublin 1

**PRÁVNI PORADCOVIA** A&L Goodbody  
International Financial Services Centre, North Wall Quay, Dublin 1  
  
Arthur Cox Solicitors  
Ten, Earlsfort Terrace, Dublin 2  
  
Matheson  
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

**AUDÍTOR** KPMG  
Statutory Auditor and Chartered Accountants  
1 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1

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

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2021

Predstavenstvo predkladá svoju správu a ročnú účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe Plc (ďalej len „spoločnosť“ alebo „CEP“) za rok končiaci sa k 31. decembru 2021, ktorá bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ang. *International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union* (ďalej aj „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

### Hlavné činnosti

Spoločnosť má sídlo v Dubline, Írsku a v roku, za ktorý sa predkladá správa mala spoločnosť pobočky v 21 štátoch Európy (2020: 21 európskych štátov) a jednu dcérsku spoločnosť (2020: 1 dcérska spoločnosť). Jej hlavnou materskou spoločnosťou je Citigroup Inc. (ďalej označovaná ako „Citigroup“ alebo „Citi“).

Spoločnosť, ktorá pôsobí na základe bankovej licencie vydananej Centrálnou bankou Írska (ďalej len „CBI“) podľa článku 9 zákona o centrálnej banke z roku 1971 (ang. *Central Bank Act 1971*), poskytuje finančné služby klientom a ďalším podnikateľským subjektom Citigroup na celom svete. Od 1. januára 2017 spoločnosť podlieha regulácii priamo zo strany Európskej centrálnej banky (ďalej len „ECB“) prostredníctvom jednotného mechanizmu dohľadu (ďalej len „JMD“ alebo „regulátor“).

Spoločnosť je pasportizovaná podľa smernice EÚ o konsolidácii v oblasti bankovníctva, a teda je oprávnená vykonávať činnosti v oblasti bankových a finančných služieb v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len „EHP“) prostredníctvom svojich pobočiek a na cezhraničnom základe.

Ťažiskové aktivity spoločnosti vykonáva divízia Institutional Clients Group (ďalej len „ICG“), a to v oblasti trhov a cenných papierov a v oblasti bankových činností. Činnosti v oblasti bankovníctva vykonáva divízia Treasury and Trade Solutions (ďalej len „TTS“), pričom ide o podnikateľské a komerčné úvery a služby privátneho bankovníctva. Tieto služby sú určené širokému spektru klientov na cieľových trhoch, vrátane finančných inštitúcií, manažérov fondov, vládnych inštitúcií, klientov z verejného sektora, veľkých miestnych a nadnárodných korporácií a majetných privátnych klientov.

### Prehľad podnikateľských výsledkov

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 spoločnosť vykázala zisk po zdanení vo výške 1 012 miliónov USD (31. december 2020: 443 miliónov USD) a udržala si silnú kapitálovú a likviditnú pozíciu so stabilne silnými obchodnými činnosťami.

Čisté výnosy za rok končiaci sa 31. decembra 2021 dosiahli 2 472 mil. USD (31. decembra 2020: 2 213 mil. USD). Makroekonomické prostredie, v ktorom sa prejavilo oživenie ekonomickej aktivity a zrušenie obmedzení spojených s pandemiou, malo pozitívny vplyv na hospodárenie spoločnosti. K zvýšeniu výnosov prispeli predovšetkým obchody s cennými papiermi a služby podnikateľom, vďaka vyšším objemom transakcií, zvýšenému objemu aktív v správe a aktivitám nových klientov. Ďalšími významnými hnacími silami pre dosiahnutie vysokých výnosov boli vyššie objemy sekuritizačných a úverových transakcií, ako aj značné obchody v odvetví investičného bankovníctva, ktoré prispeli k dosiahnutiu vyšších výnosov z poplatkov.

Spoločnosť zaznamenala čistý úverový zisk vo výške 249 miliónov USD (31. december 2020: čistá úverová strata 490 miliónov USD). Je to dôsledkom uvoľnenia úverových rezerv zohľadňujúceho zlepšené makroekonomické prostredie, na rozdiel od vytvárania rezerv v predchádzajúcom roku na vrchole pandémie. Poznámka 21 obsahuje ďalšie podrobnosti v časti venovanej kreditnému riziku.

Celkový majetok spoločnosti sa zvýšil na 90,2 miliárd dolárov (31. december 2020: 73,7 miliárd dolárov (prepočítané)). K rastu došlo vďaka obchodom na trhoch s cennými papiermi, budovaniu portfólia v oblasti

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2021

obchodovania s derivátmi, ako aj obchodovaniu so štátnymi dlhopismi eurozóny. Vzástol aj počet hotovostných vkladov v centrálnych bankách, nadväzujúcich na nárast vkladov klientov TTS.

### Vývoj v budúcnosti

Spoločnosť naďalej sleduje vývoj krajiny vo vzťahu ku Covid 19, zvýšenú úroveň inflácie, výrazné narušenia a volatilitu na finančnom trhu v dôsledku geopolitického napätia, vrátane nedávnej akcie ruských vojenských síl na Ukrajine, ktorou došlo k eskalácii napätia medzi Ruskom a USA, NATO, EÚ a VB.

Schopnosť spoločnosti zapojiť sa do aktivít s určitými spoločnosťami v Rusku a na Ukrajine čiastočne závisí od toho, či je od 21. februára 2021 možnosť takejto spolupráce obmedzená finančnými a ekonomickými sankciami uloženými USA, VB a EÚ. Vzhľadom na nestálu a meniacu sa situáciu a jej vplyv na globálne finančné trhy, hospodárske podmienky a podnikanie spoločnosti, spoločnosť naďalej monitoruje príslušné expozície s cieľom primerane zmierniť riziká.

Spoločnosť má vyvážený a udržateľný obchodný model, ktorý preukázal svoju výkonnosť a odolnosť počas stresového obdobia v priebehu uplynulých dvoch rokov a stavia do silnej a udržateľnej pozície, aby bola schopná čeliť vyššie uvedeným neistotám a využívať príležitosti pre budúci rast. Spoločnosť plánuje ďalej rozširovať svoje portfólio na úseku trhov s cennými papiermi s programom obchodovania s vládnymi dlhopismi eurozóny, ktorý v nasledujúcich dvoch rokoch zaznamená podstatný nárast objemu súvahy.

Zatiaľ čo zlepšené podmienky na trhu a hospodárska aktivita v minulom roku viedli k výraznému nárastu objemov transakcií, spoločnosť očakáva, že pozitívna dynamika v oblasti volatility trhu a plánovaného rastu klientskej základne a podporí sa objem transakcií v oblasti kapitálových trhov a cenných papierov.

Spoločnosť zotrúva vo svojom záväzku pokračovať v investíciách do inovácií a digitalizácie, ktorý jej umožní rozšíriť ponuku produktov v obchodnom segmente TTS a podporiť rast trhového podielu v komerčnom a privátnom bankovníctve. Spoločnosť plánuje rozšíriť služby privátneho bankovníctva v Nemecku a Francúzsku a ako aj aktivity v oblasti komerčného bankovníctva v západnej Európe, vrátane Beneluxu, Ibérie a Talianska.

Začlenením environmentálneho a sociálneho riadenia (ESG) do všetkých kľúčových funkcií banky sa spoločnosť snaží etablovať ako udržateľná spoločnosť. Pokračujú práce na zabezpečení zohľadnenia začlenenia ESG do ponuky relevantných produktov a plánov rastu pri riadení súvisiacich rizík ESG.

### Kľúčové ukazovatele výkonnosti

Kľúčové finančné ukazovatele spoločnosti za rok boli nasledovné:

	31. december 2021	31. december 2020	Rozdiel
Zisk pred zdanením (USD '000)	1 205 007	475 690	153%
Zisk po zdanení (USD '000)	1 011 949	443 096	128%
Prevádzková činnosť [1]	53%	66%	-13%
Vlastné imanie (USD '000)[2]	11 597 817	10 714 505	8%
Návratnosť použitého kapitálu[3]	10%	4%	6%
Ukazovateľ finančnej páky	10%	9%	1%
Návratnosť aktív[4]	1,1%	0,6%	1%

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2021

[1] Prevádzková účinnosť predstavuje pomerné vyjadrenie prevádzkových nákladov voči čistému prevádzkovému výnosu (okrem úrokových nákladov).

[2] Prevádzková účinnosť predstavuje pomerné vyjadrenie prevádzkových nákladov voči čistému prevádzkovému výnosu (okrem úrokových nákladov).

[3] Návratnosť použitého kapitálu predstavuje zisk pred zdanením voči vlastnému kapitálu akcionárov.

[4] Návratnosť aktív predstavuje zisk pred zdanením voči celkovým aktívam.

### Úverový rating

Dlhodobý úverový rating spoločnosti je na úrovni A+ (Standard & Poor's) (2020: A+ (Standard & Poor's)), Aa3 (Moody's) (2020: Aa3 (Moody's) a A+ (Fitch) (2020: A (Fitch)).

### Riadenie kapitálu

Spoločnosť mala k 31. decembru 2021 zdroje regulačného kapitálu vo výške 11 mld. USD (9,6 mld. USD k 31. decembru 2019), ktoré v plnom rozsahu tvorí vlastný kapitál Tier 1. Kapitálový pomer k 31. decembru 2021 predstavoval 20% (18,6% k 31. decembru 2020), čo presahuje minimálnu regulatórnu požiadavku. Ďalšie informácie o kapitálových požiadavkách a riadení rizík spoločnosti sú dostupné v dokumente v zmysle požiadaviek zverejňovania podľa 3. piliera (<http://citigroup.com/citi/investor/reg.htm>). Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 21 „Riadenie rizík“.

### Dividendy

Predstavenstvo nenavrhuje výplatu dividend vo vzťahu k príjmom za rok 2021 (2020: neboli vyplatené žiadne dividendy v súvislosti s príjmami za rok 2020).

### Správa a riadenie spoločnosti

#### Interné účtovníctvo a finančné kontroly

Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky spoločnosti v súlade s platnými právnymi predpismi. Predstavenstvo spoločnosti (ďalej len „predstavenstvo“) zriadilo Výbor pre audit, ktorého pôsobnosť upravujú osobitné podmienky schválené predstavenstvom. Finančné oddelenie spoločnosti je zodpovedné za vypracovanie účtovnej závierky v súlade so štandardmi IFRS a s ohľadom na miestne zákonné požiadavky.

#### Výbor pre audit

Výbor pre audit je podvýborom predstavenstva. Jeho úlohou je dohliadať nad primeranosťou prostredia internej kontroly, ktoré zaviedol manažment vo vzťahu k podnikateľským subjektom spoločnosti. Výbor pre audit zároveň pomáha predstavenstvu pri plnení jeho povinnosti dohľadu vo vzťahu k integrite účtovnej závierky spoločnosti, procesu finančného výkazníctva a systémov interného účtovníctva a finančnej kontroly. Výbor pre audit vychádza z práce interného auditu a vrcholového manažmentu spoločnosti.

#### Výbor pre riziká

Výbor pre riziká je podvýborom predstavenstva. Jeho úlohou je preverovať celkový rámec riadenia rizík spoločnosti a radiť predstavenstvu v oblasti rizikového apetítu (ochoty podstupovať riziko) spoločnosti pri

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2021

zohľadnení jej aktuálnej a budúcej finančnej situácie, ako aj jej obchodnej stratégie, cieľov, podnikovej kultúry a hodnôt. Výbor pre riadenie rizík zároveň preskúmava zmeny v politike spoločnosti pre riadenie rizík, vrátane vývoja v regulačnej oblasti, a zodpovedá za sledovanie rizika ekonomického kapitálu a podnikateľského rizika. Výbor pre riadenie rizík vychádza z práce interného útvaru riadenia rizík a vrcholového manažmentu spoločnosti.

### **Výbor pre odmeňovanie**

Výbor pre odmeňovanie je podvýborom predstavenstva. Zodpovedá za pomoc predstavenstvu pri rozhodovaní o odmeňovaní vrátane rozhodnutí, ktoré majú dosah na riadenie rizík na úrovni spoločnosti. Výbor pre odmeňovanie je tiež zodpovedný za navrhovanie a implementáciu politiky odmeňovania spoločnosti, aby sa zabezpečilo, že praktiky odmeňovania nepodporujú nadmerné podstupovanie rizika, hodnotí tiež súlad s touto politikou a hodnotí, či tieto praktiky odmeňovania vytvárajú požadované stimuly pre riadenie rizika, kapitálu a likvidity a či je politika odmeňovania rodovo neutrálna.

### **Nominačný výbor**

Nominačný výbor je podvýborom predstavenstva. Zodpovedá za pomoc predstavenstvu pri rozhodovaní o menovaní členov predstavenstva a vrcholového manažmentu a s tým súvisiacich záležitostiach, vrátane plánovania nástupníctva, vhodnosti, bezúhonnosti, diverzity a začlenenia.

### **Výbor pre pôžičky spriazneným osobám**

Výbor pre pôžičky spriazneným osobám je podvýborom predstavenstva a zodpovedá za pomoc spoločnosti pri plnení jej záväzkov podľa Kódexu pre poskytovanie pôžičiek spriazneným osobám z roku 2013 (Kódex), ktorý vydala Centrálna banka Írska (CBI).

### **Výkonný výbor**

Výkonný výbor podáva správy predstavenstvu a prijíma kľúčové rozhodnutia týkajúce sa manažmentu spoločnosti v súlade so strategickým plánom spoločnosti a na základe usmernení predstavenstva.

### **Kódex riadenia úverových inštitúcií z roku 2015**

Spoločnosť sa považuje za významnú úverovú inštitúciu v zmysle Kódexu riadenia úverových inštitúcií z roku 2015 (ďalej len „Kódex“). Ako taká, spoločnosť spĺňa dodatočné požiadavky stanovené pre inštitúcie označené ako významné. Spoločnosť je klasifikovaná ako inak systémovo významná inštitúcia (O-SII) podľa 121(1) nariadení Európskej únie (kapitálové požiadavky) z roku 2014 (S.I. No. 158 of 2014) (ďalej len „nariadenia CRD“).

### **Dary politickým subjektom**

Spoločnosť počas roka neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (2020: nula USD).

### **Členovia predstavenstva, tajomník spoločnosti a ich majetkové podiely**

Mená osôb, ktoré kedykoľvek v priebehu finančného roka končiaceho 31. decembra 2020 zastávali pozíciu v predstavenstve spoločnosti, sú uvedené na strane 3. Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti nevlastnia majetkové podiely na jej základnom imaní. Žiadny z členov predstavenstva ani tajomník spoločnosti

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2021

nevlastnili počas roka končiaceho 31. decembra 2021 a 2020 majetkové podiely na základnom imaní hlavného holdingu spoločnosti, ktoré by prevyšovali 1% jeho nominálnej hodnoty.

### Účtovné záznamy

Predstavenstvo sa domnieva, že spĺňa požiadavky podľa článkov 281 až 285 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 (ang. *Companies Act 2014*) týkajúce sa vedenia primeraných účtovných záznamov tým, že zamestnáva účtovníkov s dostatočnou odbornosťou a zabezpečuje dostatočné zdroje na fungovanie finančného oddelenia. Príslušné účtovné záznamy spoločnosti sú k dispozícii na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

### Nefinančné informácie

Prístup spoločnosti k záležitostiam týkajúcim sa životného prostredia, sociálnych vecí a zamestnancov, diverzity, podplácania a korupcie a dodržiavania ľudských práv je podrobne opísaný v správe Environmental, Social and Governance (ESG) Report ktorá je prístupná na webovej stránke hlavnej materskej skupiny Citigroup Inc. na adrese [www.citigroup.com/citi/about/esg](http://www.citigroup.com/citi/about/esg). Členovia predstavenstva sú zodpovední za zabezpečenie súladu so smernicou č. 2014/95/EÚ známou ako „smernica o zverejňovaní nefinančných informácií“ (ang. *Non Financial Reporting Directive*, skratka NFRD).

### Hlavné riziká a neistoty

Informácie týkajúce sa hlavných rizík a neistôt pre spoločnosť a jej manažment sú uvedené v poznámke č. 21 – „Riadenie rizík“ na strane 66.

### Nepretržité pokračovanie v činnosti

Pri posudzovaní pokračovania v činnosti bude spoločnosť naďalej pozorne sledovať vývoj súvisiaci s vypuknutím Covid 19 a geopolitické napätie. Potenciálne dopady týchto udalostí zostávajú neisté, okrem iného aj na ekonomické podmienky, podniky a spotrebiteľov. Predstavenstvo preto pri príprave tejto účtovnej závierky vychádzalo z predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

### Audítora

V súlade s článkom 383 ods. 2 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014, audítorská spoločnosť KPMG, Statutory Auditors and Chartered Accountants, po prvýkrát vymenovaná za audítora spoločnosti v máji 2021, bude poskytovať audítorské služby aj naďalej.

V zmysle článku 330 ods. 1 až 3 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 členovia predstavenstva prijali všetky potrebné opatrenia, ktoré boli povinní prijať na oboznámenie sa so všetkými údajmi z auditov, a zabezpečili, aby audítori boli oboznámení so všetkými takýmito informáciami, pričom podľa vedomosti členov predstavenstva neexistujú žiadne relevantné údaje z auditov, s ktorými by audítori neboli oboznámení.

### Ostatné záležitosti

V októbri 2020 najvyššia materská spoločnosť Citigroup odsúhlasila príkaz Federálnej rezervnej rady (FRB) a Úradu kontrolóra meny (OCC), ktoré požadovali, aby Citigroup zaplatila pokutu vo výške 400 miliónov dolárov a predložila prijateľné plány na zlepšenie v rôznych aspektoch riadenia rizík v celom podniku, dodržiavani predpisov, riadení a kontroly kvality údajov a vnútorných kontrol. V deň podpísania tejto účtovnej závierky a na



## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2021

základe doteraz získaných informácií si predstavenstvo nie je vedomé, že by hrozili významné finančné dopady na CEP v priamom dôsledku týchto schválených príkazov (*consent orders*).

### **Prehlásenie predstavenstva o dodržiavaní zákonných povinností**

V zmysle článku 225 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 predstavenstvo potvrdzuje, že nesie zodpovednosť za zabezpečenie dodržiavania „relevantných povinností“ zo strany spoločnosti (v zmysle ich definície v príslušnom právnom predpise). Predstavenstvo ďalej potvrdzuje, že bolo vypracované prehlásenie o pravidlách dodržiavania zákonných povinností a že boli zavedené primerané opatrenia a štruktúry, ktoré podľa názoru predstavenstva zabezpečujú vecné dodržiavania relevantných povinností. Tieto opatrenia a štruktúry boli revidované vo finančnom roku, ktorého sa predkladaná správa týka.

### **Prehlásenie o zodpovednosti predstavenstva za správu predstavenstva a za auditovanú účtovnú závierku**

Členovia predstavenstva zodpovedajú za vypracovanie správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými právnymi predpismi.

Podľa zákona o obchodných spoločnostiach je predstavenstvo povinné vypracovať účtovnú závierku za každý finančný rok. V zmysle uvedeného zákona sa predstavenstvo rozhodlo zostaviť účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „EÚ“).

Podľa zákona o obchodných spoločnostiach predstavenstvo nesmie schváliť účtovnú závierku, pokiaľ jeho členovia nie sú presvedčení, že účtovná závierka predstavuje verný a pravdivý obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii spoločnosti a o jej zisku alebo strate za príslušný rok. Pri zostavovaní účtovnej závierky je predstavenstvo povinné:

- zvoliť vhodné účtovné zásady a následne ich dôsledne uplatňovať;
- robiť primerané a obozretné hodnotenia a odhady;
- uviesť, či boli dodržané príslušné účtovné štandardy pod podmienkou, že prípadné významné odlišnosti od štandardov sú v účtovnej závierke uvedené a vysvetlené;
- posúdiť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti a v prípade potreby zverejniť záležitosti súvisiace s predpokladom nepretržitého pokračovania v činnosti; a
- použiť účtovný predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosti, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Predstavenstvo je zodpovedné za zachovávanie a integritu korporátnych a finančných informácií, ktoré sa týkajú spoločnosti. Legislatíva Írskej republiky, ktorá upravuje zostavovanie a zverejňovanie účtovných závierok, sa môže líšiť od legislatívy platnej v iných štátoch.

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie primeraných účtovných záznamov, ktoré s primeranou presnosťou vždy zobrazujú majetok, záväzky, finančnú situáciu a zisk alebo stratu spoločnosti a ktoré im umožňujú zabezpečiť, aby účtovná závierka spoločnosti spĺňala požiadavky v zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 a požiadavky nariadení Európskej únie z roku 2015 (Úverové inštitúcie: účtovné závierky). Predstavenstvo je zodpovedné za interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a nesie celkovú zodpovednosť za prijatie všetkých primeraných opatrení, ktorými zabezpečí, aby dcérske spoločnosti viedli také záznamy. To umožní spoločnosti

# CITIBANK EUROPE PLC

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Za rok končiaci k 31. decembru 2021

zabezpečiť, aby účtovná závierka spoločnosti spĺňala požiadavky v zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 a požiadavky nariadení Európskej únie z roku 2015 (Úverové inštitúcie: účtovné závierky).

Predstavenstvo nesie tiež zodpovednosť za ochranu majetku spoločnosti, a teda za vykonanie primeraných krokov na predchádzanie a zistenie podvodného konania a iných nezrovnalostí. Predstavenstvo je takisto zodpovedné za vypracovanie správy predstavenstva, ktorá spĺňa požiadavky podľa zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

V mene predstavenstva:

31. marca 2022

Cecilia Ronan

Výkonná riaditeľka - CEO

Silvia Carpitella

Finančná riaditeľka - CFO

John Gollan

člen bez výkonných právomocí

Fiona Mahon

tajomníčka

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## Správa o audite účtovnej zvierky

### *Názor*

Vykonalí sme audit uvedený na stranách 22 až 133 účtovnej zvierky spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len „spoločnosť“) za rok končiaci 31. decembra 2021, ktorú tvoria výkaz ziskov a strát, výkaz o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia, výkaz o finančnej situácii, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov a súvisiace poznámky vrátane zhrnutia hlavných účtovných zásad v poznámke č. 1. Rámec finančného výkazníctva uplatnený pri ich zostavovaní tvoria platné írské právne predpisy a Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Podľa nášho názoru:

- predstavuje verný a pravdivý obraz o majetku, záväzkoch a finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2020 a o jej zisku za rok končiaci k uvedenému dátumu;
- bola riadne zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou; a
- bola riadne zostavená v súlade so zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

### *Základ pre názor*

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi (Írsko) (ISA (Írsko)) a platnými právnymi predpismi. Naše povinnosti v zmysle uvedených štandardov sú bližšie opísané v časti našej správy pod názvom Zodpovednosť audítora. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor. Náš audítorský názor je konzistentný so správou, ktorú sme predložili Výboru pre audit.

Predstavenstvo nás za audítora vymenovalo v máji 2001. Celkové neprerušené pôsobenie v pozícii audítora spoločnosti je 20 rokov k roku končiacemu 31. decembra 2021. Dodržiavame naše etické povinnosti a zachovali sme si nezávislé postavenie od spoločnosti v súlade s etickými požiadavkami platnými v Írsku, a to vrátane Etického štandardu vydaného írskym orgánom pre dohľad nad auditom a účtovníctvom (ang. *Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority, IAASA*) v rozsahu, v akom sa uplatňuje na subjekty verejného záujmu. Z našej strany neboli poskytnuté žiadne neauditové služby, ktoré uvedený štandard zakazuje.

### *Závery týkajúce sa nepretržitého pokračovania v činnosti*

Pri audite účtovnej zvierky sme dospeli k záveru, že je vhodné, že pri zostavovaní účtovnej zvierky predstavenstvo vychádzalo z predpokladu týkajúceho sa nepretržitého pokračovania v činnosti.

Pri našom hodnotení názoru predstavenstva o tom, že je vhodné, aby pri zostavovaní účtovnej zvierky spoločnosť vychádzala z predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti sme zohľadnili:

- Využili sme naše vedomosti o spoločnosti, odvetví finančných služieb a všeobecnom ekonomickom prostredí na identifikáciu inherentných rizík pre obchodný model a analyzovali sme, aký vplyv by mohli mať tieto riziká na finančné zdroje alebo schopnosť spoločnosti pokračovať v činnosti počas nepretržitého činnosti. Riziká, ktoré by podľa nášho názoru najpravdepodobnejšie mohli ovplyvniť dostupné finančné zdroje spoločnosti v tomto období boli:
  - dostupnosť financovania a likvidita v prípade trhového stresového scenára, a
  - vplyv na regulačné kapitálové požiadavky v prípade hospodárskeho spomalenia alebo recesie.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

- Posúdili sme tiež, či by tieto riziká mohli reálne ovplyvniť dostupnosť finančných zdrojov v období nepretržitej činnosti, a to porovnaním závažných, ale pravdepodobných nevýhodných scenárov uvedených predstavenstvom, ktoré by mohli z týchto rizík vyplynúť, a to jednotlivo, ako aj spoločne vo vzťahu k hodnote dostupných finančných zdrojov uvedených vo finančnej prognóze spoločnosti.

Z činností, ktoré sme vykonali sme nezistili významnú neistotu súvisiacu s udalosťami alebo podmienkami, ktoré by jednotlivo alebo spoločne mohli vyvolať značné pochybnosti týkajúce sa schopnosti spoločnosti pokračovať v činnosti po dobu najmenej dvanástich mesiacov od dátumu schválenia účtovnej závierky na zverejnenie.

Zistili sme, že predpoklady súvisiace s využitím predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti sú primerané.

Naša zodpovednosť a zodpovednosť predstavenstva v súvislosti s nepretržitým pokračovaním v činnosti sú opísané v príslušných častiach tejto správy.

## **Kľúčové auditované skutočnosti: naše posúdenie rizika významných nesprávností**

Kľúčové auditované skutočnosti sú také skutočnosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli pre audit účtovnej závierky najvýznamnejšie a zahŕňajú najvýznamnejšie posudzované riziká významnej nesprávnosti (bez ohľadu na to, či v dôsledku podvodu alebo nie), ktoré sme identifikovali, vrátane tých, ktoré mali najväčší vplyv na: celkovú stratégiu auditu, alokáciu prostriedkov v audite a smerovanie úsilia audítorského tímu. Tieto skutočnosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru k nej; k týmto skutočnostiam nepredkladáme samostatné stanovisko.

Pri vypracovávaní vyššie uvedeného audítorského posudku boli kľúčové auditované skutočnosti nasledovné (v zostupnom poradí podľa audítorskej dôležitosti) (bez zmeny od roku 2020):

### **Čisté úverové straty podľa IFRS 9 – ECL modely 238 mil. USD (2020: 508 mil. USD)**

*Pozri poznámku č. 1(i) a 1(j) (účtovné zásady) a poznámky č. 15, 18, 19, 20, 21 a 33 (zverejňovanie finančných informácií).*

## **Kľúčové auditované skutočnosti: naše posúdenie rizika významných nesprávností**

Kľúčové auditované skutočnosti sú tie skutočnosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli pre audit účtovnej závierky najvýznamnejšie a zahŕňajú najvýznamnejšie posudzované riziká významnej nesprávnosti (bez ohľadu na to, či v dôsledku podvodu alebo nie), ktoré sme identifikovali, vrátane tých, ktoré mali najväčší vplyv na: celkovú stratégiu auditu, alokáciu prostriedkov v audite a smerovanie úsilia audítorského tímu. Tieto skutočnosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru k nej; k týmto skutočnostiam nepredkladáme samostatné stanovisko.

Pri vypracovávaní vyššie uvedeného audítorského posudku boli kľúčové auditované skutočnosti nasledovné (nezmenené oproti roku 2020):

### **Očakávané úverové straty podľa IFRS 9 – ECL 238 mil. USD (2020: 508 mil. USD)**

*Pozri poznámku č. 1(i) a 1(j) (účtovné zásady) a poznámky č. 15, 18, 19, 20, 21 a 33 (zverejňovanie finančných informácií).*

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## Kľúčová auditovaná skutočnosť

Výpočet poskytovania úverov si vyžaduje vysoký stupeň úsudku, v ktorom sa zohľadňuje nedávny vývoj v oblasti kreditnej kvality, skúsenosti s omeškaním a/alebo vznikajúce makroekonomické riziká.

Medzi kľúčové oblasti, v ktorých sme identifikovali vyššiu úroveň úsudku vedenia, a z tohto dôvodu tiež vyššiu úroveň zamerania auditu v súlade s IFRS 9, patria okrem iného:

### ***Presnosť veľkoobchodných PD modelov***

Modely pravdepodobnosti zlyhania (ang. *Probability of Default*, ďalej len „PD“) sú kľúčovými faktormi výpočtu očakávanej úverovej straty a ovplyvňujú aj rozloženie aktív. ECL môže byť neprimeraná, ak modely PD nepresne predpovedajú zlyhania v priebehu času, nie sú v súlade so širšími skúsenosťami v tomto odvetví, alebo neúplne odrážajú úverové riziko finančných aktív.

## Ako sme k nej pri audite pristupovali

### ***Presnosť veľkoobchodných PD modelov***

- Kompletne sme preskúmali celý proces, aby sme identifikovali kľúčové systémy, aplikácie a kontrolné mechanizmy používané v rámci procesov ECL.
- Testovali sme úplnosť a presnosť identifikovaných relevantných údajov použitých v rámci veľkoobchodného PD modelu spoločnosti.
- V spolupráci s našim úverovým špecialistom sme skontrolovali príslušné správy o validácii PD modelu a posúdili sme, či manažment/tvorcovia modelov náležite zvažili a riešili zistenia.
- Skontrolovali sme dokumentáciu k vývoju modelu a posúdili sme, či boli aktualizácie modelu v danom období primerané.
- Hodnotili sme primeranosť výrazného zvýšenia kritérií úverového rizika (SICR) pre súlad s IFRS 9.
- S prihliadnutím na externé informácie sme nezávisle posúdili správnosť modelovaných výstupov.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## *Významné kvalitatívne úpravy*

Vedenie zvyšuje kvalitatívne úpravy s cieľom riešiť známe limity modelu zníženia hodnoty, limity údajov, neskoro zistené významné udalosti a/alebo nové trendy. Vo významných kvalitatívnych odhadoch je prítomná vysoká miera neistoty a úsudok vedenia.

## *Ekonomické scenáre*

IFRS 9 vyžaduje, aby spoločnosť oceňovala ECL na nezaujatom výhľadovom základe, ktorý zohľadňuje množstvo budúcich ekonomických podmienok. Pri zvažovaní a stanovovaní ekonomických scenárov a váženej pravdepodobnosti, ktorá sa na ne aplikuje sa vo významnej miere uplatňuje úsudok vedenia, najmä v otázke súčasného neistého ekonomického prostredia.

## *Identifikácia a kvantifikácia úverov 3. stupňa*

Existuje riziko, že úvery 3. stupňa nebudú identifikované úplne a že individuálne hodnotenú ECL držanú voči týmto protistranám v 3. stupni vedenie vypočíta nesprávne alebo nevhodne. Na ocenenie kolaterálu sa pri určovaní váženej pravdepodobnosti scenárov použitých na výpočet výšky požadovanej tvorby opravných položiek a na dopad pravdepodobných krokov dlžníkov na ECL využíva úsudok vedenia.

## *Významné kvalitatívne úpravy:*

- Vykonali sme komplexné preverky procesov a otestovali sme návrh, implementáciu a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrol autorizácie a kontroly významných kvalitatívnych úprav (manažérske prekrytia).
- Hodnotili sme koncepcnú správnosť manažérskych prekrytí prostredníctvom kritického posúdenia metodológie manažmentu, vrátane obmedzení a/alebo rizík, ktoré sa úprava snaží riešiť a posúdili sme súlad s IFRS 9
- Posúdili sme úplnosť a celkovú primeranosť manažérskych prekrytí ich hodnotením vo vzťahu k rôznym rizikám, modelovým obmedzeniam a/alebo obmedzeným informáciám, ktoré sú podľa nášho názoru prítomné v relevantných portfóliách.
- V spolupráci s našim špecialistom na úverové modelovanie sme posúdili, či neboli manažérske prekrytia zaujaté, so zreteľom na rizikový profil úverovej knihy, modelové obmedzenia a/alebo obmedzenia údajov, trhové neistoty, ako je Covid-19 a novovznikajúce riziká, ako napr. geopolitické neistoty.

## *Ekonomické scenáre*

- Vykonali sme komplexné preverky a testovali sme návrh, implementáciu a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrol súvisiacich s odhadom makroekonomických prognóz významných ekonomických predpokladov používaných pri meraní ECL, vrátane ekonomických scenárov, váženej pravdepodobnosti, ktorá sa na ne vzťahuje a použitých makroekonomických údajov.
- Posúdili sme primeranosť metodológie použitej na stanovenie zvolených ekonomických scenárov a váženej pravdepodobnosti, ktorá sa na ne aplikuje.
- Zapojili sme nášho ekonomického špecialistu, aby nám pomohol pri testovaní primeranosti významných ekonomických predpokladov, na ktorých sú založené ekonomické scenáre manažmentu a váženej pravdepodobnosti, ktoré sa na ne aplikovali. V tejto súvislosti sme hodnotili významné ekonomické premenné využité v informáciách zameraných na budúcnosť (FLI) a spochybnili sme celkovú primeranosť významných ekonomických premenných s odkazom na nezávislé a zistiteľné ekonomické prognózy.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## *Identifikácia a kvantifikácia úverov 3. stupňa*

- Uskutočnili sme komplexné preverky procesov a otestovali návrh, implementáciu a prevádzkovú efektívnosť kľúčových kontrol týkajúcich sa priradovania stupňov úverového rizika, kategórií vyššieho rizika, kontrolných zoznamov a výpočtu jednotlivých poplatkov za zníženie hodnoty úveru.
- V súvislosti so splácanými úvermi sme náhodne vybrali vzorku jednotlivých úverov a vykonali sme nezávislé kontroly úverových zložiek, pričom sme s prihliadnutím na podkladovú úverovú dokumentáciu a prostredníctvom otázok adresovaných vedeniu sme kriticky zhodnotili, či bol úverový stupeň a s ním súvisiace rozloženie stanovené primerane. Okrem našej náhodne vybranej vzorky sme na základe uváženeho úsudku vybrali niekoľko ďalších rizikových prípadov, so zameraním na vysoko rizikové sektory vrátane tých, ktoré zasiahol Covid-19; a
- Pri individuálne hodnotenej strate zo zníženia hodnoty úveru sme skontrolovali pripravené výpočty znehodnotenia a spochybnili sme vedenie v súvislosti s kľúčovými predpokladmi, na ktorých sú výpočty založené, aby sme posúdili primeranosť individuálne hodnotenej ECL.

Významné úsudky, ktoré vedenie uplatnilo pri určovaní poplatkov a rezerv ECL, vrátane presnosti PD modelov, uplatňovania PMA, ekonomických scenárov a identifikácii a kvantifikácii úverov 3. stupňa považujeme za primerané.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

Ocenenie finančných nástrojov 3. stupňa a zložitejších finančných nástrojov 2. stupňa  
*Pozri poznámku 1 (i) (účtovné zásady) a poznámku 23 (zverejňovanie finančných informácií)*

## Kľúčová auditovaná skutočnosť

**Riziko chyby:** Určenie hodnoty finančných nástrojov, ktorých vstupy nie sú pozorovateľné, sú stanovené odhadom vedenia ohľadom reálnej hodnoty nástroja k dátumu účtovnej závierky a je v ňom zahrnutý úsudok a zložitosť metódy hodnotenia. Ak sú významné cenové vstupy nepozorovateľné, zahŕňajú zložité modely oceňovania alebo obmedzené údaje z trhu, neistota v odhade môže byť vysoká. Z tohto dôvodu sme určili, že pri ocenení týchto finančných nástrojov existuje značné riziko chýb. Ako finančné nástroje s významným rizikom sme identifikovali finančné nástroje, ktoré sú zaradené do úrovne komplexnosti 2 (t. j. finančné nástroje, ktoré sa oceňujú pomocou modelov považovaných za vysoko zložité) a finančné nástroje, ktoré sa považujú za nástroje zaradené do úrovne komplexnosti 3 ako nástroje s významnými nepozorovateľnými vstupmi (t. j. finančné nástroje, ktoré sú oceňované pomocou alternatívnych cenových postupov z dôvodu aspoň jedného významného nepozorovateľného vstupu).

**Riziko podvodu:** Vedenie stanovuje určité predpoklady, ktoré sa týkajú ocenenia finančných nástrojov. Pri oceňovaní finančných nástrojov 3. stupňa sa okrem iného zohľadňuje úsudok obchodníka, ktorý sa týka aspoň jedného významného nepozorovateľného vstupu. Významné predpoklady použité pri významných nepozorovateľných vstupoch sú subjektívne a obchodník s nimi môže manipulovať. V dôsledku toho existuje inherentné riziko podvodu týkajúceho sa finančných nástrojov 3. stupňa (t. j. finančných nástrojov, ktoré sa oceňujú pomocou alternatívnych cenových postupov z dôvodu najmenej jedného významného nepozorovateľného vstupu).

## Ako sme k nej pri audite pristupovali

- Kompletne sme prešli celý proces oceňovania a otestovali sme návrh, uplatňovanie a prevádzkovú účinnosť kľúčových kontrol v nasledujúcich oblastiach:
  - nezávislé overenie ceny (po anglicky: Independent price verification – IPV) kľúčových vstupov a rizikové faktory, ktoré podliehajú IPV; a
  - úpravy reálnej hodnoty (po anglicky: Fair value adjustments - FVA).
  - IT systémy súvisiace s oceňovaním, vrátane rozhraní s rizikovými systémami a externými poskytovateľmi cien, a
  - validácia, úplnosť, implementácia a použitie modelov ocenenia, vrátane kontroly úpravy limitov a predpokladov modelu; a
- V spolupráci s našimi špecialistami na oceňovanie sme:
- nezávisle ocenili vzorku finančných nástrojov na 2. a 3. úrovni (so zameraním na riziko podvodu);
  - vykonali podrobný test na vzorke nástrojov, vrátane opätovného vykonania procesu riadenia, týkajúci sa spoľahlivosti a presnosti vstupov použitých v procese IPV a samotného výpočtu IPV pre proces IPV 31. decembra 2021;
  - skontrolovali externé zdroje pre cenové vstupy používané manažmentom pri uskutočňovaní IPV a prepočítaní odchýlky IPV, ako aj FVA;
  - nezávisle získali kľúčové cenové vstupy ako súčasť našich prepočtov a sponchybní; a
  - posúdili uplatňovanie metodiky CVA/DVA/FVA a súvisiacich vstupov z hľadiska konzistentnosti s požiadavkami IFRS.

Celkovo považujeme ocenenia finančných nástrojov úrovne 3 a komplexnejších finančných nástrojov úrovne 2, vrátane významných cenových vstupov za primerané.

## Zásada významnosti, ktorú sme uplatnili a prehľad rozsahu nášho auditu

Hranica významnosti pre účtovnú závierku ako celok bola stanovená vo výške 52,2 mil. USD (2020: 52,2 mil. USD), pričom bola vypočítaná na základe referenčnej hodnoty zisku pred zdanením, z ktorej predstavuje približne 4 percentá (2020: 5 percent 3-ročnej referenčnej hodnoty zisku pred zdanením), ktorú považujeme za jednu zo



# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

zásadných skutočností, ktoré používatelia účtovnej závierky posudzujú pri hodnotení finančných výsledkov spoločnosti.

Výbor pre audit sme informovali o všetkých opravených alebo neopravených nesprávnostiach, ktoré sme počas auditu identifikovali, s hodnotou nad 2,6 mil. USD (2020: 2,6 mil. USD), spolu s ostatnými zistenými nesprávnosťami, o ktorých sa domnievame, že musia byť uvedené z kvalitatívnych dôvodov.

Náš audit v spoločnosti sme vykonali na vyššie uvedenej úrovni významnosti a celý audit uskutočnil tím v Dubline v spolupráci s ostatnými kancelármi KPMG. Pri plánovaní auditu sme použili významnosť, ktorá nám pomáhala určiť aké riziká sa považujú za významné riziká, vrátane rizík uvedených vyššie, a pri určení povahy, časového plánu a rozsahu auditu.

## Ostatné informácie

Za ostatné informácie uvedené vo výročnej správe spoločne s účtovnou závierkou zodpovedá predstavenstvo. Ostatné informácie sú informácie, ktoré obsahuje správa predstavenstva, nefinančné výkazy uvedené na strane 8 a nefinančné poznámky k účtovnej závierke, medzi ktoré patrí poznámka 21.9 regulačný kapitál a poznámka 42 Nariadenie EÚ o taxonómii.

Účtovná závierka a naša správa audítora k nej nie sú súčasťou ostatných informácií. Náš názor k účtovnej závierke nezahŕňa takéto ostatné informácie, preto k nim neposkytujeme stanovisko audítora ani žiadnu inú formu uistenia, pokiaľ nie je výslovne uvedené nižšie.

Našou povinnosťou je preštudovať takéto ostatné informácie a pritom posúdiť, či na základe nášho auditu účtovnej závierky sú informácie, ktoré obsahujú, významne nesprávne alebo v nesúlade s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami z auditu. Výlučne na základe našej práce sme neidentifikovali v ostatných informáciách žiadne významné nesprávnosti.

Výlučne na základe našej práce na ostatných informáciách počas auditu uvádzame, že v tých častiach správy predstavenstva, ktoré nám boli predložené na posúdenie:

- v správe predstavenstva sme neidentifikovali významné nesprávnosti,
- informácie uvedené v správe predstavenstva sú podľa nášho názoru v súlade s účtovnou závierkou, a
- správa predstavenstva bola podľa nášho názoru vypracovaná v súlade so zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014.

***Naše názory na ostatné záležitosti predpísané zákonom o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sa nezmenili.***

Získali sme všetky informácie a vysvetlenia, ktoré považujeme za potrebné na účel nášho auditu.

Podľa nášho názoru boli účtovné záznamy spoločnosti dostatočné nato, aby mohla byť účtovná závierka okamžite a riadne auditovaná a výkaz o finančnej situácii Spoločnosti a výkaz ziskov a strát sú v súlade s účtovnými záznamami.

***O ostatných záležitostiach, o ktorých sme povinní informovať na základe výnimky, nemáme čo oznámiť***

V zmysle zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 sme povinní vás informovať, ak podľa nášho názoru:

- neboli zverejnené údaje o odmenách a transakciách členov predstavenstva, ktorých zverejnenie je povinné podľa článkov 305 až 312 uvedeného zákona; a

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

- spoločnosť neposkytla informácie požadované v článku 5 ods. 2 až 7 nariadenia Európskej únie (Zverejňovanie nefinančných informácií a informácií o rozmanitosti určitými veľkými podnikmi a skupinami) z roku 2017 za rok končiaci sa 31. decembra 2020, ako to vyžaduje Nariadenia Európskej únie (Zverejňovanie nefinančných informácií a informácií o rozmanitosti určitými veľkými podnikmi a skupinami) (zmena) Nariadenia 2018.

V tejto súvislosti nemáme čo uviesť.

## **Príslušná zodpovednosť a obmedzenie použitia**

### ***Zodpovednosť predstavenstva***

Ako už bol podrobnejšie vysvetlené v prehlásení predstavenstva uvedenom na strane 9, predstavenstvo je zodpovedné za: vypracovanie účtovnej závierky vrátane uistenia sa, že závierka poskytuje pravdivý a verný obraz; za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby; za posúdenie schopnosti spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti; za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné; a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle vstúpiť so spoločnosťou do likvidácie alebo ukončiť jej činnosti, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

### ***Zodpovednosť audítora***

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a poskytnúť náš názor v správe audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISA (Írsko) vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu, iných nepresností alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že by jednotlivo alebo v súhrne mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe účtovnej závierky. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo iných nepresností je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod alebo iné nepresnosti môžu zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly a môžu sa týkať akejkoľvek oblasti práva a právnych predpisov, nielen tých, ktoré sa priamo týkajú účtovnej závierky.

Podrobnejší popis našej zodpovednosti je uvedený na webovej stránke IAASA na adrese:

<http://www.iaasa.ie/Publications/Auditing-standards/International-Standards-on-Auditing-for-use-in-Ire/Description-of-the-auditor-s-responsibilities-for>

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA PRE SPOLOČNÍKOV CITIBANK EUROPE PLC

## *Účel našej audítorskej práce a voči komu nesieme zodpovednosť*

V zmysle článku 391 zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 je naša správa určená výlučne spoločníkom spoločnosti ako orgánu. Audítorskú prácu sme vykonali tak, aby sme mohli spoločníkov spoločnosti informovať o tých skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v audítorskej správe, a na žiadny iný účel. V plnom zákonom povolenom rozsahu nenesieme ani nepreberáme zodpovednosť za našu audítorskú prácu, za našu správu a za názory, ktoré v nej uvádzame, voči žiadnej inej osobe než voči spoločnosti a jej spoločníkom ako orgánu.

*James Casey*

**V mene**

**KPMG**

**Chartered Accountants, Statutory Audit Firm**

*1 Harbourmaster Place*

*IFSC*

*Dublin 1*

*31. marec 2022*

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za rok končiaci k 31. decembru 2021

	Pozn.	2021 USD '000	2020 USD '000
Úrokové výnosy	3	545 561	568 430
Úrokové náklady	3	<u>(162 806)</u>	<u>(177 820)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		382 755	390 610
Výnosy z poplatkov a provízií	4	1 353 651	1 168 222
Náklady z poplatkov a provízií	4	<u>(216 878)</u>	<u>(198 534)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		1 136 773	969 688
Čisté výnosy z obchodovania	5	165 418	255 694
Čisté investičné výnosy	6	52 182	82 632
Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	7	58 841	12 284
Ostatné prevádzkové výnosy	8	<u>675 535</u>	<u>502 538</u>
<b>Celkové výnosy</b>		2 471 504	2 213 446
Čisté úrokové výnosy / (straty)	21	<u>248 640</u>	<u>(489 963)</u>
<b>Celkové výnosy</b>		2 720 144	1 723 483
Mzdové náklady	10	(951 200)	(801 538)
Ostatné náklady	12	<u>(563 937)</u>	<u>(446 255)</u>
<b>Celkové prevádzkové náklady</b>		(1 515 137)	(1 247 793)
<b>Zisk pred zdanením</b>		1 205 007	475 690
Daň z príjmu PO	13	(193 058)	(32 594)
<b>Zisk za účtovné obdobie z pokračujúcich činností</b>		<u>1 011 949</u>	<u>443 096</u>
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<u>1 011 949</u>	<u>443 096</u>

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 25 až 125 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo túto účtovnú závierku 31. marca 2022 a v jeho mene ju podpísali:

Cecilia Ronan  
Výkonná riaditeľka – CEO

Silvia Carpitella  
Finančná riaditeľka - CFO

John Gollan  
Člen predstavenstva bez  
výkonných právomocí

Fiona Mahon  
tajomníčka

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ O OSTATNOM ÚPLNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

za rok končiaci k 31. decembru 2021

	Pozn.	2021 USD '000	2020 USD '000
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<u>1 011 949</u>	<u>443 096</u>
<b>Položky, ktoré sa nereklasifikujú do zisku alebo straty</b>			
Zisk/(strata) z precenenia záväzkov/majetku zo stanovených pôžitkov	14	40 195	(29 914)
Súvisiaca daň	26	(3 616)	3 557
<b>Položky, ktoré možno reklasifikovať do zisku alebo straty</b>			
Rezerva na kurzové rozdiely		(19 195)	(48 537)
Čistý zisk/(strata) zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí		(10 269)	13 354
Pohyb v oceňovacích rozdieloch (dlhové nástroje ocenené FVOCI)			
Dlhové nástroje ocenené FVOCI – čistá zmena reálnej hodnoty		(173 017)	60 730
Dlhové nástroje ocenené FVOCI – preklasifikované do výsledku hospodárenia	6	(2 313)	(44 158)
Súvisiaca daň	26	24 144	(3 940)
Ostatný úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, bez dane		<u>(144 071)</u>	<u>(48 908)</u>
<b>Celkový úplný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>		<u>867 878</u>	<u>394 188</u>

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 25 až 125 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo túto účtovnú závierku 31. marca 2022 a v jeho mene ju podpísali:

Cecilia Ronan	Silvia Carpitella	John Gollan	Fiona Mahon
Výkonná riaditeľka – CEO	Finančná riaditeľka - CFO	Člen predstavenstva bez výkonných právomocí	tajomníčka

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

za rok končiaci k 31. decembru 2021

		31. december 2021	31. december 2020
	Pozn.	USD '000	(zmenená) USD '000
<b>Aktíva</b>			
Peniaze peňažné ekvivalenty	15	27 481 967	19 967 744
Obchodovateľné aktíva*	16, 23	4 443 100	1 812 643
Derivátové finančné nástroje	17, 23	13 125 638	11 236 509
Investičné cenné papiere	18	7 525 015	3 843 267
Úvery a pohľadávky voči bankám	19	11 035 066	16 404 551
Úvery a pohľadávky voči klientom	19	21 253 183	17 738 525
Podiely v dcérskych spoločnostiach	27	14 175	14 175
Pohľadávka zo splatenej dane	26	43 901	56 064
Ostatné aktíva*	20	4 831 623	2 098 897
Pohľadávka z odloženej dane	26	247 461	248 229
Hmotný majetok	24	139 544	141 407
Goodwill a nehmotný majetok	25	109 089	99 373
<b>Celkové aktíva</b>		<u>90 249 762</u>	<u>73 661 384</u>
<b>Závazky</b>			
Vklady prijaté od bánk	23	11 147 567	13 812 225
Vklady klientov	23	38 977 221	33 198 315
Derivátové finančné nástroje	17, 23	14 429 404	11 247 882
Podriadené záväzky	28	4 772 830	—
Závazok zo splatenej dane		56 267	802
Rezervy	29	88 932	115 366
Závazok zo splatnej dane	26	20 241	18 099
Ostatné záväzky*	30	9 159 483	4 554 190
<b>Celkové záväzky*</b>		<u>78 651 945</u>	<u>62 946 879</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	31	10 532	10 532
Emisné ážio	31	1 962 747	1 962 747
Ostatné rezervy (netto)	39	603 588	768 804
Nerozdelený zisk		9 020 950	7 972 422
Celkové vlastné imanie pripísateľné držiteľom vlastného imania		11 597 817	10 714 505
<b>Celkové záväzky a vlastné imanie*</b>		<u>90 249 762</u>	<u>73 661 384</u>

\*Zmenené pre úpravu za predchádzajúci rok, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

Sprievodné poznámky uvedené na stranách 25 až 125 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Predstavenstvo schválilo túto účtovnú závierku 31. marca 2022 a v jeho mene ju podpísali:

Cecilia Ronan

Silvia Carpitella

John Gollan

Fiona Mahon

Výkonná riaditeľka – CEO

Finančná riaditeľka - CFO

Člen predstavenstva bez  
výkonných právomocí

tajomníčka

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

za rok končiaci k 31. decembru 2021

Pripísateľné držiteľom vlastného imania spoločnosti										
Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálová rezerva	Rezerva na zlúčenie	Rezerva na		Oceňovacie rozdiely	Majetková rezerva	Nerozdelený zisk	Celkom
					prepočítanie	cudzej meny				
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Zostatok k 1. januáru 2020</b>	10 532	1 962 747	826 688	2 220	(52 392)	15 583	2 826	7 555 683	10 323 887	
<b>Celkový úplný výsledok hospodárenia:</b>										
Zisk za účtovné obdobie	—	—	—	—	—	—	—	443 096	443 096	
<b>Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:</b>										
Precenenie záväzkov zo stanovených pôžitkov	<b>14, 26</b>	—	—	—	—	—	—	(26 357)	(26 357)	
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí		—	—	—	—	(48 537)	—	—	(48 537)	
Čistá strata zo zaistenia čistých prevádzok v zahraničí		—	—	—	—	13 354	—	—	13 354	
Oceňovacie rozdiely (finančný majetok FVOCI)		—	—	—	—	—	12 632	—	12 632	
Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia		—	—	—	—	(35 183)	12 632	—	(26 357)	(48 908)
Celkový úplný výsledok hospodárenia		—	—	—	—	(35 183)	12 632	—	416 739	394 188
<b>Transakcie s vlastníkami účtované priamo do vlastného imania</b>										
Zvýšenie vlastného imania vyplývajúce zo zlúčenia	<b>34</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Platby formou akcií na základe podielov	<b>32</b>	—	—	—	—	—	—	(3 570)	—	(3 570)
Celkové náklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkov		—	—	—	—	—	—	(3 570)	—	(3 570)
<b>Zostatok k 31. decembru 2020</b>	10 532	1 962 747	826 688	2 220	(87 575)	28 215	(744)	7 972 422	10 714 505	
<b>Zostatok k 1. januáru 2021</b>	10 532	1 962 747	826 688	2 220	(87 575)	28 215	(744)	7 972 422	10 714 505	
<b>Celkový úplný výsledok hospodárenia:</b>										
Zisk za účtovné obdobie	—	—	—	—	—	—	—	1 011 949	1 011 949	
<b>Ostatný úplný výsledok hospodárenia, bez dane:</b>										
Precenenie záväzkov zo stanovených pôžitkov	<b>14, 26</b>	—	—	—	—	—	—	36 579	36 579	
Kurzové rozdiely za prevádzky v zahraničí		—	—	—	—	(19 195)	—	—	(19 195)	
Čistá strata zo zaistenia čistých investícií do prevádzok v zahraničí		—	—	—	—	(10 269)	—	—	(10 269)	
Oceňovacie rozdiely (finančný majetok FVOCI)		—	—	—	—	—	(151 186)	—	(151 186)	
Celkový ostatný úplný výsledok hospodárenia		—	—	—	—	(29 464)	(151 186)	—	36 579	(144 071)
Celkový úplný výsledok hospodárenia		—	—	—	—	(29 464)	(151 186)	—	1 048 528	867 878
<b>Transakcie s vlastníkami účtované priamo do vlastného imania</b>										
Zvýšenie vlastného imania v dôsledku fúzií a kapitálových transakcií	<b>34</b>	—	—	100	15 828	—	—	—	—	15 928
Platby formou akcií na základe podielov	<b>32</b>	—	—	—	—	—	—	(494)	—	(494)
Celkové vklady vlastníkov a rozdeľovania vlastníkov		—	—	100	15 828	—	—	(494)	—	15 434
<b>Zostatok k 31. decembru 2021</b>	10 532	1 962 747	826 788	18 048	(117 039)	(122 971)	(1 238)	9 020 950	11 597 817	

Spríevodné poznámky uvedené na stranách 25 až 125 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

# CITIBANK EUROPE PLC

## VÝKAZ O FINANČNÝCH TOKOCH

za rok končiaci k 31. decembru 2021

		31. december 2021	31. december 2020
	Pozn.	USD '000	(zmenené) USD '000
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk po zdanení		1 011 949	443 096
<i>Upravený o:</i>			
Zálohy na daň z príjmu	13	193 058	32 594
Odpisy a amortizácia	12	55 308	59 643
Čisté zníženie hodnoty straty/(ziskov) z úverov a pohľadávok	21	(266 533)	426 494
Uvoľnená rezerva a ďalšie pohyby počas roka	29	(4 033)	5 861
Spotrebovaná rezerva počas roka	29	(4 682)	(3 519)
Náklady súvisiace s platbami formou akcií na základe podielov	32	(494)	(3 570)
Náklady súvisiace s pôžikami po ukončení zamestnania	14	40 195	(29 914)
Čistý úrokový príjem	3	(382 755)	(390 610)
Čistý zisk z investičných cenných papierov	18	(225 199)	(21 902)
Zmena v obchodovateľných aktívach*	16, 23	(2 630 457)	(691 451)
Zmena v aktívach z derivátových finančných nástrojov	17, 23	(1 889 129)	(8 015 525)
Zmena v úveroch a pohľadávkach voči bankám (viac ako 3 mesiace)	15, 19	(605 327)	739 091
Zmena v úveroch a pohľadávkach voči klientom	19, 21	(3 271 009)	(1 036 347)
Zmena v ostatných aktívach*	20	(2 720 563)	1 029 502
Zmena vo vkladoch prijatých od bánk	23	(2 664 658)	(1 368 610)
Zmena v zostatkoch vkladov klientov	23	5 778 906	5 168 229
Zmena v záväzkoch z derivátových finančných nástrojov	17, 23	3 181 522	8 002 638
Zmena v ostatných záväzkoch*	30	3 545 316	(590 322)
		<u>(858 585)</u>	<u>3 755 378</u>
Prijaté úroky	3	545 561	568 430
Výplatené úroky	3	(162 806)	(177 820)
Zaplatená daň z príjmu		<u>(120 661)</u>	<u>(103 664)</u>
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		(596 491)	4 042 324
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nadobudnutie investičných cenných papierov		(3 823 757)	(462 330)
Vyradenie investičných cenných papierov		184 020	490 158
Nadobudnutie hmotného majetku	24	(39 114)	(28 141)
Výnosy z vyradenia hmotného majetku	24	4 840	2 331
Nadobudnutie nehmotného majetku	25	(27 139)	(24 342)
Náklady na nadobudnutie podniku	34	(15 172)	—
Výnosy z predaja ukončenej podnikateľskej činnosti	34	31 000	—
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<u>(3 685 322)</u>	<u>(22 324)</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Platba za lízingové záväzky	36	(4 909)	(5 388)
Úroky z lízingových záväzkov	36	—	(1)
Výnosy zo zmlúv o spätnom odkupe	15	1 064 886	—
Výnosy z emisie podriadených záväzkov	15	4 772 830	—
Výnosy z kapitálového vkladu		100	—
<b>Čisté peňažné toky (noužitie na) finančné činnosti</b>		<u>5 832 907</u>	<u>(5 389)</u>
<b>Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov</b>		<u>1 551 094</u>	<u>4 014 611</u>
Peňažné a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15	35 472 719	31 519 195
Dopad z prepočtu cudzej meny a iné úpravy		<u>(16 851)</u>	<u>(61 087)</u>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	15	<u>37 006 962</u>	<u>35 472 719</u>

\*Zmenené pre úpravu za predchádzajúci rok, ako je podrobne uvedené v poznámke 38



## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

#### 1. Hlavné účtovné zásady

Spoločnosť dôsledne uplatňovala nižšie uvedené účtovné zásady na všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke s výnimkou novo prijatých účtovných zásad uvedených v bode 1 písm. c) nižšie.

##### a) Základ prezentácie

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (súhrnne „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a platnými pre finančný rok končiaci sa 31. decembra 2021. Účtovná závierka je tiež v súlade s tými ustanoveniami zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014 a nariadenia o úverových inštitúciách Európskej únie: nariadenie o účtovnej závierke z roku 2015, ktoré sa vzťahujú na spoločnosti vykazujúce podľa IFRS. Účtovné zásady boli aplikované konzistentne a sú konzistentné s predchádzajúcim rokom, pokiaľ nie je uvedené inak.

Táto účtovná závierka je zostavená s použitím predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe historických obstarávacích cien upravených tak, aby zahŕňali reálnu hodnotu určitých finančných nástrojov v rozsahu požadovanom alebo povolenom účtovnými štandardmi a spôsobom uvedeným v relevantných účtovných zásadách.

##### b) Funkčná a prezenčná mena

Táto účtovná závierka je prezentovaná v amerických dolároch (USD), pričom USD je zároveň aj funkčnou a prezenčnou menou spoločnosti.

##### c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií

###### *Vydané a účinné štandardy*

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (*angl. International Accounting Standards Board, ďalej len „IASB“*) prijala zmeny viacerých účtovných štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v priebehu roka 2021. Patria sem:

- koncesie na nájom v súvislosti s Covid 19 (dodatok k IFRS 16)
- zmeny IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a Druhá fáza reformy referenčných úrokových sadzieb IFRS 16

Vyššie uvedené zmenené a doplnené štandardy IFRS 16 nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti. Podrobnejšie informácie o reforme referenčnej úrokovej sadzby sú uvedené nižšie.

###### ***Druhá fáza reformy referenčných úrokových sadzieb (zmeny IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)***

Spoločnosť pôvodne prijala druhú fázu reformy referenčných úrokových sadzieb (dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16) od 1. januára 2021. Dodatky druhej fázy poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek v štandardoch IFRS. Tieto úľavy sa týkajú zmien finančných nástrojov a lízingových zmlúv alebo zabezpečovacích vzťahov vyvolaných nahradením referenčnej úrokovej sadzby v zmluve novou alternatívnou referenčnou sadzbou. Ak sa základ pre určenie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku oceneného amortizovanou hodnotou zmenil v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, v takom prípade spoločnosť aktualizovala platnú úrokovú sadzbu finančného aktíva alebo finančného záväzku tak, aby odrážala zmenu požadovanú reformou. Zmena základu na určenie zmluvných peňažných tokov sa podľa reformy referenčnej úrokovej sadzby vyžaduje, ak sú splnené tieto podmienky:

- zmena je nevyhnutná ako priamy dôsledok reformy; a
- nový základ pre stanovenie zmluvných peňažných tokov je ekonomicky ekvivalentný predchádzajúcemu základu.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Keď boli vykonané zmeny vo finančnom aktíve alebo finančnom záväzku, okrem zmeny v základe pre určenie zmluvných peňažných tokov požadovanej reformou referenčnej úrokovej sadzby, spoločnosť najprv aktualizovala efektívnu úrokovú mieru finančného aktíva alebo finančného záväzku tak, aby zohľadňovala zmenu požadovanú. Potom spoločnosť na dodatočné zmeny aplikovala účtovné zásady pre úpravy.

### c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

#### Riadenie reformy referenčných úrokových sadzieb a súvisiacich rizík

LIBOR a iné sadzby, ktoré sa považujú za referenčné, sa vo veľkej miere používajú naprieč finančnými produktmi a na globálnych trhoch. Tieto referenčné sadzby boli predmetom prebiehajúcej národnej a medzinárodnej regulačnej kontroly a reformy, čo viedlo k tomu, že regulačné orgány vo všeobecnosti očakávali alebo požadovali od bánk, vrátane Citi, aby do 31. decembra 2021 prestali uzatvárať nové zmluvy, ktoré odkazujú na USD LIBOR ako referenčnú úrokovú sadzbu. Dňa 31. decembra 2021 správca sadzby LIBOR ukončil zverejnenie non-USD LIBOR a jednotýždňové a dvojmesačné USD LIBOR na reprezentatívnej báze a plánuje ukončiť zverejňovanie všetkých ostatných tenorov USD LIBOR dňa 30. júna 2023. V dôsledku toho Citi prestala uzatvárať nové zmluvy odvolávajúce sa na USD LIBOR od 1. januára 2022 na iné ako obmedzené účely, ako to povoľujú regulačné usmernenia, a Citi toto očakávanie splnila.

Citi si uvedomuje, že prechod od LIBOR a jeho zrušenie, ako aj nahradenie niektorých medzibankových sadzieb (IBOR) prináša rôzne riziká a výzvy, ktoré by mohli výrazne ovplyvniť finančné trhy a účastníkov trhu, vrátane Citi. Citi preto pokračuje vo svojom úsilí identifikovať a riadiť riziká v súvislosti s reformou referenčných úrokových sadzieb.

Citi tiež zaviedla program riadenia a implementácie LIBOR zameraný na identifikáciu a riešenie vplyvu prechodu LIBOR na klientov Citi, prevádzkové možnosti a finančné zmluvy. Program funguje globálne naprieč obchodmi a funkciami Citi a zahŕňa aktívne zapojenie vrcholového manažmentu, dohľad zo strany výboru Citi pre aktíva a pasíva a podávanie správ Výboru pre riadenie rizík predstavenstva Citigroup. Ako súčasť programu Citi pokračovala v implementácii svojich akčných plánov prechodu LIBOR a súvisiacich plánov v rámci nasledujúcich kľúčových pracovných oblastí: riadenie programu; prechodová stratégia a riadenie rizík; zákaznícky manažment, vrátane internej komunikácie a školenia, právneho/zmluvného manažmentu a produktového manažmentu; finančné expozície a riadenie rizík; regulačná a priemyselná angažovanosť; operácie a technológie; a financii, rizika, daní a pokladnice.

V roku 2021 sa Citi zamerala na nápravu existujúcich zmlúv so sadzbou LIBOR, ktorej zverejňovanie na reprezentatívnom základe skončilo 31. decembra 2021. V podstate boli všetky tieto zmluvy napravené do 31. decembra 2021 a Citi sa naďalej aktívne zapája a sleduje nápravu zostávajúcich zmlúv po 31. decembri 2021. Okrem toho výrazná väčšina nominálnej hodnoty derivátových expozícií Citi zahŕňa záložné ustanovenia odkazujúce na alternatívne referenčné sadzby v dôsledku dodržiavania protokolu (IBOR) Fallbacks Protocol.

Spoločnosť monitoruje priebeh prechodu z LIBOR a iných IBOR na nové referenčné sadzby a posudzuje zmluvy, ktoré ešte musia prejsť na alternatívnu referenčnú sadzbu. Podľa spoločnosti, zmluva ešte nie je zmenená na alternatívnu referenčnú sadzbu vtedy, keď je úrok podľa zmluvy indexovaný na referenčnú sadzbu podliehajúcu reforme IBOR, aj keď obsahuje záložnú klauzulu týkajúcu sa ukončenia existujúcej sadzby IBOR, podľa ktorej by sa na účely správy zmluvy považovala za opravenú.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### c) Zmeny v účtovných zásadách a zverejňovaní informácií (pokračovanie)

	Expozície ovplyvnené reformou referenčných úrokových sadzieb						
	USD	EUR	GBP	JPY	CHF	SGD	Spolu
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>IBOR expozície podľa benchmarkov *</b>							
Finančné aktíva**	4 093 727	919 462	518 512	3 876	24 736	3 705	5 564 018
Finančné záväzky***	171 737	6 467	126	18 973	210	—	197 513
Deriváty v nominálnej hodnote ****	187 065 569	—	4 118 162	1 054 140	180 650	—	192 418 521

\*do 31. decembra 2021 má spoločnosť expozíciu indexovanú na referenčnú úrokovú sadzbu, ktorá stále podlieha reforme IBOR.

\*\*Finančné aktíva zahŕňajú čerpané zmluvné sumy úverov, kariet, hypoték, vkladov, repo operácií atď.

\*\*\*Finančné záväzky zahŕňajú vklady, repo obchody, zmenky atď.

\*\*\*\* Deriváty sú uvedené v nominálnej hodnote

#### Vydané zásady, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Rada IASB vydala niekoľko účtovných štandardov, ktoré však ešte nie sú účinné. Spoločnosť neplánuje skoré prijatie týchto štandardov. Neočakáva sa, že nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré boli novelizované, budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Odkaz na koncepčný rámec (dodatok k IFRS 3)
- Nevýhodné zmluvy - Náklady na splnenie zmluvy (dodatok k IAS 37)
- IFRS 17 Poistné zmluvy
- Poplatky v „10-percentnom“ teste na ukončenie vykazovania finančných záväzkov (Dodatok k IFRS 9)
- Klasifikácia pasív ako krátkodobých alebo dlhodobých (dodatok k IAS 1)

#### d) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančného majetku a záväzkov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (ang. *effective interest rate*, ďalej len „EIR“). Pri tejto metóde sa poplatky a priame náklady priamo súvisiace s poskytnutím, refinancovaním alebo reštrukturalizáciou úveru alebo s určitými úverovými prísľubmi odložia a odpisujú na úroky získané z úverov a pohľadávok počas životnosti nástroja.

EIR je metóda na výpočet amortizovanej hodnoty finančného aktíva ako miera, ktorá diskontuje odhadované budúce hotovostné platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja na:

- hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku; alebo
- amortizovanú hodnotu finančného záväzku.

Pri výpočte EIR spoločnosť odhaduje budúce peňažné toky s ohľadom na všetky zmluvne dohodnuté podmienky finančného nástroja, avšak bez zohľadnenia budúcich úverových strát. Pre aktíva, ktoré sa prvotne vykážu ako nakúpené alebo úverovo znehodnotenú sa úrokové výnosy počítajú pomocou efektívnej úrokovej miery upravenej o úver, ktorá zohľadňuje očakávané úverové straty. EIR upravená o úver je úroková sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce hotovostné platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva na amortizovanú cenu finančného aktíva, ktorým je nakúpené alebo vytvorené úverovo znehodnotenú finančné aktívum.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### d) Úrokové výnosy a úrokové náklady (pokračovanie)

Úrokové výnosy a náklady prezentované vo výkaze ziskov a strát zahŕňajú:

- úroky z finančného majetku a záväzkov ocenené v amortizovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery;
- úroky z investičných cenných papierov ocenené v reálnej hodnote pomocou ostatného úplného výsledku hospodárenia; a
- úroky z hotovostných zostatkov.

Spoločnosť vykazuje záporné úroky zaplatené z úročeného majetku ako úrokový náklad a príjmy z úrokov prijaté z úročených záväzkov ako úrokový výnos.

Pri výpočte EIR spoločnosť odhaduje budúce peňažné toky s ohľadom na všetky zmluvne dohodnuté podmienky finančného nástroja, avšak bez zohľadnenia budúcich úverových strát. Pre aktíva, ktoré sa prvotne vykážu ako nakúpené alebo úverovo znehodnotenú sa úrokové výnosy počítajú pomocou efektívnej úrokovej miery upravenej o úver, ktorá zohľadňuje očakávané úverové straty. EIR upravená o úver je úroková sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce hotovostné platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva na amortizovanú cenu finančného aktíva, ktorým je nakúpené alebo vytvorené úverovo znehodnotenú finančné aktívum.

Úrokové výnosy a náklady prezentované vo výkaze ziskov a strát zahŕňajú:

- úroky z finančného majetku a záväzkov ocenené v amortizovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery;
- úroky z investičných cenných papierov ocenené v reálnej hodnote pomocou ostatného úplného výsledku hospodárenia; a
- úroky z hotovostných zostatkov.

Spoločnosť vykazuje záporné úroky zaplatené z úročeného majetku ako úrokový náklad a príjmy z úrokov prijaté z úročených záväzkov ako úrokový výnos.

#### e) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady na poplatky a provízie, ktoré sú súčasťou EIR z finančného majetku alebo záväzku, sú zahrnuté v ocenení EIR (pozri poznámku č. 1(d) vyššie).

Poplatky za investičné bankovníctvo v zásade tvoria príjmy z upisovania a poradenstva. Takéto poplatky sa vykazujú v okamihu, keď je plnenie spoločnosti podľa zmluvných podmienok ukončené, čo je zvyčajne pri ukončení transakcie.

Uhradené výdavky súvisiace s týmito transakciami sa zaznamenávajú ako výnosy a sú zahrnuté v rámci poplatkov za investičné bankovníctvo. Poplatky za transakčné služby pozostávajú predovšetkým z poplatkov účtovaných za spracovateľské služby, ako sú správa hotovostných finančných prostriedkov, platby na globálnej úrovni, zúčtovanie, medzinárodný prevod finančných prostriedkov a iné obchodné služby. Takéto poplatky sa vykazujú vtedy, keď je príslušná sľúbená služba splnená, k čomu štandardne dochádza v okamihu, keď klient danú službu požaduje a spoločnosť túto službu poskytne.

Transakcie týkajúce sa úschovy a fiduciárnej činnosti pozostávajú predovšetkým z poplatkov za úschovu a poplatkov za fiduciárnu činnosť. Produkt úschovy tvoria viaceré služby súvisiace so správou, úschovou a vykazovaním cenných papierov denominovaných v dolároch aj v inej mene. Medzi služby ponúkané klientom

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

patrí vysporiadanie obchodu, úschova, inkasovanie príjmu, oznamovanie opatrení spoločnosti, evidencia záznamov a podávanie správ, daňové výkazníctvo a riadenie peňažných tokov. Poplatky za úschovu sa vykazujú vtedy, keď je príslušná sľúbená služba splnená, k čomu štandardne dochádza v okamihu, keď klient danú službu požaduje a spoločnosť túto službu poskytne. Poplatky za fiduciárnu činnosť vychádzajú z dôveryhodných služieb a služieb riadenia investícií. Ako sprostredkovaný správca majetku spoločnosť prijíma, poskytuje úschovu, udržiava a spravuje zverené aktíva klientov, ako sú hotovosť, cenné papiere, majetok (vrátane duševného vlastníctva), zmluvy alebo iný kolaterál. Spoločnosť vykonáva svoje povinnosti sprostredkovaného správcu majetku úschovou finančných prostriedkov počas stanoveného časového obdobia dohodnutého všetkými stranami, a preto svoje príjmy zarába pravidelne počas trvania zmluvy.

Poplatky za transakčné služby pozostávajú predovšetkým z poplatkov účtovaných za spracovateľské služby, ako sú správa hotovostných finančných prostriedkov, platby na globálnej úrovni, zúčtovanie, medzinárodný prevod finančných prostriedkov a iné obchodné služby. Takéto poplatky sa vykazujú vtedy, keď je príslušná sľúbená služba splnená, k čomu štandardne dochádza v okamihu, keď klient danú službu požaduje a spoločnosť túto službu poskytne.

Záväzková provízia zahŕňa províziu a súvisiace servisné poplatky týkajúce sa akreditívov alebo iných mechanizmov záruk, ktoré pomáhajú financovaniu alebo výkonnosti klienta. Zahŕňa tiež províziu a súvisiace poplatky týkajúce sa časových zmien alebo zmien (bankové akcepty), ktoré sa čerpajú z banky a ktoré banka prijala, čo naznačuje bezpodmienečný prísľub dodržať tieto nástroje v čase ich splatnosti. Záväzková provízia sa vykazuje rovnomerne počas obdobia trvania záväzku.

Výnosy z kreditných a bankových kariet tvoria predovšetkým výmenné poplatky, ktoré zinkasujú vydavatia kariet na základe predaja, a určité poplatky za karty vrátane ročných poplatkov. Náklady spojené s programami odmeňovania klientov a určitými platbami partnerom sa zaznamenávajú ako zníženie výnosov z kreditných a bankových kariet. Výnosy z výmenných poplatkov sa vykazujú pri ich nadobudnutí na dennej báze, keď je splnená povinnosť spoločnosti uskutočniť prevod finančných prostriedkov do platobných sietí. Ročné kartové poplatky, bez spracovateľských nákladov, sa odložia a odpisujú sa rovnomerne počas obdobia 12 mesiacov. Náklady spojené s programami odmeňovania kariet sa vykazujú, keď držitelia kariet tieto odmeny nadobudnú. Platby partnerom sa vykazujú v momente ich vzniku.

Poplatky spojené s vkladmi pozostávajú z poplatkov za služby na vkladových účtoch a poplatkov za vykonávanie činností v oblasti správy hotovostných peňažných prostriedkov a iných služieb na vkladových účtoch. Takéto poplatky sa vykazujú v období, v ktorom sa príslušná služba poskytuje.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vrátane provízií z predaja, poplatkov za umiestnenie a poplatkov za syndikáciu sa vykazujú pri poskytovaní príslušných služieb. Tieto poplatky sa zaznamenávajú do výnosov z poplatkov tak, ako sa nadobúdajú. V rozsahu, v akom sú vstupné poplatky kapitalizované, s tým, že následne dôjde k čiastočnému odpredaju súvisiaceho majetku, sa tieto poplatky vykážu vo výkaze ziskov a strát v pomere k sume predaného majetku.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### f) Čisté obchodné výnosy a náklady

Čisté obchodné výnosy tvoria všetky zisky a straty súvisiace s obchodovateľnými aktívami a záväzkami (s výnimkou zmien reálnej hodnoty spojených s vlastným úverovým rizikom) a zahŕňajú všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty spoločne s prislúchajúcim úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### g) Čisté výnosy z finančných nástrojov označovaných ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Čisté výnosy z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia tvoria všetky zisky a straty súvisiace s finančným majetkom a záväzkami oceňovanými reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a zahŕňajú všetky realizované zmeny reálnej hodnoty spoločne s prislúchajúcim úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

#### h) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa vykazujú, keď vznikne nárok na vyplatenie výnosu. Dividendy sa prezentujú v položke „Čisté obchodné výnosy“, keď výnos z dividend vznikol z obchodovateľných aktív.

#### i) Finančný majetok a záväzky

##### Klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva v súlade s požiadavkami na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, kde sú finančné aktíva klasifikované na základe obchodného modelu používaného na riadenie finančného aktíva a na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov finančného aktíva (známe ako výhradne platby istiny a úrokov alebo „SPPI“).

##### Posúdenie obchodného modelu

Obchodný model spoločnosti sa určuje na úrovni, ktorá odzrkadľuje, ako sú skupiny finančného majetku spoločne spravované s cieľom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ.

K dispozícii sú tri obchodné modely:

- Držba s cieľom inkasovať – finančné aktíva sú držané s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote a sú zaznamenané vo viacerých riadkoch súvahy Spoločnosti.
- Držba s cieľom inkasovať a predat' – finančné aktíva sú držané s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň predat' finančné aktíva. V súvahe Spoločnosti sa zaznamenávajú ako Finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný účtovný výsledok.
- Iné – finančné aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá držby s cieľom inkasovať alebo držby s cieľom inkasovať a predat'. V súvahe Spoločnosti sa zaznamenávajú ako Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Obchodný model spoločnosti nezávisí od zámerov, ktoré má manažment s jednotlivými nástrojmi (t. j. nejde o posúdenie na úrovni individuálnych nástrojov). Posudzovanie prebieha na vyššej úrovni agregácie. Agregácia je na úrovni, ktorú posudzujú kľúčoví riadiaci zamestnanci, ktorá im umožňuje prijímať strategické obchodné rozhodnutia. Spoločnosť uplatňuje viac ako jeden obchodný model na správu a riadenie svojich finančných nástrojov.

Posúdenie obchodného modelu vyžaduje úsudok založený na faktoch a okolnostiach a musí zohľadňovať kvantitatívne i kvalitatívne faktory.

Spoločnosť posudzuje všetky relevantné dôkazy, ktoré sú k dátumu posudzovania dostupné. Tieto relevantné dôkazy okrem iného zahŕňajú:

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

- a) ako je výkonnosť obchodného modelu a finančného majetku, ktorý sa týmto obchodným modelom riadi, vyhodnocovaná a predkladaná kľúčovým vedúcim zamestnancom spoločnosti;
- b) riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku, ktorý sa týmto obchodným modelom riadi), a to najmä spôsob, akým sú tieto riziká riadené; a
- c) ako sú odmeňovaní obchodní manažéri (napríklad, či je ich odmena viazaná na reálnu hodnotu spravovaného majetku alebo na inkasované zmluvné peňažné toky); a
- d) frekvencia, objem a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody týchto predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky

Posúdenie, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úrokov (ang. solely payments of principal and interest, ďalej len „SPPI“).

Ak je nástroj v držbe buď v rámci modelu „držaný na inkaso“, alebo „držaný na inkaso a predaj“, na jeho klasifikáciu je potrebné vykonať test SPPI. Pre potreby tohto testu je úrok definovaný ako odplata za časovú hodnotu peňazí a úverové riziko spojené s istinou na splatenie počas časového obdobia. Môže zahŕňať aj odplatu za ostatné základné úverové riziká (napr. riziko likvidity) a náklady (napr. administratívne náklady) súvisiace s držbou finančného majetku počas konkrétneho časového obdobia, a ziskovú maržu, ktorá zodpovedá základnej dohode o poskytovaní úverov. Ostatné zmluvné charakteristiky, z ktorých vyplývajú peňažné toky, ktoré nie sú platbami istiny a úroku, majú za následok, že sa daný nástroj oceňuje prostredníctvom FVTPL (reálnej hodnoty cez výsledok hospodárenia).

Zmluvné podmienky, ktoré prinášajú expozíciu voči rizikám alebo volatilitu do zmluvných peňažných tokov, ktoré nesúvisia so základnou dohodou o pôžičke, ako je expozícia voči zmenám v cenách akcií alebo cenách komodít, nevedú k vzniku zmluvných peňažných tokov, ktoré spĺňajú kritériá SPPI.

Zmluvné peňažné toky musia byť otestované pri prvotnom vykázaní finančného majetku a v prípade potreby k dátumu akýchkoľvek neskorších zmien zmluvných ustanovení nástroja.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

##### 1. Finančný majetok – deriváty a nástroje vlastného imania

Deriváty a nástroje vlastného imania sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom zmeny sa vykážu cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Výnimky možno uplatniť, len ak je derivát súčasťou programu účtovania zaistenia.

Spoločnosť oceňuje všetky nástroje vlastného imania v rozsahu štandardu IFRS 9 reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“).

Spoločnosť si zvolila účtovnú zásadu, v zmysle ktorej sa neodvolateľne rozhodla, že nebude klasifikovať a oceňovať neobchodovateľné nástroje vlastného imania reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI), keďže všetky sumy vykázané vo výkaze o ostatnom úplnom výsledku hospodárenia sa už nikdy nemôžu preklasifikovať na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

#### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

##### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### 2. Finančný majetok – dlhové nástroje

Pre finančný majetok vo forme dlhových nástrojov existujú tieto primárne kategórie klasifikácie a oceňovania:

- amortizovaná hodnota;
- reálna hodnota cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (ďalej len „FVOCI“); a
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (ďalej len „FVTPL“).

Okrem toho, IFRS 9 poskytuje špeciálne možnosti určovania pre finančný majetok - dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú buď „amortizovanou hodnotou“ alebo cez FVOCI. Účtovná jednotka má možnosť určiť takéto nástroje za oceňované cez FVTPL len vtedy, ak takéto určenie eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad.

V nasledovných odsekoch sú klasifikačné kritériá pre tieto 3 kategórie vysvetlené podrobnejšie.

#### Amortizovaná hodnota

Finančný majetok v podobe dlhového nástroja sa klasifikuje a následne oceňuje amortizovanou hodnotou (pokiaľ nie je zaradený pod FVO), len ak sú splnené obe nižšie uvedené podmienky:

- a) test obchodného modelu: finančný majetok v podobe dlhového nástroja je v držbe podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky; a
- b) test SPPI.

#### *Vykazovanie a prvotné ocenenie*

Spoločnosť najprv vykazuje úvery a pohľadávky, vklady a dlhové cenné papiere v deň zúčtovania. Všetky ostatné finančné nástroje (vrátane bežného nákupu a predaja finančných aktív) sa vykazujú v deň uskutočnenia obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa spoločnosť stane stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Podľa názoru spoločnosti sa mal nákup a predaj úverov na sekundárnom trhu klasifikovať ako bežný spôsob nákupu alebo predaja. Spoločnosť preto vykázala alebo odúčtovala súpis v deň obchodu a vykázala príslušný záväzok alebo pohľadávku k dátumu obchodu. Vzhľadom na aktualizáciu úsudku vedenia vysvetleného v poznámke 38 sa teraz nákup a predaj úverov na sekundárnom trhu klasifikuje ako nepravidelný spôsob nákupu alebo predaja, čo znamená, že súpis úverov na sekundárnom trhu bude vykázany alebo odúčtovaný v deň vysporiadania, a nie v deň obchodu.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa najprv vykazujú v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne transakčnou cenou, plus, v prípade položiek, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, transakčné náklady priamo súvisiace s kúpou alebo vydaním.

Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom sa klasifikujú a oceňujú amortizovanou hodnotou podľa IFRS 9, pokiaľ neprešli obchodným modelom alebo testom SPPI.

#### *Reverzné zmluvy o repo transakciách*

Keď spoločnosť kúpi finančný majetok, a zároveň uzavrie zmluvu o spätnom predaji tohto majetku alebo podstatne podobného aktíva za pevnú cenu k budúcemu dátumu, transakcia sa zaúčtuje ako pôžička alebo pohľadávka a podkladové aktívum sa nevykazuje v účtovnej závierke spoločnosti.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

##### FVOCI

Finančný majetok sa klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez ostatných úplný výsledok hospodárenia (pokiaľ nie je zaradený pod FVO), ak sú splnené obe nižšie uvedené podmienky:

- a) test obchodného modelu: finančný majetok je v držbe podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky aj predat' finančný majetok; a
- b) test SPPI.

Nižšie uvedený finančný majetok bol klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2021:

##### *Investičné dlhové cenné papiere*

Investičné dlhové cenné papiere pozostávajú zo štátnych a podnikových dlhopisov. Podľa IFRS 9 sa tieto dlhové cenné papiere klasifikujú a oceňujú reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, keďže sa držia podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky aj predat' finančný majetok, pokiaľ nespĺňajú kritérium SPPI.

##### FVTPL

Akýkoľvek finančný nástroj, ktorý nespadá do žiadnej z vyššie uvedených kategórií, sa klasifikuje a oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Napríklad, ak finančný majetok nie je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať ho na inkaso zmluvných peňažných tokov, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať ho na inkaso zmluvných peňažných tokov aj na predaj majetku, takýto finančný majetok sa bude klasifikovať ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Ako príklad možno uviesť finančné aktíva určené na obchodovanie alebo ak sa výkonnosť riadi v rámci obchodného modelu na základe reálnej hodnoty.

Okrem toho, akýkoľvek nástroj, pre ktorý ukazovatele zmluvných peňažných tokov neobsahujú výlučne platby istiny a úrokov (t. j., nespĺňajú test SPPI), sa musí klasifikovať v kategórii FVTPL.

Nižšie uvedený finančný majetok bol klasifikovaný a oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2021:

##### *Obchodovateľné aktíva*

Obchodná kniha spoločnosti pozostáva zo všetkých pozícií na finančných nástrojoch a komoditách, ktoré drží buď s úmyslom obchodovať, alebo s cieľom ekonomicky zaistiť ostatné prvky obchodnej knihy, a ktoré sú buď bez akýchkoľvek obmedzujúcich ustanovení, pokiaľ ide o ich obchodovateľnosť, alebo sú zaistiteľné. Pozície držané s úmyslom obchodovať sú tie, ktoré sú úmyselne držané na krátkodobý opätovný predaj a/alebo so zámerom získať prospech z rozdielov skutočnej alebo očakávanej krátkodobej ceny medzi nákupnou a predajnou cenou, alebo z iných cenových alebo úrokových výkyvov. Pojem „pozície“ zahŕňa pozície vyplývajúce z poskytovania služieb klientom a tvorby trhu. Úmysel obchodovať sa preukazuje na základe stratégií, politik a postupov stanovených spoločnosťou na riadenie pozície alebo portfólia.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

##### *Derivátové zmluvy*

Deriváty vrátane derivátov držaných na účely riadenia rizík sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote k dátumu, ku ktorému sa uzatvára derivátová zmluva, a následne sa precenia svojou reálnou hodnotou. Reálne hodnoty sa získavajú z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch alebo pomocou techník oceňovania v prípade potreby vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a opčných cenových modelov. Všetky deriváty sa účtujú ako aktíva, ak je reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je reálna hodnota záporná. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

##### *Zaistenia čistých investícií*

Ak je derivátový nástroj alebo nederivátový finančný záväzok určený ako zabezpečovací nástroj na zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky, efektívny podiel zmien reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja sa vykáže v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia a prezentuje sa v rezerve na menové prevody v rámci vlastného imania. Efektívny podiel zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja sa počíta s odkazom na funkčnú menu materskej účtovnej jednotky, voči ktorej funkčnej mene sa zaistené riziko oceňuje. Akýkoľvek neefektívny podiel zmien v reálnej hodnote derivátu sa okamžite vykáže do hospodárskeho výsledku.

### 3. Finančné záväzky – dlhové nástroje

Pre finančné záväzky existujú dve oceňovacie kategórie: amortizovaná hodnota a reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (vrátane kategórie reálnej hodnoty opcií). Spoločnosť oddeľuje deriváty vložené do finančných záväzkov, ak nie sú úzko prepojené s hosťiteľskou zmluvou.

Spoločnosť oceňuje finančné záväzky reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v jednom z nasledovných prípadov:

- záväzok je spravovaný a výkonnosť hodnotená na základe reálnej hodnoty;
- zvolenie reálnej hodnoty eliminuje alebo zníži účtovný nesúlad; alebo
- zmluva obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov.

Pri finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa zmeny reálnej hodnoty prezentujú nasledovne:

- zmeny reálnej hodnoty súvisiace s vlastným úverovým rizikom spoločnosti sa vykazujú v OCI; a
- zostávajúca výška zmeny v reálnej hodnote záväzku sa zaznamená do výkazu ziskov a strát.

Pri predčasnom zániku záväzku (napr. záväzok je spätne odkúpený pred lehotou splatnosti) sa zmeny vo vlastnom úvere predtým vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia neprenesú do výkazu ziskov a strát. Zostatok ostatného úplného výsledku hospodárenia sa preklasifikuje priamo do nerozdeleného zisku.

### 4. Reklasifikácia

Klasifikácia finančného majetku sa určuje pri prvotnom vykázaní a predpokladá sa, že reklasifikácie budú extrémne zriedkavé. Finančný majetok je možné preklasifikovať, ak dôjde k zmene obchodného modelu používaného na správu daného finančného majetku.

Reklasifikácia finančných záväzkov nie je povolená.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### i) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

### 5. Modifikácie

#### Finančný majetok

Ak dôjde k modifikácii podmienok finančného majetku, spoločnosť zhodnotí, či sa peňažné toky z modifikovaného majetku podstatne líšia. Ak sa peňažné toky podstatne líšia, zmluvné práva k peňažným tokom z pôvodného finančného majetku sa považujú za expirované. V takom prípade sa pôvodný finančný majetok odúčtuje a zaúčtuje sa nový finančný majetok v reálnej hodnote.

Ak sú zmluvné peňažné toky z finančného majetku nanovo dohodnuté alebo inak upravené a výsledkom nie je odúčtovanie daného finančného majetku v súlade s IFRS 9, spoločnosť vykazuje zisk alebo stratu zo zmeny v rámci čistého prevádzkového výnosu na základe rozdielu medzi pôvodnými zmluvnými peňažnými tokmi a upravenými peňažnými tokmi diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Keďže spoločnosť klasifikuje finančný majetok pri prvotnom vykázaní na základe zmluvných podmienok počas celej životnosti nástroja, reklasifikácia na základe zmeny zmluvných peňažných tokov finančného majetku nie je povolená, pokiaľ majetok nebol upravený v dostatočnom rozsahu na jeho odúčtovanie.

#### Finančné záväzky

Spoločnosť odúčtuje finančný záväzok, keď dôjde k úprave jeho podmienok a peňažné toky z upraveného záväzku sú podstatne odlišné. V takom prípade sa na základe upravených podmienok vykáže nový finančný záväzok reálnou hodnotou. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou zaniknutého finančného záväzku a nového finančného záväzku s upravenými podmienkami sa vykáže do výsledku hospodárenia.

### 6. Započítanie

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a čistá hodnota sa prezentuje vo výkaze o finančnej situácii výlučne v tom prípade, keď spoločnosť disponuje aktuálnym vykonateľným právom na kompenzáciu vykázaných súm a má v úmysle buď vysporiadať aktívum a záväzok na čistom základe, alebo realizovať aktívum a súčasne vysporiadať záväzok. Výnosy a náklady sa prezentujú na čistom základe, len ak to povoľujú štandardy IFRS, alebo v prípade ziskov a strát zo skupiny podobných transakcií, napríklad v rámci obchodných činností spoločnosti.

### 7. Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom, alebo ak taký neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý mala spoločnosť k tomuto dátumu prístup. Reálna hodnota záväzku odráža jeho riziko neplnenia. Ak je k dispozícii, spoločnosť ocení reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu pre daný nástroj. Trh sa považuje za aktívny, ak sa transakcie s aktívami alebo záväzkami realizujú s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na poskytovanie informácií o cenách na nepretržitom základe.

Ak na aktívnom trhu neexistuje kótovaná cena, spoločnosť použije techniky oceňovania, ktoré maximalizujú využitie relevantných zistiteľných vstupov a minimalizujú využitie nezistiteľných vstupov. Zvolená technika oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri stanovení ceny transakcie.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je zvyčajne transakčná cena - t. j. skutočná hodnota poskytnutého alebo prijatého plnenia. Ak spoločnosť určí, že sa reálna hodnota pri prvotnom vykázaní líši od transakčnej ceny a skutočnú hodnotu nemožno doložiť ani kótovanou cenou na aktívnom trhu pre identické aktívum alebo záväzok, ani na základe techniky oceňovania, ktorá využíva údaje z pozorovateľných trhov, finančný nástroj sa prvotne ocení reálnou hodnotou upravenou tak, aby sa odložil rozdiel medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne sa tento rozdiel vykazuje v hospodárskom výsledku na primeranom základe počas životnosti daného nástroja.

Hodnota vkladu splatného na požiadanie nie je nižšia než suma splatná na požiadanie, diskontovaná od prvého dátumu, ku ktorému by sa mohlo požadovať zaplatenie tejto sumy.

Spoločnosť vykazuje presuny medzi úrovňami hierarchie reálnej hodnoty ku koncu vykazovaného obdobia, v ktorom došlo k zmene.

Od 1. januára 2018 sa pravidlá zníženia hodnoty podľa IFRS 9 uplatňujú na akékoľvek dlhové nástroje oceňované amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia a tiež na podsúvahové úverové príslušby a finančné záruky vrátane:

- investícií do dlhových nástrojov oceňovaných amortizovanou hodnotou. Medzi takéto investície budú patriť:
  - firemné, komerčné a maloobchodné úvery (vrátane hypoték a pohľadávok z kreditných kariet);
  - vklady v bankách a
  - reverzné zmluvy o repo transakciách a výpožičky cenných papierov.
- investícií do dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia (FVOCI);
- všetkých nedovolateľných úverových príslušbov, ktoré sa neoceňujú reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- písomných zmlúv o finančných zárukách, na ktoré sa vzťahuje IFRS 9 a ktoré nie sú účtované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia;
- pohľadávok z obchodovania v rozsahu IFRS 15 (Výnosy zo zmlúv s klientmi); a
- akýchkoľvek iných pohľadávok (napr. pohľadávok zo sprostredkovania).

Spoločnosť vykazuje vo výsledku hospodárenia, ako čistú úverovú stratu alebo zisk, hodnotu očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na stratu k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykázanie je povinné.

#### Model zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát

Opravné položky na úverové straty sa oceňujú ku každému dátumu vykazovania podľa trojstupňového modelu zníženia hodnoty na základe očakávaných úverových strát, podľa ktorého sa každý finančný majetok klasifikuje do jedného z nižšie uvedených stupňov:

- Stupeň 1 - Od prvotného vykázania finančného majetku až do dátumu, keď sa výrazne zvýši jeho úverové riziko v porovnaní s prvotným vykázáním, sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa úverovým stratám očakávaným ako výsledok zlyhání, ktoré sa očakávajú v nasledujúcich 12 mesiacoch. Úrok sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktíva.
- Stupeň 2 - Po výraznom zvýšení úverového rizika v porovnaní s rizikom pri prvotnom vykázaní finančného

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

majetku sa opravná položka na stratu vykazuje vo výške rovnajúcej sa úplným očakávaným úverovým stratám počas zostávajúcej životnosti aktíva. Úrok sa počíta na základe hrubej účtovnej hodnoty aktíva.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Úverové straty pre finančný majetok na stupni 1 a stupni 2 sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných výpadkov (t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými v prospech účtovnej jednotky v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva, že dostane).

- Stupeň 3 - Keď sa finančný majetok považuje za úverovo znehodnotený, vykáže sa opravná položka na stratu vo výške očakávaných úverových strát za celú jeho životnosť. Úverové straty sa ocenia ako rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov. Úrokové výnosy sa počítajú na základe účtovnej hodnoty majetku očistenej o opravnú položku na stratu, nie na základe jeho hrubej účtovnej hodnoty.

#### *Meranie ECL*

Očakávané úverové straty predstavujú odhad úverových strát vážený pravdepodobnosťou. Oceňujú sa nasledovne:

- *nečerpané úverové prísluby*: ako súčasná hodnota rozdielu medzi zmluvnými peňažnými tokmi splatnými spoločnosti, ak dôjde k čerpaniu príslubu, a peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva, že dostane; a
- *zmluvy o finančných zárukách*: očakávané platby na úhradu držiteľovi po odpočítaní všetkých súm, ktoré spoločnosť očakáva, že dostane od držiteľa.

Dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (t. j. v stupni 3) zahŕňa zistiteľné údaje, o ktorých sa spoločnosť dozvie, ako napríklad dôkaz o zlyhaní v zmysle nižšie uvedeného.

Finančný majetok je úverovo znehodnotený, keď došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky tohto finančného majetku. Medzi dôkazy o tom, že finančný majetok (pri kúpe alebo vzniku) je úverovo znehodnotený, patria zistiteľné údaje o týchto udalostiach, vrátane:

- výrazné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad zlyhanie alebo nedodržanie splatnosti;
- veriteľ (veritelia) dlžníka poskytol (poskytli) dlžníkovi z ekonomických alebo zmluvných dôvodov, ktoré súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka úľavy, o ktorých by veriteľ (veritelia) za iných okolností neuvažoval (neuvažovali);
- začína byť pravdepodobné, že dlžník vyhlási bankrot alebo inú formu finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu pre dané finančné aktívum v dôsledku finančných ťažkostí; a
- nákup alebo vznik finančného aktíva s veľkou zľavou, v ktorej sa odzrkadľujú vzniknuté úverové straty.

Pre účtovnú jednotku nemusí byť možné identifikovať individuálnu diskrétnu udalosť. Namiesto toho to mohol byť kombinovaný účinok niekoľkých udalostí, ktorý spôsobil úverovo znehodnotenie finančného majetku.

Okrem toho, pri posudzovaní, či je investícia do štátneho dlhu úverovo znehodnotená, spoločnosť zohľadňuje nasledovné faktory.

- posúdenie úverovej schopnosti trhu, ako ju odrážajú výnosy z dlhopisov.
- posúdenia úverovej schopnosti ratingovými agentúrami.
- schopnosť štátu získať prístup na kapitálové trhy pre potreby novej emisie dlhu.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

- pravdepodobnosť, že dôjde k reštrukturalizácii dlhu, ktorej výsledkom budú straty veriteľov vo forme dobrovoľného alebo povinného odpustenia dlhu; a
- zavedené medzinárodné podporné mechanizmy na zabezpečenie potrebného „veriteľa poslednej inštancie“ pre daný štát, ako aj zámer, v zmysle verejných vyhlásení, vlád a vládnych agentúr využívať tieto mechanizmy. Súčasťou je posúdenie rozsahu takýchto mechanizmov, a či majú dostatočnú kapacitu na splnenie požadovaných kritérií bez ohľadu na politický úmysel.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Odhad očakávaných úverových strát musí byť nezaujatý a pravdepodobnostne vážený, a to vrátane informácií o minulých udalostiach, aktuálnych podmienkach a primeraných a doložených prognóz budúceho vývoja a ekonomických podmienok k dátumu vykazovania. Odhad zároveň zohľadňuje aj časovú hodnotu peňazí.

Očakávané úverové straty sa primárne oceňujú na základe posúdenia pravdepodobnosti zlyhania (ang. probability of default, ďalej len „PD“) finančného majetku, straty v prípade zlyhania (ang. loss given default, ďalej len „LGD“) a expozície v čase zlyhania (ang. exposure at default, ďalej len „EAD“), ak sa peňažné výpadky diskontujú k dátumu vykazovania. Na odhadnutie veľkosti opravnej položky pre zníženie hodnoty spoločnosť v prípade finančného majetku na stupni 1 použije 12 mesačné PD, kým pri majetku nachádzajúcom sa v stupni 2 a 3 použije PD za celú jeho životnosť.

#### *Veľkoobchodné klasifikovateľné riadené expozície*

Pri korporátnych úveroch sa budú opravné položky na zníženie hodnoty odhadovať použitím modelov v závislosti od relatívnej veľkosti, kvality a komplexnosti portfólií. Pri malých spotrebiteľských úverových portfóliách sa opravné položky na zníženie hodnoty odhadnú menej sofistikovaným postupom, ktorý je vhodný a primeraný vzhľadom na úroveň subjektu a úroveň portfólia.

#### *Delikventne riadené expozície*

Ak spoločnosť nemala prístup k podrobným historickým údajom a/alebo skúsenosti so stratou, použila zjednodušený prístup využívajúci tzv. backstopy a iné kvalitatívne informácie špecifické pre každé portfólio.

#### *Zjednodušené postupy pri inom finančnom majetku*

Pri inom finančnom majetku, ktorý je svojou povahou krátkodobý a jednoduchý, spoločnosť uplatnila zjednodušený postup oceňovania, ktorý sa môže od vyššie uvedeného odlišovať. Tento prístup využíva existujúce modely, ktoré sa v súčasnosti globálne používajú na účely záťažových testov a vykazovania regulačného kapitálu, sú však rozšírené o osobitne vyvinuté komponenty, aby odhady zodpovedali požiadavkám podľa IFRS 9. Medzi druhy finančného majetku, ktorý sa posudzuje podľa zjednodušeného prístupu, patria: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, vklady v bankách, jednoduché reverzné repo obchody, pohľadávky zo sprostredkovania, pohľadávky zo zúčtovacích stredísk a obchodné pohľadávky.

#### *Významné zvýšenie úverového rizika (SICR)*

Ku každému dátumu vykazovania CEP hodnotí, či sa kreditné riziko finančného nástroja od prvotného vykázania významne zvýšilo. Pri tomto hodnotení CEP posudzuje zvýšenie rizika zlyhania (v relatívnom aj absolútnom vyjadrení) počas predpokladanej doby životnosti finančného aktíva. Významnosť zmeny kreditného rizika závisí od rizika zlyhania pri prvotnom rozpoznaní. To znamená, že pri danej zmene v absolútnych hodnotách bude riziko

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

vzniku zlyhania významnejšie pre finančný nástroj s nižším počiatočným rizikom zlyhania v porovnaní s tým, ktoré má vyššie počiatočné riziko zlyhania.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Určenie, či sa kreditné riziko finančného nástroja od počiatočného vykázania významne zvýšilo, je založené na multifaktorovom a holistickom prístupe, ktorý zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy. To, či je konkrétny faktor relevantný a jeho dôležitosť v porovnaní s inými faktormi, bude závisieť od typu a relevantných charakteristík finančného nástroja, dlžníka, ako aj od geografického regiónu.

Cieľom posúdenia je zistiť, či pri expozícii došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika, porovnaním:

- pravdepodobnosti zlyhania (PD) k dátumu vykazovania počas zostávajúcej doby životnosti so
- zostávajúcou dobou životnosti PD pre tento časový bod, ktorá bola odhadnutá v čase počiatočného vykázania expozície (prípadne upravená o zmeny v očakávaníach týkajúcich sa predčasného splatenia).

Spoločnosť používa tri kritériá na určenie, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika:

- kvantitatívny test založený na pohybe v PD;
- kvalitatívne ukazovatele; a
- poistka 30 dní po splatnosti s vyvrátiteľnou domnienkou, ak existujú odôvodnené a podporné informácie preukazujúce, že kreditné riziko sa od prvotného vykázania nezvýšilo.

#### Zisťovanie, či sa úverové riziko významne zvýšilo

Všeobecným ukazovateľom, že úverové riziko konkrétnej expozície sa od prvého uznania významne zvýšilo je, ak na základe kvantitatívneho modelovania spoločnosti:

- došlo k zvýšeniu životnosti PD medzi vznikom a dátumom vykazovania o viac ako 20 bázických bodov pri vzniku,
- došlo k zvýšeniu životnosti PD medzi vznikom a dátumom vykazovania o viac ako štandardné znehodnotenie normálneho rozdelenia pre životnosť PD pri vzniku.

O významné zvýšenie úverového rizika môže ísť aj vtedy, ak k prvotnému vykázaniu rizika došlo na základe kvalitatívnych faktorov spojených s procesmi riadenia úverového rizika spoločnosti, ktoré sa inak nemusia úplne odraziť v jej kvantitatívnej analýze. Bude to tak v prípade expozícií, ktoré spĺňajú určité kritériá vyššieho rizika, ako napríklad zaradenie na watchlist alebo nevykonanie klasifikácie na účely regulačného výkazníctva. Takéto kvalitatívne faktory sú založené na odbornom posúdení a relevantných historických skúsenostiach.

Spoločnosť identifikuje kľúčové faktory, ktoré stoja za zmenami v úverovom riziku pre portfóliá. Významné zvýšenie kreditného rizika sa všeobecne hodnotí na základe odhadu PD a posúdenia kvalitatívnych faktorov, z ktorých každý je navrhnutý tak, aby odrážal výhľadové informácie, na základe jednotlivých nástrojov, ako je opísané vyššie. Ak však spoločnosť včas identifikuje kľúčový faktor, ktorý sa pri individuálnom hodnotení nezohľadňuje, potom sa vyhodnocuje, či existujú primerané a podporné informácie, ktoré umožnia vykonať ďalšie spoločné hodnotenie vo vzťahu ku všetkým alebo niektorým portfóliám. To môže viesť k záveru spoločnosti, že segment alebo časť portfólia prešla významným zvýšením kreditného rizika.

Kritériá „spätného zastavenia“ 30 dní po dátume splatnosti predpokladajú vyvrátiteľnú domnienku, že kreditné riziko sa výrazne zvýšilo, ak sú platby podľa zmluvy viac ako 30 dní po dátume splatnosti. Túto domnienku možno vyvrátiť, iba ak existujú odôvodnené a podporné informácie preukazujúce, že kreditné riziko sa od prvotného

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

vykázania nezvýšilo. Kritérium 30 dní po splatnosti je skôr poistkou ako primárnym stimulom presunu expozícií z 1. stupňa do 2. stupňa. Expozície sa presunú späť do 1. stupňa, keď už nespĺňajú kritériá na významné zvýšenie kreditného rizika a keď sú splnené všetky kritériá na nápravu pre riadenie kreditného rizika. Kritériá spätného zastavenia po 30 dňoch sa vzťahujú iba na expozície v 1. a 2. stupni.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Na odhad prekrytia výstupov modelu v určitých scenároch, kde sú obmedzené historické údaje a neisté makroekonomické podmienky sa môže použiť úsudok vedenia.

Ak existujú dôkazy, že kreditné riziko v porovnaní s prvotným vykázaním už nie je významne zvýšené, potom sa opravná položka k strate nástroja vráti k oceneniu na 12-mesačnú ECL.

Spoločnosť monitoruje účinnosť kritérií použitých na identifikáciu významného zvýšenia kreditného rizika pravidelnými kontrolami, aby potvrdila, že:

- kritériá sú schopné identifikovať významné zvýšenia kreditného rizika pred zlyhaním expozície;
- kritériá nie sú v súlade s okamihom, keď sa majetok stane splatným o 30 dní; - priemerný čas medzi identifikáciou významného zvýšenia kreditného rizika a zlyhaním sa javí ako primeraný;
- expozície sa všeobecne neprenášajú priamo z 12-mesačného merania ECL na úverovo znehodnotený; a
- pri prevodoch medzi 12-mesačným PD (1. štádium) a doživotným PD (2. štádium) nedochádza k neoprávnenej volatilitate opravných položiek.

#### *Stupňovanie*

Finančné aktíva sa môžu v rámci jednotlivých stupňov modelu zníženia hodnoty podľa IFRS 9 pohybovať oboma smermi v závislosti od toho, či dôjde k zmene v posúdení, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo či je aktívum úverovo znehodnotený.

Na určenie príslušného stupňa vykazovania očakávanej úverovej straty pre záväzkov spoločnosť posudzuje, či je daný majetok už znehodnotený (stupeň 3) alebo nie (stupeň 1 a 2). Stupeň 2 sa určuje na základe existencie významného zhoršenia úveru (alebo jeho zlepšenia) v porovnaní s úverovým ratingom pri prvotnom vykázaní. Pri majetku v stupni 1 sa v porovnaní s jeho prvotným vykázaním neeviduje významné zhoršenie úverového rizika. Všetok novonadobudnutý alebo vzniknutý finančný majetok, ktorý nebol kúpený alebo nevznikol ako úverovo znehodnotený (ang. purchased or originated credit impaired – POCI), sa prvotne vykáže v stupni 1. O potrebe presunu medzi jednotlivými stupňami sa rozhoduje na základe existencie (štatisticky) významného zníženia alebo zvýšenia hodnoty v kombinácii s mierou významnosti pravdepodobnosti zlyhania. Na posúdenie výsledkov stupňovania a vykonanie prípadných potrebných úprav, ktoré lepšie odrážajú pozície s významne zvýšeným rizikom, sa budú vykonávať aj dodatočné kvalitatívne hodnotenia.

Zmeny v požadovanej opravnej položke na úverovú stratu vrátane vplyvu pohybu majetku medzi stupňom 1 a stupňom 2 sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát ako úprava k rezerve na úverové straty.

#### *Očakávaná životnosť*

Pri oceňovaní očakávanej úverovej straty musí spoločnosť brať do úvahy maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je spoločnosť vystavená úverovému riziku, vrátane prípadných čerpaní a očakávanej splatnosti finančného majetku. Pri niektorých revolvingových úverových nástrojoch, ktoré nemajú fixnú splatnosť, sa



## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

očakávaná životnosť odhadne na základe obdobia, počas ktorého je spoločnosť vystavená úverovému riziku a keď by úverové straty neboli zmiernené opatreniami prijatými manažmentom.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

##### *Finančné záruky*

Spoločnosť posudzuje, či je zmluva o finančnej záruke neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku, ktorá sa účtuje ako súčasť daného nástroja alebo je to zmluva, ktorá sa účtuje osobitne. Ak Spoločnosť zistí, že záruka je neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku, potom sa s akýmkoľvek poplatkom splatným v súvislosti s prvotným vykázaním finančného aktíva zaobchádza ako s transakčnými nákladmi na jeho získanie. Spoločnosť posudzuje účinok ochrany pri oceňovaní reálnej hodnoty dlhového nástroja a pri oceňovaní očakávanej úverovej straty. Výhody zmierneného úveru sa účtujú voči stratám zo zníženia hodnoty.

Ak Spoločnosť zistí, že záruka nie je neoddeliteľnou súčasťou dlhového nástroja, vykáže majetok predstavujúci akýkoľvek preddavok na poplatok za záruku a právo na kompenzáciu úverových strát. Tieto aktíva sa vykazujú v položke „ostatné aktíva“. Náklady na zmiernenie úverového rizika sa zaznamenávajú v rámci ostatných nákladov a amortizujú sa počas obdobia ochrany. Vymáhané sumy sa vykazujú ako ostatné výnosy.

##### *Definícia zlyhania podľa stupňa 3*

Definícia zlyhania zodpovedá definícií zlyhania podľa článku 178 nariadenia o kapitálových požiadavkách (ang. *capital requirements regulation* – CRR) a je v súlade s definíciou, ktorá sa používa na účely interného riadenia úverových rizík príslušného finančného nástroja. Definícia zlyhania používaná na tento účel sa dôsledne uplatňuje na všetky finančné nástroje, pokiaľ nie sú k dispozícii informácie, ktoré preukazujú, že iná definícia zlyhania je pre konkrétny finančný nástroj vhodnejšia.

V súlade s usmernením Európskej centrálnej banky (ECB) spoločnosť klasifikuje expozíciu ako problémovú expozíciu (ang. *Non-Performing Exposure*, ďalej len „NPE“), ak spĺňa ktorúkoľvek alebo obe z nasledujúcich kritérií:

- existujú významné expozície, ktoré sú viac než 90 dní po splatnosti; a/alebo
- z posúdenia dlžníka vyplýva, že pravdepodobne nebude schopný splatiť svoje úverové záväzky v plnej výške bez realizácie kolaterálu, a to bez ohľadu na existenciu prípadnej sumy po lehote splatnosti alebo počtu dní po lehote splatnosti.

Problémové expozície zahŕňajú expozície v stave zlyhania, expozície zhoršenej kvality a úvery na skúšku, ktoré ešte nespĺňajú kritériá na ukončenie v súlade s pokynmi EBA na návrat k výkonnosti.

Podľa definície spoločnosti pre prípad zlyhania je expozícia považovaná za zlyhanú a je klasifikovaná stupňom 3, ak je dlžník viac ako 90 dní po splatnosti akéhokoľvek podstatného úverového záväzku alebo sa z iného dôvodu usudzuje, že je nepravdepodobné, že svoje úverové záväzky v plnej výške splatí bez toho, aby spoločnosť pristúpila k takým krokom ako je napríklad realizácia zabezpečenia.

Počítanie dní po termíne splatnosti sa začína, ak v deň splatnosti nebola zaplatená žiadna suma istiny, úrok alebo poplatok.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### j) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Spoločnosť stanovila určité indikácie prípadov nepravdepodobného splatenia, ktorých výsledkom bude povinná klasifikácia zlyhania, vrátane významných expozícií dlhších ako 90 dní po termíne splatnosti, nezárobkového stavu, špecifickej úverovej úpravy, predaja úverového záväzku, núdzovej reštrukturalizácie a konkurzu dlžníka.

Spoločnosť tiež stanovila niektoré ďalšie finančné a nefinančné prípady nepravdepodobného splatenia vedúce k individuálnemu posúdeniu dlžníka s cieľom určiť zlyhanie.

Všetky zlyhané expozície budú mať rizikový rating dlžníka na úrovni 8, 9 alebo 10 (len individuálne a portfóliovo spravovaní dlžníci).

#### *Výhľadové informácie a rôzne ekonomické scenáre*

Odhady musia zohľadňovať informácie o minulých udalostiach, aktuálne podmienky a primerané a doložené prognózy budúceho vývoja a ekonomických podmienok. Používanie výhľadových informácií si vyžiada významné posúdenie. Spoločnosť vypracovala modely, ktoré budú zahŕňať rôzne ekonomické scenáre, ktoré zohľadňujú premenlivosť a neistotu v očakávaných stratách, vrátane faktorov ako miera rastu HDP či miera nezamestnanosti, ktoré poskytnú ekonómovia z oddelenia Citi's Global Country Risk Management (GCRM). Tieto odhady vychádzajú z portfóliových údajov, ktoré odrážajú súčasné rizikové atribúty dlžníkov a dlhových nástrojov v kombinácii s úverovými projekciami odvodenými z modelov ratingovej migrácie, pravdepodobnosti zlyhania a strát, vyvinutých na odhadnutie záťažových úverových strát pre veľkoobchodné portfóliá. Ako je uvedené vyššie, súčasťou týchto modelov sú špecificky vyvinuté komponenty, ktoré zabezpečujú, aby boli odhady v súlade so štandardom IFRS 9. Modely pravdepodobnosti zlyhania, straty v prípade zlyhania a konverzného faktoru úverov sú kalibrované na pozorované historické vzory zlyhaní a strát počas niekoľkých rokov a prepojené na významné faktory ekonomického vývoja. Model odráža rôznu pravdepodobnosť a závažnosť straty ako funkciu rôznych ekonomických prognóz. Spoločnosť nepoužíva scenáre najlepšieho a najhoršieho možného vývoja, ale posudzuje reprezentatívnu vzorku scenárov (najmenej tri pri použití sofistikovaného prístupu a ak sa predpokladá, že rôzne scenáre majú významný nelineárny dosah), pričom pri nich uplatňuje pravdepodobnostne vážený postup na určenie očakávanej úverovej straty.

#### *Prezentácia opravnej položky na očakávané úverové straty vo výkaze o finančnej situácii*

Opravné položky na očakávané úverové straty sa vo výkaze o finančnej situácii prezentujú nasledovne:

- finančný majetok oceňovaný amortizovanou hodnotou: ako odpočet z hrubej účtovnej hodnoty majetku
- úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách: ako rezerva
- dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia: účtovná hodnota tohto finančného majetku je reálna hodnota, na výkaze o finančnej situácii sa nevykazuje opravná položka na straty, ale zverejňuje sa v poznámke č. 21 a vykazuje sa v oceňovacích rozdieloch.

#### *Odpísanie úverov a pohľadávok*

Úvery (a súvisiace účty opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty) sa zvyčajne odpisujú, čiastočne alebo v plnej výške, keď neexistuje reálny predpoklad ich splatenia. V prípade zabezpečených úverov k tomu zvyčajne dochádza po prijatí výnosu z realizácie zabezpečenia. V prípadoch, keď bola určená čistá realizovateľná hodnota

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

kolaterálu a ďalšie splatenie nie je odôvodnene možné očakávať, môže dôjsť k skoršiemu odpísaniu. Následné splatenie už odpísaných súm sa zaznamená voči čistým úverovým stratám vo výkaze ziskov a strát.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### k) Ukončenie vykazovania finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok sa prestane vykazovať, keď uplynie právo na príjem peňažných tokov z tohto majetku, alebo ak spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z jeho vlastníctva alebo pri ktorom spoločnosť nepreviedie ani si neponechá v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z jeho vlastníctva, a zároveň si neponecháva kontrolu nad daným finančným majetkom. Finančné záväzky sa prestanú vykazovať, keď zaniknú, t. j. záväzok je splnený, zrušený alebo expiruje.

V prípade ukončenia vykazovania finančného majetku sa v rámci hospodárskeho výsledku vykazuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku (alebo účtovnou hodnotou alokovanou na časť majetku, ktorého vykazovanie sa ukončuje) a súčtom (i) prijatého protiplnenia a (ii) všetkých kumulovaných ziskov alebo strát, ktoré boli vykázané v rámci ostatného úplného výsledku hospodárenia.

#### l) Lízingy

Lízingy sa vykazujú ako aktívum s právom na užívanie (*ang. right-of-use, ďalej aj „ROU“*) a zodpovedajúci záväzok k dátumu, ku ktorému je prenájatý majetok spoločnosti k dispozícii na užívanie.

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu.

Pri určovaní, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing sa dodržiava nasledujúci postup:

- identifikované aktívum - Aktívum sa zvyčajne identifikuje tak, že je výslovne uvedené v zmluve. Aktívum však možno identifikovať aj tak, že je implicitne uvedené v čase, keď je aktívum dané k dispozícii na užívanie;
- spoločnosť má právo nadobudnúť v podstate všetky hospodárske úžitky z užívania aktíva počas celého obdobia užívania;
- spoločnosť má právo rozhodovať, ako a na aký účel sa identifikované aktívum užíva počas celého obdobia užívania;
- spoločnosť má právo prevádzkovať aktívum počas celého obdobia užívania bez toho, aby mal dodávateľ právo meniť tieto prevádzkové pokyny; a
- spoločnosť naprojetovala aktívum tak, že je vopred určené, ako a na aký účel sa bude aktívum užívať počas celého obdobia užívania.

Spoločnosť vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok k dátumu začatia lízingu. Aktívum s právom na užívanie sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá pozostáva z prvotnej sumy lízingového záväzku upravenej o všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, plus všetky počiatočné priame náklady, ktoré vznikli, a odhad nákladov na demontáž a odstránenie podkladového aktíva alebo na obnovu podkladového aktíva, mínus akékoľvek prijaté stimuly. Aktíva s právom na užívanie sa všeobecne odpisujú rovnomerne počas doby ich použiteľnosti alebo počas doby lízingu, podľa toho, ktorá je kratšia.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Spoločnosť v súvahe vykazuje aktíva s právom na užívanie a zodpovedajúci lízingový záväzok v súvislosti s administratívnymi budovami.

Aktívum s právom na užívanie sa navyše posudzuje z hľadiska strát zo zníženia hodnoty v každom vykazovanom období a upravuje sa o určité preceňovanie v rámci lízingového záväzku.

Spoločnosť sa rozhodla nevykazovať aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky pri lízingoch aktív s nízkou hodnotou a krátkodobých lízingoch.

Platby spojené s krátkodobým lízingom zariadení a vozidiel a všetky lízingy aktív s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Krátkodobé lízingy sú lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Aktíva s nízkou hodnotou zahŕňajú IT vybavenie a malé položky kancelárskeho nábytku.

Lízingový záväzok sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré nie sú uhradené k dátumu začiatku a ktoré sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu. Ak túto mieru nemožno ľahko určiť, čo je spravidla prípad lízingov v spoločnosti, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky nájomcu, ktorú predstavuje úroková sadzba, ktorú by nájomca musel zaplatiť pri požičaní si prostriedkov potrebných na nadobudnutie aktíva podobnej hodnoty, akú má aktívum s právom na užívanie v podobnom hospodárskom prostredí, počas podobného obdobia a s podobnou zárukou. Prírastková úroková sadzba je úroková sadzba, ktorú by spoločnosť musela zaplatiť so zabezpečením za podobné obdobie pri požičaní si sumy rovnajúcej sa lízingovým splátkam v podobnom hospodárskom prostredí.

Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku pozostávajú z:

- fixných splátok, vrátane v podstate fixných splátok;
- variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenených použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku; a
- súm, pri ktorých sa očakáva, že budú musieť byť splatené ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty.

Lízingový záväzok sa oceňuje v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Lízingový záväzok sa preceňuje, aby odrážal zmeny v lízingových splátkach spôsobené zmenou indexu alebo sadzby (inej než pohyblivých úrokových sadzieb) a ak je dostatočné isté, že spoločnosť uplatní kúpnu opciu, alebo ak dôjde k zmene sumy, ktorej splatenie zo strany spoločnosti sa očakáva ako súčasť záruky zvyškovej hodnoty.

Lízingové splátky sú rozdelené medzi istinu a finančné náklady. Finančné náklady sa účtujú do zisku alebo straty počas doby trvania lízingu tak, aby sa vytvorila konštantná periodická úroková sadzba zo zostatku záväzku za každé obdobie.

### m) Hmotný majetok

Položky hmotného majetku vrátane zhodnotenia vlastných a prenajatých budov sa vykazujú v obstarávacej cene mínus kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty (pozri nižšie). Odpisy slúžia na odpisovanie obstarávacej ceny zníženej o odhadovanú zostatkovú hodnotu každého aktíva rovnomerne počas ich odhadovanej doby použiteľnosti.

Vlastné budovy	50 rokov
Prenajaté nehnuteľnosti	obdobie nájmu
Zhodnotenie predmetu lízingu	obdobie nájmu a 10 rokov podľa toho, čo je kratšie
Vozidlá, nábytok a zariadenia	1 až 10 rokov

Následné náklady sa zahrnú do účtovnej hodnoty aktíva alebo sa vykážu ako samostatné aktívum, len ak je pravdepodobné, že spoločnosti budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávaciu cenu tejto

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

položky je možné spoľahlivo určiť. Náklady na všetky ostatné opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### n) Nehmotný majetok

##### *Goodwill*

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel, o ktorý nadobúdacia cena prevyšuje reálnu hodnotu podielu spoločnosti na čistom identifikovateľnom majetku k dátumu nadobudnutia. Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o prípadnú kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty.

##### *Počítačový softvér*

Výdavky na interne vyvíjaný softvér sa vykazujú ako majetok, keď spoločnosť dokáže preukázať svoj úmysel a schopnosť uskutočniť jeho vývoj a používať softvér spôsobom, ktorý bude generovať budúce ekonomické úžitky, a dokáže spoľahlivo oceniť náklady na jeho vývoj. Kapitalizované náklady interne vyvíjaného softvéru zahŕňajú všetky interné a externé náklady priamo priraditeľné k vývoju softvéru a amortizujú sa počas doby jeho použiteľnosti.

Amortizácia sa účtuje vo výkaze ziskov a strát a prezentuje sa v riadku ostatné náklady použitím postupov, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické úžitky počas odhadovanej doby ich ekonomickej použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa revidujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú. Odhadovaná doba použiteľnosti je nasledovná.

Nadobudnuté licencie k počítačovému softvéru	3 - 5 rokov
Vývoj počítačového softvéru	1 - 10 rokov

##### *Ostatný nehmotný majetok – nehmotný majetok klientov*

Nehmotný majetok nadobudnutý spoločnosťou sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty.

Ostatný nehmotný majetok súvisí s nehmotným majetkom klientov, ktorým sú identifikovateľné aktíva, a prvotne sa vykazuje svojou súčasnou hodnotou na základe prognóz peňažných tokov z nadobudnutých zmluvných práv počas vzťahov s klientmi.

Amortizácia sa účtuje vo výkaze ziskov a strát a prezentuje sa v riadku ostatné náklady použitím postupov, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické úžitky počas odhadovanej doby ich ekonomickej použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa revidujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú. Odhadovaná doba použiteľnosti je nasledovná.

Nehmotný majetok klientov	3 – 5 rokov
---------------------------	-------------

#### o) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu vykazovania spoločnosť posudzuje, či existujú indície, že došlo k zníženiu hodnoty goodwillu a nehmotného majetku, hmotného majetku vrátane majetku s právom na užívanie a investícií do dcérskych spoločností. Tieto nefinančné aktíva sú predmetom testovania na zníženie hodnoty raz ročne alebo častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že mohlo dôjsť k zníženiu ich hodnoty. Na účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill alokuje k peňazotvorným jednotkám. Straty zo zníženia hodnoty vo vzťahu ku goodwillu sa nerušia. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku ostatné náklady.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### p) Daň z príjmu

Daň z príjmu splatná zo zisku sa vykazuje ako náklad v zmysle platných daňových právnych predpisov v každom štáte za obdobie, v ktorom bol zisk vytvorený. Daňové vplyvy strát z dane z príjmov, ktoré možno previesť, sa vykazujú ako pohľadávka z odloženej dane za predpokladu, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, z ktorého bude možné tieto straty odpočítať. Suma splatnej dane, ktorá sa má uhradiť alebo prijať, je najlepším odhadom očakávanej výšky dane, ktorá sa má zaplatiť alebo prijať, ktorá odráža neistotu súvisiacu s prípadnou daňou z príjmu.

Pohľadávka z odloženej dane a záväzky sa vykazujú pre zdaniteľné a odpočítateľné dočasné rozdiely medzi daňovým základom majetku a záväzkov a ich účtovných hodnôt v účtovnej závierke. Pohľadávky z odloženej dane sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostupný dostatočný zisk, oproti ktorému je možné tieto rozdiely použiť. Pohľadávky z odloženej dane a záväzky sa oceňujú sadzbou dane, o ktorej sa očakáva, že bude platiť v období, v ktorom sa realizuje aktívum alebo vyrovná záväzkov, na základe sadzieb dane platných v zmysle zákona k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii.

Pohľadávky z odloženej dane sa revidujú ku každému dátumu vykazovania a znižia sa, pokiaľ prestane byť pravdepodobné, že súvisiace daňové zvýhodnenie bude realizované. Splatné a odložené dane sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako zvýhodnenie alebo náklad z dane z príjmu.

#### q) Odvody

Odvody vyberajú od spoločnosti štátne úrady v súlade s platnou legislatívou, pričom ide o platby iné než je daň z príjmu, pokuty či iné sankcie vyberané za porušenie právnych predpisov. Spoločnosť vykazuje záväzok uhradiť odvod k dátumu, ktorý je určený právnym predpisom, na základe ktorého spoločnosti táto povinnosť vznikla. Odvody sa na výkaze ziskov a strát spoločnosti vykazujú v položke ostatné administratívne náklady.

#### r) Cudzí meny

Účtovná závierka spoločnosti je zostavená v amerických dolároch, ktorá je prezentačnou menou spoločnosti. Rôzne pobočky používajú odlišnú funkčnú menu, ktorá je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom jednotka pôsobí.

Výdavky, náklady, zisky a straty v cudzej mene sa vykazujú na základe výmenného kurzu platného k dátumu transakcie. Peňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, sa prepočítajú na funkčnú menu pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, ktoré sa klasifikujú ako „oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“, sa prepočítajú na funkčnú menu pomocou spotového výmenného kurzu platného ku koncu roka. Nepeňažné aktíva a záväzky denominované v inej mene, než je funkčná mena, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú prepočítané relevantným historickým výmenným kurzom. Prípadné kurzové zisky alebo straty sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, ako vznikajú. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prevodu finančného záväzku označeného ako zaistenie čistej investície do zahraničných prevádzok, pokiaľ je zaistenie efektívne, sa účtujú do ostatného úplného výsledku hospodárenia.

Majetok a záväzky zámorských pobočiek sa prepočítajú na prezentačnú menu spoločnosti, ktorou je americký dolár, výmenným kurzom platným k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii, a ich výkazy ziskov a strát sa prepočítajú priemerným výmenným kurzom za príslušné daňové obdobie. Kurzové rozdiely sa vykazujú do ostatného úplného výsledku hospodárenia a akumulujú sa v rezerve na menové prevody v rámci vlastného imania.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### s) Zamestnanecké požitky

##### *Programy so stanovenými požitkami*

Spoločnosť sa podieľa a poskytuje zamestnanecké dôchodkové programy so stanovenými požitkami v Grécku, Holandsku, Belgicku, Španielsku, Rakúsku, Írsku, Francúzsku, Taliansku, Nemecku a Nórsku. Zamestnanci neplatia príspevky na základné dôchodky. V prípade jej zahraničných programov so stanovenými požitkami predstavuje čistý záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii poistno-matematicky vypočítanú súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii zníženú o reálnu hodnotu aktív programu.

Záväzok zo stanovených požitkov každoročne počítajú nezávislí aktuári použitím metódy projektovaných jednotkových kreditov. Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov sa určí diskontovaním odhadovaných budúcich výdavkov peňažných prostriedkov použitím úrokových sadzieb vysokokvalitných podnikových dlhopisov, ktoré sú denominované v mene, v ktorej sa budú požitky vyplácať, a ktorých lehota splatnosti je podobná lehote súvisiaceho dôchodkového záväzku.

Zisky a straty z precenenia sa okamžite vykazujú do výkazu úplného výsledku hospodárenia. Pri záväzkoch zo stanovených požitkov sa náklady na súčasnú službu a prípadné náklady na minulé službu vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke prevádzkové náklady a úrokový výnos z aktív dôchodkového systému, po odpočítaní vplyvu úrokových nákladov na záväzky z dôchodkového systému, je zahrnutý do mzdových nákladov.

Vo výkaze o finančnej situácii sa vykáže prebytok, ak je k dispozícii ekonomický úžitok vo forme zníženia budúcich príspevkov alebo ako refundácia peňažných prostriedkov spoločnosti.

##### *Programy so stanovenými príspevkami*

Spoločnosť prevádzkuje niekoľko dôchodkových programov so stanovenými príspevkami. Ročné príspevky spoločnosti sa účtujú do výkazu ziskov a strát v období, ktorého sa týkajú. Aktíva dôchodkového programu sú uložené v osobitných správcovských fondoch.

##### *Krátkodobé požitky*

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa, keď dôjde k poskytnutiu súvisiacej služby. Rezerva sa vyказuje vo výške, ktorá má byť vyplatená ako krátkodobý peňažný bonus, ak má spoločnosť súčasný zákonný alebo mimozmluvný záväzok vykonať takúto platbu za službu, ktorú jej zamestnanec v minulosti poskytol, a tento záväzok je možné spoľahlivo odhadnúť.

##### *Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru*

Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru sa vykazujú ako náklad, keď je spoločnosť preukázateľne rozhodnutá na základe podrobného formálneho plánu a bez reálnej možnosti odstúpenia od neho buď ukončiť pracovných pomer zamestnancov pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo poskytnúť tieto požitky v rámci ponuky, ktorá má podporiť dobrovoľný odchod zamestnancov. Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru za dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru sa vykazujú ako súčasť reštrukturalizačného programu, ak spoločnosť predložila ponuku na dobrovoľné rozviazanie pracovného pomeru, táto ponuka bude pravdepodobne prijatá a počet zamestnancov, ktorí ju prijmú, je možné spoľahlivo odhadnúť.

#### t) Odmeny viazané na kapitál

Spoločnosť je zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup, v rámci ktorých Citigroup poskytuje akcie zamestnancom spoločnosti. Na základe osobitnej zmluvy, Stock Plans Affiliate Participation Agreement

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

(ďalej len „SPAPA“), spoločnosť poskytuje peňažné vyrovnanie Citigroup za skutočnú hodnotu odmien viazaných na kapitál, vyplatených zamestnancom spoločnosti na základe týchto programov.

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### t) Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

V prípade motivačných programov s odmenami viazanými na kapitál spoločnosť používa účtovanie do majetku, pričom samostatne účtuje finančné záväzky, ktoré odrážajú jej súvisiace záväzky poskytnúť platby Citigroup. Spoločnosť vykazuje skutočnú hodnotu odmien k dátumu ich poskytnutia ako kompenzačný náklad počas obdobia nároku a zodpovedajúce zvýšenie majetkovej rezervy ako kapitálový vklad od Citigroup. Všetky sumy vyplatené spoločnosti Citigroup a súvisiaci záväzok podľa SPAPA sa vykazujú v majetkovej rezerve počas obdobia nároku. Následné zmeny reálnej hodnoty všetkých nevyplatených odmien a SPAPA sa každoročne revidujú, pričom prípadné zmeny hodnoty sa vykážu do majetkovej rezervy, opäť počas obdobia nároku.

Pri motivačných programoch Citigroup s odmenami viazanými na kapitál, ktoré majú odstupňované obdobie nároku, sa každá jednotlivá „splátka“ odmeny považuje za samostatnú odmenu; pri programoch s jedným obdobím nároku sa odmena vypláca jednou „splátkou“. Náklad sa vykazuje počas obdobia nároku.

Obdobie nároku	% vykázaných náklady			
	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
2 roky (2 splátky)	75%	25%		
2 roky (1 splátka)	50%	50%		
3 roky (3 splátky)	61%	28%	11%	
3 roky (1 splátka)	33%	33%	33%	
4 roky (4 splátky)	52%	27%	15%	6%
4 roky (1 splátka)	25%	25%	25%	25%

Zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá týkajúce sa veku a počtu odpracovaných rokov (zamestnanci s nárokom na odchod do dôchodku), môžu ukončiť aktívny zamestnanecký pomer a mať i naďalej nárok na odmeny pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Náklady odmien viazaných na kapitál sa účtujú počas trvania požadovanej doby zamestnania. V prípade odmien poskytnutých zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku sa služby poskytujú pred udelením odmeny, pričom následne sa náklady účtujú v roku pred dátumom jej udelenia.

#### u) Účtovanie štátnych dotácií

Spoločnosť vykazuje výnosy zo štátnych dotácií, ak existuje primeraná istota, že dotáciu dostane splní podmienky, ktoré sú s dotáciou spojené. V závislosti od ich povahy sa granty uvádzajú ako súčasť zisku alebo straty v položke „Ostatné výnosy“; alebo alternatívne sú odpočítané pri vykazaní súvisiacich výdavkov.

#### v) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria na účely zostavenia výkazu peňažných tokov zostatky s originálnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace vrátane: hotovostných zostatkov u centrálnych bánk bez ohľadu na to, či je ich použitie obmedzené alebo nie, pokladničných poukážok a ostatných oprávnených zmeniek a úverov a pohľadávok voči bankám.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

#### w) Rezervy

Rezervy sa vykazujú, keď je pravdepodobné, že na vyrovnanie súčasného právneho alebo mimozmluvného záväzku vyplývajúceho z minulých udalostí bude potrebné vynaložiť ekonomické prostriedky, pričom výšku tohto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

#### x) Dcérske spoločnosti

Podiely v dcérskych spoločnostiach tvorené nekótovanými cennými papiermi sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravnú položku na zníženie hodnoty.

#### y) Transakcie pod spoločnou kontrolou

Spoločnosť účtuje o podnikových kombináciách medzi účtovnými jednotkami pod spoločnou kontrolou účtovnou hodnotou.

#### z) Ukončené činnosti

Ukončená činnosť je zložka podnikateľskej činnosti spoločnosti, ktorá predstavuje samostatnú významnú oblasť podnikania alebo vyčlenenú geografickú oblasť činností, ktorá spĺňa definované kritériá, aby sa mohla klasifikovať ako „držaná na predaj“.

Výsledky z ukončených činností sú zverejnené samostatne ako jedna suma na výkaze ziskov a strát za príslušné prezentované obdobia, pričom ich tvoria zisk alebo strata z ukončených činností po zdanení a zisky alebo straty po zdanení vykázané pri ocenení reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj. Zverejnené informácie za predchádzajúce obdobie boli aktualizované tak, aby rozlišovali medzi pokračujúcimi a ukončenými činnosťami.

#### aa) Fiduciárne činnosti

Spoločnosť bežne pôsobí ako správca prostriedkov a plní ďalšie fiduciárne funkcie, ktorých výsledkom je držba alebo umiestňovanie aktív v mene fyzických osôb, trustov, penzijných fondov a iných inštitúcií. Spoločnosť konštatuje, že pri vykonávaní týchto funkcií koná ako zástupca, preto tieto aktíva a z nich vyplývajúce výnosy nie sú súčasťou tejto účtovnej závierky, pretože nepredstavujú majetok spoločnosti.

### 2. Použitie predpokladov a odhadov

Výsledky spoločnosti sú citlivé na účtovné zásady, predpoklady a odhady, ktoré sú základom zostavenia jej účtovnej závierky. Účtovné zásady použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú podrobne popísané v predchádzajúcej poznámke.

Príprava účtovnej závierky si vyžaduje uplatnenie úsudkov, odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykázané sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Odhady a východiskové predpoklady sa pravidelne revidujú. Revízie účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom boli odhady revidované, a vo všetkých budúcich dotknutých obdobiach.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je zodpovednosťou predstavenstva vybrať vhodné účtovné zásady a robiť primerané a obozretné úsudky a odhady. Medzi účtovné zásady, ktoré sa považujú za rozhodujúce pre vykazovanie

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

výsledkov a finančnej situácie spoločnosti podľa IFRS z pohľadu závažnosti položiek, ktorých sa týkajú, alebo ktoré si vyžadujú vysokú mieru úsudku alebo odhadu, patria:

### 2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

#### *Zníženie hodnoty úverov*

Pri odhadovaní straty zo zníženia hodnoty, ktorá sa má vykazovať na výkaze ziskov a strát, sa uplatňujú úsudky. Informácie o vstupných údajoch, predpokladoch a postupoch pri odhadovaní zníženia hodnoty úverov sú uvedené v poznámke č. 1 (j). Zníženie hodnoty je podrobnejšie rozobraté a prezentované v rámci poznámky č. 21 – „Riadenie rizík“.

#### *Sekundárne obchodovanie s úvermi – bežným spôsobom alebo nepravidelným spôsobom*

Bežná transakcia je nákup alebo predaj finančného aktíva na základe zmluvy, ktorej podmienky vyžadujú dodanie aktíva v časovom rámci stanovenom všeobecne reguláciou alebo konvenciou na príslušnom trhu. Po preskúmaní vhodnosti klasifikácie ako bežného spôsobu obchodovania, spoločnosť dospela k záveru, že pri sekundárnom obchodovaní s úvermi by sa obdobie medzi dátumom obchodu a dátumom vyrovnania malo považovať za nepravidelný spôsob obchodovania, pretože je ťažké stanoviť konzistentnú dohodu podľa skutočných údajov o obchodoch a vyporiadaní na trhu. Je vecou úsudku, či sa obchod so sekundárnym úverom považuje za bežný alebo nepravidelný, a Spoločnosť verí, že účtovanie takýchto transakcií ako nepravidelných poskytne relevantnejšie a spoľahlivejšie finančné informácie tak, ako je uvedené ďalej v poznámke 38.

#### *Odmeny viazané na kapitál*

Spoločnosť je zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup Inc. s odmenami viazanými na kapitál. Odmeny poskytované prostredníctvom programu zamestnaneckých opcií Citigroup Inc. Stock Option Program sa oceňujú použitím opčného cenového modelu so zohľadnením podmienok programu. Kľúčovými vstupmi pre oceňovací model sú analýza minulých skúseností, dividendová história Citigroup Inc. a historická volatilita. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 32 „Odmeny viazané na kapitál“.

#### *Záväzky z dôchodkových programov*

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť podieľa na miestnych programoch so stanovenými požitkami. Programy so stanovenými požitkami sa oceňujú na poistno-matematickom základe, pričom kľúčovými východiskovými predpokladmi sú inflácia, diskontná sadza, rast miezd a úmrtnosť. V zmysle revidovaného štandardu IAS 19 sa očakávané výnosy plynúce z majetku programu vypočítajú použitím diskontovanej sadzby výnosov podnikových dlhopisov úrovne AA. Miera inflácie sa volí s odkazom na cieľovú hodnotu inflácie stanovenú Európskou centrálnou bankou. Predpoklady týkajúce sa úmrtnosti vychádzajú z príslušných štandardných odvetvových a národných štatistík úmrtnosti. Diskontné sadzby vychádzajú zo špecifických indexov podnikových dlhopisov, ktoré odrážajú podkladovú výnosovú krivku každého programu. Budúcu mieru rastu miezd musí manažment odhadnúť na základe úsudku. Všetky predpoklady sú objektívne, vzájomne kompatibilné a vychádzajú z trhových očakávaní k dátumu vykazovania. Citlivosťou kľúčových predpokladov sa zaoberá poznámka č. 14 „Záväzky z dôchodkových programov“.

#### *Odložená daň*

Účtovné zásady, ktoré spoločnosť používa pri vykazovaní pohľadávok z odloženej dane, sú uvedené v poznámke č. 1 (p) – „Hlavné účtovné zásady“. Pohľadávky z odloženej dane sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostupný dostatočný zdaniteľný zisk, oproti ktorému je možné odpočítateľné dočasné rozdiely použiť. Vykazovanie pohľadávky z odloženej dane sa opiera o úsudok manažmentu vo vzťahu k pravdepodobnosti a dostatočnosti vhodných budúcich zdaniteľných ziskov, budúceho zrušenia existujúcich zdaniteľných dočasných rozdielov a stratégií plánovania.

Výška pohľadávky z odloženej dane sa vyказuje na základe dostupných dôkazov o podmienkach k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii a vyžadujú si použitie významných úsudkov zo strany manažmentu,

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

predovšetkým tých, ktoré vychádzajú z jeho predpokladov obchodného rastu, úverových strát a načasovania celkového ekonomického zlepšenia.

### 2. Použitie predpokladov a odhadov (pokračovanie)

Prognózy manažmentu podporujú predpoklad, že budúce výsledky spoločnosti pravdepodobne vytvoria dostatočný vhodný zdaniteľný príjem (výnosy) na využitie pohľadávok z odloženej dane.

#### *Oceňovanie finančných nástrojov*

Reálne hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa určujú použitím oceňovacích techník. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa používajú len zistiteľné údaje a ak nie sú k dispozícii, môžu byť potrebné odhady. Prístupom k oceňovaniu finančných nástrojov sa podrobnejšie zaoberá poznámka č. 23 „Finančný majetok a záväzky – Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty“.

#### *Úpravy ocenenia trhu*

Zúčtovacou jednotkou finančného nástroja je spravidla individuálny finančný nástroj. Spoločnosť uplatňuje úpravy trhového ocenenia, ktoré sú konzistentné s účtovnou jednotkou, ktorá nezahŕňa úpravy z dôvodu veľkosti pozície spoločnosti, okrem nasledujúcich prípadov. IFRS 13 povoľuje výnimku, a to prostredníctvom voľby účtovných zásad, pri meraní reálnej hodnoty portfólia finančných aktív a finančných záväzkov na základe čistej otvorenej rizikovej pozície, ak sú splnené určité kritériá (napr. portfóliová výnimka). Citi sa rozhodla oceniť určité portfóliá finančných nástrojov, ktoré spĺňajú tieto kritériá, napríklad deriváty, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície. Spoločnosť uplatňuje úpravy ocenenia trhu vrátane úprav zohľadňujúcich veľkosť čistej otvorenej rizikovej pozície v súlade s predpokladmi účastníkov trhu

Úpravy ocenenia sa uplatňujú na položky klasifikované ako úroveň 2 alebo úroveň 3 v hierarchii reálnej hodnoty, aby sa zabezpečilo, že reálna hodnota odráža cenu, za ktorú by bolo možné opustiť čistú otvorenú rizikovou pozíciu. Tieto úpravy ocenenia sú založené na rozpätí ponuky kúpy/predaja pre nástroj na trhu. Ak sa Citi rozhodla oceniť určité portfólio finančných investícií, napríklad derivátov, na základe čistej otvorenej rizikovej pozície, úprava ocenenia môže zohľadniť veľkosť pozície.

#### *Úpravy ocenenia úverov („CVA“), úpravy ocenenia financovania („FVA“) a úpravy ocenenia dlhu („DVA“)*

Úpravy ocenenia úverov (CVA) a úpravy ocenenia financovania (FVA) sa uplatňujú na príslušnú populáciu mimoburzových derivátových nástrojov, pri ktorých sa vyžaduje odhadnúť skutočnú hodnotu, aby sa zohľadnilo kreditné riziko protistrany, vlastné kreditné riziko a riziko termínovaného financovania. To v zásade zahŕňa deriváty so základným ocenením (napr. diskontované pomocou jednodňového indexovaného swapu (OIS)), ktoré vyžadujú úpravu o tieto vplyvy, ako napríklad nezabezpečené úrokové swapy. CVA predstavuje úpravu na úrovni portfólia, ktorej cieľom je zohľadniť rizikovú prémie spojenú s rizikom nesplnenia zmluvy protistranou (aktíva) alebo Citi (pasíva).

FVA zohľadňujú trhovú rizikovú prémie financovania, ktorá je prítomná v nezabezpečenej časti portfólia derivátov a v určitých portfóliách derivátov zabezpečených kolaterálom, ktoré neobsahujú štandardné prílohy k úverovej podpore (CSA), napríklad ak CSA neumožňuje opätovné použitie prijatého kolaterálu. Metodika Citi týkajúca sa FVA využíva existujúcu metodiku CVA na odhad profilu expozície pri financovaní. Pri výpočte tohto profilu expozície sa zohľadňujú dohody o kolateráloch, ktorých podmienky neumožňujú spoločnosti opätovne použiť prijatý kolaterál, vrátane prípadov, keď protistrany poskytujú kolaterály tretím stranám.

Metodológia CVA, ktorú používa Citi, sa skladá z dvoch krokov:

- V 1. kroku sa najprv sa pre každú protistranu určí profil expozície na základe podmienok všetkých individuálnych derivátových pozícií a následne sa pomocou simulácie typu Monte Carlo alebo inou kvantitatívnou analýzou vygeneruje séria očakávaných peňažných tokov k budúcim bodom v čase. Výpočet tohto rizikového profilu zohľadňuje vplyv položiek zmierňujúcich úverové riziko a zdroje financovania,

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

vrátane hotovostných záloh alebo iného kolaterálu, a prípadné zákonné nároky na započítanie voči protistrane prostredníctvom zmluvných vzťahov, ako sú napríklad dohody o vzájomnom započítavaní. Individuálne derivátové zmluvy, ktoré sú predmetom vymáhateľnej rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní s protistranou, sú na tento účel agregované, pretože práve tieto agregované čisté peňažné toky podliehajú riziku neplnenia a nezabezpečeného financovania. Týmto postupom sa identifikujú špecifické budúce peňažné toky v konkrétnom bode v čase, ktoré podliehajú riziku neplnenia, namiesto použitia súčasných vykázaných čistých aktív a záväzkov ako základ na ocenenie CVA a FVA.

- V 2. kroku – pre CVA, sa na očakávané budúce peňažné toky, ktoré boli určené v prvom kroku, aplikuje trhový pohľad na pravdepodobnosť zlyhania, odvodenú z pozorovaných kreditných rozpätí na trhu so swapmi na úverové zlyhanie („CDS“). Úpravy ocenenia vlastných úverov Citi sa určujú na základe rozpätí CDS špecifických pre Citi pre príslušný čas do splatnosti. Všeobecne sa úpravy ocenenia úverov protistrany určujú na základe indexov spreadov swapov na úverové zlyhanie pre každý úverový rating a čas do splatnosti. Pri určitých identifikovaných súboroch vzájomného započítavania, pri ktorých je možná individuálna analýza (napr. expozície voči protistranám s likvidnými swapmi na úverové zlyhanie), sa používajú rozpätia swapov na úverové zlyhanie špecifické pre danú protistranu. Pre FVA sa na očakávanú budúcu požiadavku na financovanie uplatňuje termínová štruktúra budúcich rozpätí likvidity.

Cieľom CVA a FVA je zohľadniť trhový pohľad na úverové riziko a riziko financovania, ktoré sú súčasťou derivátového portfólia. Väčšinu nezabezpečených derivátových nástrojov však tvoria dvojstranné kontrakty, ktoré sa zvyčajne neprevádzajú na tretie osoby. Derivátové nástroje sa zvyčajne vyrovnávajú zmluvne, resp. pri predčasnom ukončení sa splatia v hodnote, ktorú si zmluvné strany vzájomne dohodnú. CVA a FVA sa teda nemôžu realizovať pri vyrovnaní alebo ukončení v rámci bežného priebehu podnikania. Navyše, všetky alebo časť takýchto úprav možno v budúcich obdobiach zrušiť alebo inak upraviť, ak dôjde k zmenám v úverovom riziku alebo riziku financovania, ktoré s týmito derivátovými nástrojmi súvisia.

Úpravy ocenenia vlastného dlhu (DVA) sa vykazujú v prípade záväzkov Citi, pre ktoré bola zvolená možnosť reálnej hodnoty s použitím kreditných rozpätí Citi pozorovaných na trhu dlhopisov. Skutočná hodnota záväzkov, pre ktoré bola zvolená možnosť ocenenia skutočnou hodnotou (iných ako neregresných dlhov a podobných záväzkov), je okrem iných premenných ovplyvnená zúžením alebo rozšírením úverových rozpätí spoločnosti.

Spoločnosť oceňuje rôzne dlhové nástroje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V zmysle IFRS 13 je spoločnosť povinná započítať do reálnej hodnoty týchto záväzkov aj vlastné úverové riziko.

V roku 2021 spoločnosť vykázala stratu z CVA vo výške 5,1 mil. USD (2020: strata vo výške 9 mil. USD), zisk z FVA vo výške 3,9 mil. USD (2020: strata vo výške 2,6 mil. USD) a nula mil. USD za DVA (2020: nula mil. USD).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 3. Čistý úrokový výnos

	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Úrokový výnos</b>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	21 334	17 613
Úvery a pohľadávky voči bankám	25 980	56 938
Úvery a pohľadávky voči klientom	306 283	331 022
Investičné cenné papiere	60 810	69 447
Ostatné úrokové výnosy	131 154	93 410
	<b>545 561</b>	<b>568 430</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Vklady prijaté od bánk	(13 718)	(62 967)
Vklady klientov	(16 999)	(36 381)
Ostatné úrokové náklady	(132 089)	(78 472)
	<b>(162 806)</b>	<b>(177 820)</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>382 755</b>	<b>390 610</b>

Súčasťou úrokových výnosov je suma v celkovej výške 1 mil. USD (2020: 13 mil. USD) prijatá zo znehodnotených úverov.

### 4. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Investičné bankovníctvo	32 310	16 717
Odmeny za sprostredkovanie	154 797	154 946
Úschova a fiduciárne transakcie	413 860	337 317
Platobné služby	431 740	362 171
Závazková provízia	173 359	157 139
Kreditná a banková karta	37 652	34 388
Poplatky spojené s vkladom	71 660	86 256
Ostatné	38 273	19 288
	<b>1 353 651</b>	<b>1 168 222</b>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Zúčtovanie a vyrovnanie	(100 528)	(105 927)
Úschova	(77 146)	(56 991)
Iné	(39 204)	(35 616)
	<b>(216 878)</b>	<b>(198 534)</b>
<b>Čisté investičné výnosy</b>	<b>1 136 773</b>	<b>969 688</b>

Súčasťou výnosov z poplatkov a provízií sú poplatky prijaté spoločnosťou za poskytovanie fiduciárnych činností, v rámci ktorých má spoločnosť v držbe aktíva v mene svojich klientov. Celkové výnosy z týchto poplatkov boli v roku 2021 vo výške 36,3 mil. USD (2020: 35,8 mil. USD).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 5. Čisté výnosy z obchodovania

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Deriváty	115 292	185 656
Dlhové cenné papiere	11 974	47 918
Úvery a pohľadávky	38 152	22 120
	<u>165 418</u>	<u>255 694</u>

### 6. Čisté investičné výnosy

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Čistý zisk z investičných cenných papierov ocenených FVOCI	2 313	44 158
Majetkové cenné papiere	49 869	38 474
	<u>52 182</u>	<u>82 632</u>

### 7. Čisté výnosy z ostatných finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Finančné nástroje	58 841	12 284
	<u>58 841</u>	<u>12 284</u>

### 8. Ostatné prevádzkové výnosy

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Vnútroskupinové náhrady	675 535	502 538
	<u>675 535</u>	<u>502 538</u>

Významná časť nákladov v rámci spoločnosti pochádza zo služieb, ktoré poskytuje Citi Solution Centre („CSC“) ostatným podnikom Citi na globálnej aj regionálnej úrovni. Tieto náklady sa alokujú na jednotlivé podniky a právnické osoby na základe viacerých faktorov. Vhodnosť všetkých takýchto dohôd o transferovom oceňovaní sa pravidelne prehodnocuje. Tieto náhrady sa vykazujú do iných prevádzkových výnosov.

### 9. Odmena audítora

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Odmena za audit	759	693
Iné uistenia	534	347
Služby daňového poradenstva	—	—
Iné neaudítorské služby	2	2
	<u>1 295</u>	<u>1 042</u>

Dodatočné odmeny vyplatené za služby ostatným členským firmám KPMG mimo Írska tvoria odmeny za miestne audítorské služby vo výške 1,3 mil. USD (2020: 1,3 mil. USD) (z toho 0,7 mil. USD (2020: 0,6 mil. USD) pre pobočky, ktoré sa podieľali na štatutárnom audite spoločnosti), odmeny za iné uistenia vo výške 0,4 mil. USD

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

(2020: 0,3 mil. USD), poplatky za služby daňového poradenstva vo výške nula mil. USD (2020: nula mil. USD) a poplatky za iné neaudítorské služby vo výške 0,05 mil. USD (2020: 0,04 mil. USD).

### 10. Mzdové náklady

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v účtovnom období bol 11 249 (2020: 10 238). Z toho priamych zamestnancov na plný úväzok bolo 11 085 a priamych zamestnancov na čiastočný úväzok bolo 164. Priemerný počet osôb zamestnaných v pokračujúcich prevádzkach spoločnosti počas účtovného obdobia bol 11 249 (2020: 10 238).

Nasledujúca tabuľka ukazuje priemerný počet zamestnancov v členení podľa funkčného zaradenia v rokoch 2021 a 2020.

	2021	2020
Korporátne a investičné bankovníctvo	912	560
Retailové a privátne bankovníctvo	303	349
Podnikové funkcie	4 230	4 138
Iné činnosti	5 804	5 191
<b>Celkový počet zamestnancov</b>	<b>11 249</b>	<b>10 238</b>

Položka „všetky ostatné“ primárne zahŕňa prevádzkových a technologických zamestnancov v servisných centrách spoločnosti (Company's Solution Centres - CSC).

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Mzdy a platy	804 299	640 037
Náklady na sociálne zabezpečenie	88 695	119 992
Náklady na platby na základe podielov	21 106	15 578
Dôchodky a pôžitky vyplatené po odchode do dôchodku	36 999	16 276
Náklady na reštrukturalizáciu	101	9 655
<b>Celkové mzdové náklady</b>	<b>951 200</b>	<b>801 538</b>

Spoločnosť prevádzkuje vo svojich pobočkách 20 (2020: 20) programov so stanovenými príspevkami. Okrem toho spoločnosť prevádzkuje aj 13 (2020: 13) programov so stanovenými požitkami. Príspevky do týchto programov predstavovali v roku 2021 spolu 37 mil. USD (2020: 16 mil. USD). Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke č. 14.

### 11. Odmeny členov predstavenstva

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Odmeny členov predstavenstva:		
Za kvalifikované služby	2 616	3 221
Dôchodkové programy		
– Program so stanovenými príspevkami	107	115
	<b>2 723</b>	<b>3 336</b>

K 31. decembru 2021 sa účtovali dôchodkové požitky v prospech dvoch členov predstavenstva (2020: v prospech troch).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 12. Ostatné náklady

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Výskum a vývoj	4 213	7 085
Odpisy	39 784	35 755
Amortizácia	15 524	23 888
Komunikácia a technológie	215 324	127 111
Dodávatelia	42 794	35 996
Odvody a regulačné poplatky	67 494	65 892
Priestory	28 801	22 237
DPH	33 918	34 717
Cestovanie a zábava	1 448	3 706
Ostatné administratívne náklady	114 637	89 868
	<b>563 937</b>	<b>446 255</b>

### 13. Daň z príjmu z bežnej činnosti

#### (a) Analýza daňovej povinnosti za účtovné obdobie:

	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Splatná daňová povinnosť:</b>		
DPPO za účtovné obdobie	(163 534)	(98 095)
Úprava s súvislosťou s DPPO za predchádzajúce roky	(16 994)	34 193
<b>Odložená daňová povinnosť:</b>		
Odložená daňová povinnosť bežného roka	(12 530)	31 308
<b>Celkové náklady na daň z príjmu</b>	<b>(193 058)</b>	<b>(32 594)</b>

#### (b) Zosúladenie efektívnej sadzby dane:

	2021	2020
	USD '000	USD '000
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	1 205 007	475 690
<b>Celkový zisk pred zdanením</b>	<b>1 205 007</b>	<b>475 690</b>
<b>Daň z príjmov podľa írskej sadzby DPPO vo výške 12,5%</b>	<b>(150 626)</b>	<b>(59 461)</b>
Vplyvy:		
Dane zaplatené v zahraničí	(5 279)	(32 482)
Úprava odložených daní	(20 159)	25 156
Úprava splatnej dane z predchádzajúcich období	(16 994)	34 193
<b>Celkové náklady na daň z príjmu</b>	<b>(193 058)</b>	<b>(32 594)</b>

### 14. Záväzky z dôchodkových programov

V prípade svojich európskych pobočiek sa spoločnosť podieľa na miestnych programoch so stanovenými príspevkami a so stanovenými príspevkami. V niektorých európskych štátoch zamestnávateľia platia príspevky do



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

štátneho dôchodkového systému. Spoločnosť si tieto povinnosti plní v súlade s platnými miestnymi právnymi predpismi. V rámci spoločnosti sa rôzne štáty podieľajú na programoch so stanovenými príspevkami.

### 14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

V roku 2021 predstavovali príspevky zamestnávateľa do programov so stanovenými požitkami 12 mil. USD (2020: 13 mil. USD). Spoločnosť očakáva, že v roku 2022 zaplatí príspevky vo výške približne 10 mil. USD. Závazky zo stanovených požitkov zahŕňajú platby súčasným zamestnancom, bývalým zamestnancom a súčasným dôchodcom. Vážený priemer trvania týchto záväzkov je 17,7 roka. Hlavné programy zabezpečujú požitky súvisiace so mzdami zamestnancov pred odchodom do dôchodku alebo predčasným odchodom zo zamestnania.

Podstatné zmeny, krátenia a vyrovnania v rámci spoločnosti počas rokov 2021 a 2020 zahŕňali nasledovné:

Sumy vykázané na výkaze o finančnej situácii sú určené takto:

	<b>31. december 2021</b>	<b>31. december 2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Súčasná hodnota financovaných záväzkov zo stanovených požitkov	(574 161)	(649 639)
Súčasná hodnota nefinancovaných záväzkov zo stanovených požitkov	(15 163)	(17 579)
Celkový záväzok z definovaných pôžitkov	<u>(589 324)</u>	<u>(667 218)</u>
Reálna hodnota majetku programu	360 957	387 757
Čistý záväzok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii (Pozn. č. 30)	<u>(228 367)</u>	<u>(279 461)</u>
Pohľadávka z odloženej dane (Pozn. č. 26)	29 438	33 203
Čisté dôchodkové záväzky	<u><b>(198 929)</b></u>	<u><b>(246 258)</b></u>

Nekrytý deficit je priebežne kontrolovaný predstavenstvom.

Analýza nákladov pre výkaz ziskov a strát je nasledovná:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Prevádzkové náklady:</b>		
Náklady súčasných služieb	5 429	4 609
Administratívne náklady	1 962	1 903
Náklady na minulé služby (vrátane krátenia)	420	(15 836)
<b>Náklady na financovanie:</b>		
Úrokové náklady na záväzky zo stanovených požitkov	3 944	6 310
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	(2 348)	(3 755)
Náklady/(výnosy) vykázané vo výkaze ziskov a strát	<u>9 407</u>	<u>(6 769)</u>
z toho priraditeľné ukončeným činnostiam	<u>—</u>	<u>—</u>
Náklady/(výnosy) vykázané vo výkaze ziskov a strát na pokračujúce činnosti	<u><b>9 407</b></u>	<u><b>(6 769)</b></u>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Zmeny súčasnej hodnoty záväzkov zo stanovených pozitkov za účtovné obdobie:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Počiatočné záväzky zo stanovených pozitkov	(667 218)	(575 366)
Úpravy výmenného kurzu	50 069	(55 459)
Náklady súčasných služieb	(5 429)	(4 609)
Úrokové náklady na záväzky zo stanovených pozitkov	(3 944)	(6 310)
Zisk/(strata) z precenenia spôsobená zmenami vo finančných predpokladoch	33 908	(55 928)
Zisk/(strata) z precenenia spôsobená zmenami v demografických predpokladoch	(695)	846
Strata z precenenia spôsobená zmenami v záväzkoch	(102)	(2 550)
Príspevky od účastníkov programov	(36)	(35)
Čisté vyplatené pozitky	16 167	16 926
Náklady na minulé služby (vrátane obmedzení)	(420)	15 836
Čisté zvýšenie záväzkov z akvizícií	(11 624)	(569)
Konečné záväzky zo stanovených pozitkov	<b>(589 324)</b>	<b>(667 218)</b>

Zmeny súčasnej hodnoty majetku programu za účtovné obdobie:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Počiatočná reálna hodnota majetku programu	387 757	330 131
Úpravy výmenného kurzu	(29 789)	32 019
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	2 348	3 755
Výnosy/(strata) plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	7 084	27 718
Príspevky zamestnávateľa	11 650	12 640
Príspevky účastníkov	36	35
Čisté vyplatené pozitky	(16 167)	(16 926)
Vzniknuté administratívne náklady	(1 962)	(1 903)
Čisté zvýšenie majetku z akvizícií	—	288
Záverečná reálna hodnota majetku programu	<b>360 957</b>	<b>387 757</b>

Skutočná návratnosť hodnoty majetku programu je nasledovná:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Úrokové výnosy plynúce z majetku programu	2 348	3 755
Výnosy/(strata) plynúce z majetku programu bez úrokových výnosov	7 084	27 718
Celkové výnosy/(strata) plynúce z majetku programu	<b>9 432</b>	<b>31 473</b>

Úrokové výnosy plynúce z majetku programu sú stanovené použitím predpokladu diskontnej sadzby. V roku 2021 došlo k nárastu hodnoty majetku, ktoré viedlo k zisku z precenenia vo výške 7 mil. USD (2020: 28 mil. USD).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Analýza súm vykázaných mimo výkazu ziskov a strát a zverejnených vo výkaze úplného výsledku hospodárenia:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Zisk/(strata) z precenenia záväzkov programu</b>		
Zisk/(strata) spôsobená zmenami vo finančných predpokladoch	33 908	(55 928)
(Strata)/zisk spôsobený zmenami v demografických predpokladoch	(695)	846
Strata z precenenia spôsobená zmenami v záväzkoch	(102)	(2 550)
<b>Celkový zisk/(strata) z precenenia záväzkov programu</b>	<b>33 111</b>	<b>(57 632)</b>
<b>Zisk z precenenia záväzkov programu</b>	<b>7 084</b>	<b>27 718</b>
<b>Zisk/(strata) z precenenia záväzku/majetku zo stanovených požitkov</b>	<b>40 195</b>	<b>(29 914)</b>

Predpoklady s najväčším vplyvom na výsledky ocenenia sa týkajú diskontnej sadzby záväzkov programu a úmrtnosti. Budúca očakávaná dĺžka života účastníkov programu je kľúčovým predpokladom. Predpoklady týkajúce sa úmrtnosti sa však v jednotlivých štátoch líšia z dôvodu rozdielov v úmrtnosti v celkovej populácii, ako aj rozdielov v profile typických účastníkov dôchodkového programu spoločnosti. Priemerná očakávaná dĺžka života zamestnanca, ktorý odchádza do dôchodku vo veku 65 rokov, je 22,2 rokov pre mužov a 23 rokov pre ženy.

V dôsledku svojho dôchodkového programu so stanovenými požitkami je spoločnosť vystavená množstvu rizík; najvýznamnejšie z nich sú uvedené nižšie:

- Možnosť zmeny výnosov z dlhopisov, ktorá ovplyvní veľkosť záväzkov a úroveň dôchodkových nákladov.
- Možnosť, že výnosy z majetku budú nižšie, ako sa očakávalo.
- Riziko zmien v miere úmrtnosti, keďže väčšina záväzkov spoločnosti zo stanovených požitkov sa týka vyplácania požitkov do konca života účastníka programu; zvýšenie očakávanej dĺžky života povedie k zvýšeniu záväzkov.
- Keďže grécky dôchodkový program je súčasťou gréckeho sociálneho zabezpečenia, prípadné ďalšie zmeny gréckeho systému sociálneho a dôchodkového zabezpečenia by mohli viesť k vyšším požitkom.

Predpoklady finančného váženého priemeru použité pri výpočte záväzkov k 31. decembru sú nasledovné:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Diskontná sadzba pre ocenenie záväzkov programu	1,10%	0,60%
Budúci rast miezd	3,00%	3,00%
Miera zvyšovania vyplácaných dôchodkov	2,10%	1,50%
Predpokladaná miera inflácie	2,10%	1,40%

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 14. Závazky z dôchodkových programov (pokračovanie)

Reálna hodnota majetku programu:

	USD '000			
	2021		2020	
	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu	Celková reálna hodnota	Z toho nekótovaná na aktívnom trhu
Akcie	105 131	—	117 086	—
Nehnuteľnosti	160	—	166	—
Štátne dlhopisy	105 178	—	116 940	—
Podnikové dlhopisy	108 669	—	115 231	—
Iné	41 819	5 167	38 334	4 870
<b>Celková reálna hodnota majetku</b>	<b>360 957</b>	<b>5 167</b>	<b>387 757</b>	<b>4 870</b>

Kľúčový predpoklad použitý na účely štandardu IAS 19 je diskontná sadzba, aj keď výsledky sú tiež citlivé, hoci v menšej miere než ďalšie predpoklady. Keby boli použité iné predpoklady, mohli byť mať významný vplyv na zverejnené výsledky. Pri analýzach citlivosti dochádza k zmene jedného z predpokladov, kým ostatné zostávajú nezmenené.

Citlivosť kľúčových predpokladov použitých pri ocenení záväzku:

	2021 USD '000	2020 USD '000
Vplyv zníženia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 %	(115 833)	(136 390)
Vplyv zvýšenia predpokladanej diskontnej sadzby na záväzky o 1 %	94 785	110 996
Vplyv zvýšenia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 %	(40 748)	(45 060)
Vplyv zníženia miery rastu dôchodkov na záväzky o 1 %	32 852	36 088
Vplyv zvýšenia miery rastu miezd na záväzky o 1 %	(8 419)	(10 351)
Vplyv zníženia miery rastu miezd na záväzky o 1 %	7 878	9 654
Vplyv predĺženia očakávanej dĺžky života o jeden rok na záväzky	(20 810)	(23 702)

**Očakávané budúce dávky, ktoré sa majú vyplácať z dôchodkových programov:**

	2022 USD '000	2023 USD '000	2024 USD '000	2025 USD '000	2026 USD '000	2026- 2030 USD '000
Očakávané platby požitkov	15 319	16 859	17 533	18 516	19 106	101 127

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 15. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch

#### a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria nižšie uvedené zostatky so splatnosťou do troch mesiacov.

	31. december 2021	31. december 2020
	USD '000	USD '000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	21 902 900	17 627 202
Iné vklady splatné na požiadanie	5 580 037	2 340 655
Očakávaná úverová strata	(970)	(113)
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty</b>	<b>27 481 967</b>	<b>19 967 744</b>
Úvery a pohľadávky voči bankám so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace	9 524 995	15 504 975
	<u>37 006 962</u>	<u>35 472 719</u>

#### b) Očakávaná úverová strata - Peniaze a peňažné ekvivalenty

Nasledujúca tabuľka ukazuje analýzu zmien hrubej účtovnej hodnoty a zodpovedajúcich opravných položiek na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1	
	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>19 967 857</b>	<b>19 334 400</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	7 906 732	7 568 178
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(391 652)	(6 934 721)
<b>K 31. decembru</b>	<b>27 482 937</b>	<b>19 967 857</b>

Podľa IFRS 9 stupeň 2 a 3 neboli vykázané žiadne expozície a pohyby týkajúce sa peňazí a peňažných ekvivalentov

Očakávané úverové straty	Stupeň 1	
	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>113</b>	<b>85</b>
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	1 171	85
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(314)	(57)
<b>At 31 December</b>	<b>970</b>	<b>113</b>

Podľa IFRS 9 stupeň 2 a 3 neboli vykázané žiadne pohyby očakávaných úverových strát týkajúcich sa peňazí a peňažných ekvivalentov. Očakávaná úverová strata v súvislosti s úvermi a pohľadávkami voči bankám so splatnosťou menej ako 3 mesiace je uvedená v poznámke č. 19

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 15. Poznámky k výkazu o peňažných tokoch (pokračovanie)

#### c) Zmena stavu záväzkov vyplývajúcich z finančných činností

	Zmluvy o spätnom odkupe		Podriadené záväzky	
	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Počiatočný stav k 1. januáru	—	—	—	—
Výnosy zo zmlúv o spätnom odkupe	1 064 886	—	—	—
Výnosy z emisie podriadených záväzkov	—	—	4 772 830	—
<b>Konečný stav k 31. decembru</b>	<b>1 064 886</b>	<b>—</b>	<b>4 772 830</b>	<b>—</b>

### 16. Obchodovateľné aktíva

	31. december	31. december
	2021	2020
	USD '000	USD '000
Štátne dlhopisy	2 552 498	269 861
Podnikové dlhopisy	2 540	12 455
Úvery*	1 888 062	1 530 327
	<b>4 443 100</b>	<b>1 812 643</b>

\* Zmenené pre opravnú položku za predchádzajúci rok, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

### 17. Derivátové finančné nástroje

	31. december 2021			31. december 2020		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
	USD '000	Majetok USD '000	Záväzky USD '000	USD '000	Majetok USD '000	Záväzky USD '000
<b>Deriváty určené na obchodovanie</b>	1 605 211 666	13 125 638	14 429 404	712 286 599	11 234 165	11 247 882
<b>Deriváty určené na riadenie rizík</b>	—	—	—	184 065	2 344	—
<b>Celkom</b>	<b>1 605 211 666</b>	<b>13 125 638</b>	<b>14 429 404</b>	<b>712 470 664</b>	<b>11 236 509</b>	<b>11 247 882</b>
<b>Deriváty určené na obchodovanie</b>						
<b>Devízové deriváty</b>	705 556 064	5 898 010	5 841 913	523 201 273	6 554 512	6 566 905
– OTC	705 556 064	5 898 010	5 841 913	523 201 273	6 554 512	6 566 905
– Organizovaný trh	—	—	—	—	—	—
<b>Úrokové deriváty</b>	884 595 706	6 733 604	8 133 689	185 020 001	4 577 341	4 579 621
– OTC	884 595 706	6 733 604	8 133 689	185 020 001	4 577 341	4 579 621
– Organizovaný trh	—	—	—	—	—	—
<b>Deriváty vlastného</b>	858 419	45 068	—	979 296	7 921	7 766
– OTC	858 419	45 068	—	979 296	7 921	7 766
– Organizovaný trh	—	—	—	—	—	—
<b>Úverové deriváty</b>	14 194 992	446 748	451 595	3 079 059	90 446	91 109
<b>Komoditné deriváty</b>	6 485	2 208	2 207	6 970	3 945	2 481
<b>Celkom</b>	<b>1 605 211 666</b>	<b>13 125 638</b>	<b>14 429 404</b>	<b>712 286 599</b>	<b>11 234 165</b>	<b>11 247 882</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 17. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Podrobnejšie informácie o tom, ako spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje v rámci stratégií a postupov riadenia rizík, nájdete v poznámke č. 21 - „Riadenie rizík“.

	31. december 2021			31. december 2020		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
	USD '000	Majetok USD '000	Závazky USD '000	USD '000	Majetok USD '000	záväzky USD '000
<b>Deriváty určené na riadenie rizík</b>						
<i>Druh nástroja:</i>						
Devízový derivát	—	—	—	184 065	2 344	—
<b>Celkom</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>184 065</b>	<b>2 344</b>	<b>—</b>

Spoločnosť využívala zabezpečenie čistých investícií na zníženie menového rizika prostredníctvom pobočiek spoločnosti s funkčnou menou EURO. Zaisťovacie zmluvy sa obnovovali každé 3 mesiace pri splatnosti a zisk alebo strata zo zmluvy sa vykazovala v oceňovacích rozdieloch a po vyradení investícií sa uvádzali vo výkaze ziskov a strát.

### 18. Investičné cenné papiere

	31. december 2021 USD '000	31. december 2020 USD '000
<b>Investičné cenné papiere ocenené FVOCI</b>		
Štátne dlhopisy	6 951 182	3 689 935
Podnikové dlhopisy	435 973	—
<b>celkom</b>	<b>7 387 155</b>	<b>3 689 935</b>
<b>Investičné cenné papiere ocenené FVTPL</b>		
Majetkové cenné papiere	137 860	153 332
<b>Investičné cenné papiere celkom</b>	<b>7 525 015</b>	<b>3 843 267</b>

### Očakávaná úverová strata – investičné cenné papiere

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1	
	2021 USD '000	2020 USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>3 689 935</b>	<b>3 722 752</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	3 823 757	457 341
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(126 537)	(490 158)
<b>K 31. decembru</b>	<b>7 387 155</b>	<b>3 689 935</b>

V prípade investičných cenných papierov neboli v rámci stupňa 2 a 3 IFRS 9 vykázané žiadne expozície a pohyby.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 18. Investičné cenné papiere (pokračovanie)

Očakávaná úverová strata	Stupeň 1	
	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>6 302</b>	<b>1 715</b>
Očakávaná úverová strata z nového vzniknutého alebo kúpeného majetku	103	4 685
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(3 660)	(98)
<b>K 31. decembru</b>	<b>2 745</b>	<b>6 302</b>

V prípade investičných cenných papierov neboli v rámci stupňa 2 a 3 IFRS 9 vykázané žiadne pohyby očakávanej úverovej straty.

### 19. Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom

Celkové účtovné hodnoty uvedené v tejto tabuľke zahŕňajú úvery a pohľadávky voči bankám a klientom. Členenie podľa kategórií sa nachádza v tabuľke nižšie.

	31. december 2021	31. december 2020
	USD '000	USD '000
<b>Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou</b>		
Hrubá expozícia	11 040 537	16 415 189
Očakávaná úverová strata	(5 471)	(10 638)
	<b>11 035 066</b>	<b>16 404 551</b>
<b>Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou</b>		
Verejná správa	300 720	472 437
Korporácie	18 648 459	16 191 489
Retailoví klienti	1 442 983	1 280 666
Očakávaná úverová strata	(149 596)	(393 245)
	<b>20 242 566</b>	<b>17 551 347</b>
<b>Úvery voči klientom držané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b>	<b>1 010 617</b>	<b>187 178</b>
	<b>21 253 183</b>	<b>17 738 525</b>

Retailoví klienti súvisia s privátnym bankovníctvom.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 19. Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom (pokračovanie)

#### Očakávaná úverová strata – Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>32 276 776</b>	<b>29 832 566</b>	<b>1 523 556</b>	<b>762 045</b>	<b>559 449</b>	<b>128 678</b>	<b>34 359 781</b>	<b>30 723 289</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	16 086 803	18 793 139	176 463	462 408	36 977	37 846	16 300 243	19 293 393
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(18 201 347)	(15 327 426)	(777 287)	(171 553)	(222 449)	1 820	(19 201 083)	(15 497 159)
Presuny na stupeň 1	547 102	253 294	(460 746)	(168 819)	(86 356)	(84 475)	—	—
Presuny na stupeň 2	(1 050 015)	(724 122)	1 050 016	724 169	(1)	(47)	—	—
Presuny na stupeň 3	(28 847)	(465 631)	(14 961)	(31 448)	43 808	497 079	—	—
Odpísané sumy	(1 889)	(25 797)	(14)	(1 705)	(24 339)	(960)	(26 242)	(28 462)
Ďalšie pohyby	—	(59 247)	—	(51 541)	—	(20 492)	—	(131 280)
<b>K 31. decembru</b>	<b>29 628 583</b>	<b>32 276 776</b>	<b>1 497 027</b>	<b>1 523 556</b>	<b>307 089</b>	<b>559 449</b>	<b>31 432 699</b>	<b>34 359 781</b>

Očakávaná úverová strata	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>37 592</b>	<b>13 527</b>	<b>212 173</b>	<b>18 961</b>	<b>154 118</b>	<b>10 462</b>	<b>403 883</b>	<b>42 950</b>
Očakávaná úverová strata na nový vzniknutý alebo kúpený majetok	3 141	3 225	792	18 576	14 374	234	18 307	22 035
Očakávaná úverová strata na majetok odúčtovaný alebo splatný	(3 630)	(2 716)	(52 903)	(6 055)	(60 924)	(887)	(117 457)	(9 658)
Presuny na stupeň 1	33 551	1 741	(33 548)	(1 267)	(3)	(474)	—	—
Presuny na stupeň 2	(13 097)	(1 792)	13 097	1 793	—	(1)	—	—
Presuny na stupeň 3	(10)	(542)	(1 903)	(2 084)	1 913	2 626	—	—
Čisté prečenenie opravnej položky	(13 966)	(883)	(1 359)	62 320	14 325	69 242	(1 000)	130 679
Odpísané sumy	(120)	—	(12)	—	(16 762)	—	(16 894)	—
Ďalšie pohyby	(28 765)	25 032	(58 471)	119 929	(44 536)	72 916	(131 772)	217 877
<b>K 31. decembru</b>	<b>14 696</b>	<b>37 592</b>	<b>77 866</b>	<b>212 173</b>	<b>62 505</b>	<b>154 118</b>	<b>155 067</b>	<b>403 883</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 20. Ostatné aktíva

	31. december 2021	31. december 2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000
Pohľadávky a preddavky	1 119 152	44 675
Vyrovnanie a zúčtovanie	299 009	118 175
Maržové pohľadávky	2 839 500	1 472 953
Obchodovanie so sekundárnymi úvermi*	394 894	210 486
Iné zostatky	179 068	252 608
	<b>4 831 623</b>	<b>2 098 897</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

Vyrovnanie a zúčtovanie vyplýva z načasovania krátkodobých transakcií medzi okamihom financovania a obdobím vyrovnania v transakčných službách spoločnosti. Ostatné zostatky predstavujú splatné pohľadávky a ostatné zaznamenané finančné aktíva.

### Očakávaná úverová strata – ostatný majetok

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1	
	2021	2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>2 098 897</b>	<b>3 162 621</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok*	2 927 504	1 991 492
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(194 778)	(3 055 216)
<b>K 31. decembru</b>	<b>4 831 623</b>	<b>2 098 897</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

V prípade ostatného majetku neboli v rámci stupňa 2 a 3 IFRS 9 vykázané žiadne pohyby očakávanej úverovej straty.

V prípade ostatného majetku neboli vykázané žiadne ECL ani pohyby podľa IFRS 9 k 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020.

### 21. Riadenie rizík

#### 21.1. Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa

##### Správa riadenia rizík a rámce riadenia rizík

CEP má zavedený komplexný rámec správy rizík, ktorým zabezpečuje dohľad nad monitorovaním a riadením rizík CEP s cieľom zabezpečiť, aby bol rizikový profil spoločnosti riadne zdokumentovaný a proaktívne riadený na

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

všetkých úrovniach organizácie tak, aby bola zabezpečená a chránená finančná sila spoločnosti. Tento rámec platí pre celú spoločnosť vrátane všetkých jej subjektov, oddelení (funkcií) a pobočiek.

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.1. Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

Správa rizík v CEP je hierarchicky odstupňovaná v súlade s rizikovými rámcom prostredníctvom pravidiel a noriem pre riadenie rizika, ktoré popisujú, ako spoločnosť identifikuje, meria, zmierňuje, monitoruje a vykazuje významné riziká. Tým je zabezpečená transparentnosť povinností a zodpovednosti za kľúčové procesy správy rizík, ktoré spoločnosť vykonáva.

Dohľad nad riadením rizika sa vykonáva tak, ako je popísané v časti Správa predstavenstva o správe a riadení spoločnosti, ktorá sa začína na strane 6.

Predstavenstvo nesie celkovú zodpovednosť za rizikovú stratégiu spoločnosti, vrátane limitov ochoty riskovať (rizikového apetítu). Výbor pre riziká (*po anglicky: Board Risk Committee - BRC*) je podvýborom predstavenstva a koná v rámci pôsobnosti schválenej predstavenstvom. BRC zodpovedá za vykonávanie dohľadu a poradenstva predstavenstvu ohľadom aktuálneho rizika spoločnosti a budúcej stratégie rizika. BRC sleduje trendy v oblasti rizika a kontroluje úroveň zdrojov a schopností potrebných na zabezpečenie splnenia štandardov riadenia. BRC dohliada na nezávislé riadenie rizík a radí predstavenstvu v záležitostiach týkajúcich sa rizika.

#### Úrovne ochrany

Rámec riadenia rizík spoločnosti vychádza z modelu „úrovní ochrany“, v rámci ktorého každá úroveň plní konkrétne úlohy a povinnosti tak, aby ich plnenie bolo odčlenené od ich kontroly. Tieto úrovne ochrany zároveň navzájom spolupracujú v rámci štruktúrovaných platforiem a formalizovaných procesov tak, aby spájali rôzne pohľady a viedli spoločnosť k výsledkom, ktoré sú v záujme jej klientov a akcionárov, vytvárajú ekonomické hodnoty a sú systémovo zodpovedné.

Subjekty spoločnosti, prevádzkové skupiny a financie (prvá úroveň obrany) kontrolujú a riadia riziká, ktoré sú súčasťou ich podnikateľskej činnosti alebo z nej vyplývajú, a zodpovedajú za zavedenie a fungovanie kontrolných mechanizmov na zmiernenie kľúčových rizík, hodnotenie formy a účinnosti interných kontrol a podporu prostredia dodržiavania a kontroly požiadaviek.

Nezávislé kontrolné oddelenia spoločnosti (druhá úroveň ochrany) vrátane nezávislého oddelenia riadenia rizík a nezávislého oddelenia Compliance stanovujú štandardy, ktorými sa jednotlivé obchody, prevádzky a funkcie musia riadiť a kontrolovať riziká, vrátane dodržiavania platných právnych predpisov, regulačných požiadaviek a etických zásad a noriem. Tieto oddelenia sa zaoberajú identifikáciou, oceňovaním, sledovaním alebo kontrolou agregovaných rizík a sú nezávislé od subjektov na prvej úrovni.

Oddelenie interného auditu spoločnosti (tretia úroveň ochrany) nezávisle posudzuje činnosti subjektov na prvých dvoch úrovniach na základe na riziko orientovaného plánu a metodológie auditov, ktorý schvaľuje Výbor pre audit.

Spoločnosť má podporné funkcie (vrátane HR, právnej podpory a podpory generálneho riaditeľa), ktoré nespĺňajú definíciu jednotky prvej línie, nezávislého riadenia rizík alebo interného auditu. Aj keď nepodávajú hlásenia CRO CCO, očakáva sa od nich, že budú navrhovať, implementovať udržiavať efektívne kontrolné prostredie podporujúce bezpečnosť a spoľahlivosť. Akékoľvek činnosti jednotky v prvej línii v rámci podporných funkcií zostávajú predmetom pochybnosti zo strany nezávislého riadenia rizík.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.1. Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

##### Nezávislé riadenie rizík

Nezávislé riadenie rizík CEP vystupuje ako silný nezávislý partner pri podpore efektívneho riadenia všetkých rizík, ktorým je spoločnosť vystavená v súlade s rizikovým apetítom spoločnosti.

Nezávislé riadenie rizík spoločnosti je nezávislým oddelením v rámci právnej konštrukcie CEP. Vedúci riadenia rizík (*Chief Risk Officer - CRO*) spoločnosti je podriadený priamo Citi EMEA CRO a CEP CEO. CRO má častý, priamy a nezávislý prístup k predstavenstvu a BRC. Nezávislé riadenie rizika spoločnosti má podľa potreby príslušné zastúpenie vo všetkých riadiacich výboroch CEP a iných fórach pre správu. CRO podáva priebežne správy o rizikovom profile banky BRC a predstavenstvu.

Cieľom spoločnosti je zabezpečiť, aby mali zamestnanci nezávislého riadenia rizík príslušné odborné znalosti, postavenie, autoritu a nezávislosť a aby boli oprávnení prijímať rozhodnutia a posúvať problémy na vyšší stupeň vedenia.

##### Rámec riadenia rizík podniku

Spoločnosť má zavedené komplexné a zdokumentované rámce a politiky riadenia rizík, ktorých úlohou je podpora riadenia e významných rizík identifikovaných pre svoje činnosti a na zabezpečenie zodpovednosti prostredníctvom svojho modelu troch úrovní ochrany.

Rámec riadenia rizík podniku v spoločnosti je zastrešujúcim rámcom, ktorý je založený na spoľahlivých zásadách riadnej správy a riadenia rizík a na usmerneniach vydaných regulačnými orgánmi. Rámec načrtáva štruktúru riadenia rizík v CEP, základné procesy riadenia banky a úlohy a zodpovednosti.

Formalizovanými rámcami riadenia rizík podľa druhu závažnosti rizika sa zjednocujú procesy a postupy spojené s riadením rizika v spoločnosti. Účelom týchto rizikových rámcov je jasne stanoviť:

- zásady správneho riadenia rizík pre každý typ závažného rizika;
- jasné línie autority a zodpovednosti za riziká vrátane úloh a členstva v riadiacich výboroch a výboroch pre riziká, so zodpovednosťou za monitorovanie dodržiavania rámcov, politik a noriem;
- spôsob riadenie rizika v rámci troch stupňov ochrany,
- podporu politik a procesov.

##### Ochota riskovať (rizikový apetít)

Vyhlásenie spoločnosti o rizikovom apetíte je formálny dokument, ktorý definuje agregovanú úroveň rizika a druhy rizík, ktoré je spoločnosť ochotná podstúpiť, aby dosiahla svoje strategické ciele, ktorých súčasťou je aj zachovanie si silnej finančnej pozície. Obsahuje kvalitatívne vyjadrenia a súvisiace prahy posudzovania rizika a kvantitatívne vyjadrenia a súvisiace rizikové limity.

Vyhlásenie o rizikovom apetíte je rozhodujúce pre zosúladenie celkovej podnikovej stratégie, alokáciu kapitálu a rizík. Jeho cieľom je podporovať rast podnikania, a zároveň obmedzovať prípadnú nadmernú akumuláciu rizík v rizikovom profile spoločnosti.

Oddelenie pre riadenie rizík pravidelne prehodnocuje spôsob využívania rizikového apetítu v porovnaní so stanovenými limitmi a prahmi a pravidelne ho predkladá ho BRC a predstavenstvu. BRC každoročne odporúča predstavenstvu schváliť limity rizikového apetítu v podobe vyhlásenia o rizikovom apetíte.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.1. Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

##### Základný proces riadenia rizík

Na riadenie, meranie a aktívne zmiernovanie rizík, ktoré spoločnosť podstupuje sú zavedené príslušné procesy a nástroje. Nezávislé riadenie rizík zaisťuje, že kľúčové riziká sú identifikované, riadené, hlásené a efektívne monitorované prostredníctvom nasledujúcich procesov:

- Identifikácia rizík a proces hodnotenia rizika, ktorý identifikuje a hodnotí rizikové expozície, koncentrácie a pozície, tak kvantitatívne, ako aj kvalitatívne, ktoré sú identifikované ako najvýznamnejšie riziká pre spoločnosť, ako aj spôsob, akým sa tieto riziká monitorujú a zmiernujú;
- predstavenstvu o výsledku tohto spochybnenia,
- oprávnenie predstavenstva každoročne kontrolovať a schvaľovať vyhlásenie o ochote spoločnosti podstupovať riziká (rizikovou apetítu), v ktorom je uvedená miera rizika, ktoré je predstavenstvo pripravené tolerovať pri uskutočňovaní svojej stratégie,
- prijatie postupov upravujúcich normy, limity rizika a procesy dodržiavania postupov,
- stresové testovanie a zabezpečenie vhodných šokov a modelov na hodnotenie významných rizík spoločnosti,
- dokumentácia ročného plánu rizika schváleného predstavenstvom, ktorá načrtáva kľúčové ciele, ktoré podporujú a zlepšujú riadenie rizík. Pokrok oproti plánu je sledovaný a priebežne hlásený BRC; a
- sieť pobočiek spoločnosti a ich hierarchické prepojenie, prostredníctvom ktorého sa zabezpečuje, že všetky pobočky fungujú v súlade s rámcom riadenia rizík spoločnosti.

##### Stresové testovanie

V CEP je stresové testovanie integrované do procesov riadenia rizík CEP a slúži ako podpora pre obchodné rozhodnutia a procesy, vrátane strategických rozhodnutí.

Program stresového testovania:

- podporuje stresové testovanie zdola nahor a zhora nadol vrátane reverzného stresového testovania;
- je platformou, ktorá umožňuje modelovanie širokej škály záťažových testov naprieč obchodnými líniami a typmi rizika;
- podľa potreby čerpá údaje z celej organizácie; a
- umožňuje intervenciu, vďaka ktorej sa v ňom upravujú predpoklady.

Analýza citlivosti podľa potreby podporuje nepretržité monitorovanie rizika rizikovými tímami. Vykonáva sa v pravidelných intervaloch v závislosti od interných a regulačných požiadaviek.

Spoločnosť využíva analýzy scenárov, ktoré sú dynamické aj výhľadové. Scenáre majú primeraný vplyv na všetky významné typy rizika a rizikové faktory a špecifické zraniteľnosti relevantné pre CEP. Spoločnosť využíva reverzné stresové testovanie na hodnotenie zraniteľností svojho obchodného modelu, ktoré je vhodné, vzhľadom na povahu, veľkosť a zložitosť jeho podnikania a rizík, ktorým čelí.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.1. Poslanie riadenia rizík, jeho organizácia a správa (pokračovanie)

##### Monitorovanie a vykazovanie rizík

Nezávislé riadenie rizík CEP priebežne monitoruje rizikové prostredie, čo umožňuje tvorbu komplexných reportov, ktoré umožňujú, aby vedenie, príslušné výbory a predstavenstvo mohli primerane vyhodnotiť a pochopiť kľúčové riziká, ktorým CEP čelí:

- podrobné správy o rizikovej expozícii, ktoré pokrývajú všetky významné riziká sa zasielajú BRC a predstavenstvu na každé ich zasadnutie,
- transparentné a dôkladné správy o expozíciách a koncentráciách podľa rizikových oblastí sa zasielajú výborom pre riziká, a
- mesačné dodržiavanie správ CEP RAS sa zasiela vedeniu, aby sa zabezpečilo, že podstupovanie rizika CEP zostane v súlade s limitmi stanovenými predstavenstvom CEP.

Spoločnosť používa globálny systém podávania správ o rizikách Citi na sledovanie kreditného a trhového rizika. Spoločnosť využíva na monitorovanie operačného rizika systémy aj procesy, ktorých výstup je konsolidovaný a poskytuje profil operačného rizika.

#### 21.2. Úverové riziko

##### Definícia

Úverové riziko predstavuje potenciálnu finančnú stratu spôsobenú nedodržaním finančných alebo zmluvných podmienok zo strany dlžníka. Úverové riziko vyplýva z mnohých obchodných činností spoločnosti, vrátane:

- pôžičiek a úverov;
- predaja a obchodovania;
- derivátov;
- platobných služieb;
- vyrovnania transakcií;
- transakcií s cennými papiermi; a
- pôsobenia spoločnosti ako sprostredkovateľa v mene jej klientov a iných tretích strán.

Úverové riziko zahŕňa riziko zlyhania, úverovej koncentrácie, devízových pôžičiek, sekuritizácie, štátu, vyrovnania a doručenia, reziduálne riziko, migračné riziko a úverové riziko protistrany.

##### Správa a organizácia

Rámcem riadenia úverového rizika, schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu úverového rizika, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť a povinnosti v rámci všetkých trhoch úrovni obrany. Ako súčasť rámca riadenia úverového rizika dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa úverového rizika tieto výbory:

- Výbor pre riziká
- Výkonný výbor
- Výbor pre riadenie rizík

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

- Skupina na preskúmanie úverového portfólia
- Pracovná skupina pre zníženie hodnoty
- Výbor pre posudzovanie produktov

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.1. Úverové riziko (pokračovanie)

Spoločnosť má zavedené pravidlá riadenia úverového rizika a nápravy špecifické pre CEP. Z pohľadu schvaľovania úverov spoločnosti sú existujúce a novo schválené úvery v súlade s globálnymi politikami Citi a CEP.

V súlade s vyššie uvedenými pravidlami funguje v spoločnosti informovanie o úverovom portfóliu. Profil úverového rizika monitoruje na každom plánovanom zasadnutí Výbor pre úverové riziko s podporou Skupiny na preskúmanie úverového portfólia, a ho predkladá na posúdenie Výboru pre riadenie rizík v rámci predstavenstva spoločnosti.

Vedúci Výboru pre úverové riziko sa zodpovedá priamo členovi predstavenstva pre riadenie rizík (*Chief Risk Office* – CRO) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia úverových rizík spoločnosti v rámci druhej línie obrany.

#### Meranie rizika

CEP stanovuje svoj úverovo-rizikový apetít v súlade so svojim obchodným modelom a stratégiou a špecifikuje limity úverového rizika vo svojom vyhlásení o rizikovom apetíte a súvisiacich noriem pre oblasť úverového rizika. Dodržiavanie týchto limitov priebežne sleduje tím pre úverové riziko a informuje o ňom Výbor pre riadenie rizík a Výbor pre riziká.

Na riadenie úverovo-rizikového profilu a obmedzenie koncentrácie rizík sú aj pre každú protistranu stanovené limity úverového rizika, ktoré predstavujú maximálnu akceptovateľnú úroveň pre každú z nich. Oddelenie pre riadenie úverových rizík môže špecifické limity kedykoľvek zmraziť, aby mohlo zohľadniť najnovšie udalosti.

#### Úverová kvalita

Spoločnosť má vnútorný systém hodnotenia rizika, ktorý presne a spoľahlivo rozlišuje medzi stupňami kreditného rizika pre klasifikovateľne riadené expozície. Aby mohla spoločnosť rozlišovať medzi stupňami úverového rizika, musí byť schopná zmysluplne a dôsledne rozlišovať medzi úverovými expozíciami v dvoch dimenziách: i) riziko zlyhania - dlžníci sú zaradení do ratingových stupňov, ktoré približne odrážajú pravdepodobnosť zlyhania, a ii) ratingové stupne závažnosti straty (alebo odhady straty pri zlyhaní), ktoré približne zohľadňujú závažnosť straty, ktorá sa očakáva v prípade zlyhania počas hospodárskeho poklesu.

Hodnotenie rizika dlžníka (ORR) predstavuje pravdepodobnosť zlyhania dlžníka v časovom horizonte jedného roka. Hodnotenia rizika dlžníkov sa uskutočňuje na stupnici od 1 do 10 s podskupinami, kde „1“ je najkvalitnejšie riziko a „7“ je najhoršie pre dlžníkov, ktorí nie sú zlyhaní. Hodnotenie „8“ až „10“ sa priraduje dlžníkom, ktorí spĺňajú definíciu zlyhania: t. j. dlžník je buď 90 dní po lehote splatnosti v prípade významnej expozície, alebo spoločnosť usúdi, že je nepravdepodobné, aby bol dlžník v plnom rozsahu schopný splniť svoje úverové záväzky voči spoločnosti bez toho, aby bolo potrebné podniknúť kroky ako napr. uplatnenie zabezpečenia (ak sa poskytl), uplatnenie záruky alebo inej formy podpory, príp. uplatnenie nároku voči poisťovateľovi.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

Dlžníci, ktorým bola pridelená ORR 4 a lepšia, sa považujú za dlžníkov investičného stupňa, ktorí majú nízke riziko zlyhania na základe ich sily ich schopnosti plniť finančné záväzky.

ORR sa odvodzuje pomocou ratingovej metodiky. Metodika zohľadňuje kvalitatívne aj kvantitatívne vstupy a zohľadňuje aj odborné posúdenie rizika. Všetky ORR sa musia prehodnocovať minimálne každý rok a keď sa predpokladá, že nové informácie, by mohli mať významný vplyv na úverovú kvalitu dlžníka alebo jeho úverovú linku. Počas tohto obdobia bola metodika vylepšená tak, aby odrážala ORR špecifické pre CEP, v súlade s regulačnými požiadavkami platnými pre CEP so súvisiacim zvýšením ECL o 24 miliónov USD.

#### Zníženie hodnoty a tvorba rezerv podľa IFRS

Rezervy požadované pre všetky finančné nástroje (ako sú hotovosť, úvery, investičné cenné papiere a obchodné pohľadávky), ktoré sa účtujú amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, sa odvodzujú použitím trojstupňového modelu podľa IFRS 9.

- **Stupeň 1** zahŕňa majetok bez významného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania. Pre tento majetok sa vykazuje 12-mesačná očakávaná úverová strata, t.j. pravdepodobnostne vážený odhad úverových strát.
- **Stupeň 2** zahŕňa majetok, u ktorého došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania, ale expozícia ešte nie je zlyhaná. Vykazuje sa očakávaná úverová strata počas celej životnosti.
- **Stupeň 3** zahŕňa nástroje, ktoré sa považujú za úverovo znehodnotené. Pre modelové výpočty sa vykazuje očakávaná úverová strata počas celej životnosti. Individuálne hodnotenia zníženia hodnoty sa vykonávajú pre určité iné významné expozície 3. stupňa na účely odvodnenie rezerv.

#### Dohľad nad znehodnotením úverov/očakávanými úverovými stratami

CEP reviduje rezervy periodicky a v rámci pracovnej skupiny pre zníženie hodnoty (*Impairment Working Group* – „IWG“), ktorej predsedá finančný kontrolór CEP (*Financial Controller*) spoločne s riaditeľom CEP pre úvery (*Head of Credit*), a tieto sú následne predložené Výboru pre riadenie rizika (*Risk Management Committee*).

#### Začlenenie výhľadových informácií

Spoločnosť začleňuje výhľadové informácie do hodnotenia, či sa kreditné riziko nástroja významne zvýšilo od jeho prvotného rozpoznanie a merania ECL. Sformulované sú tri ekonomické scenáre: základný - ústredný scenár, ktorý bol vypracovaný interne na základe predpovede vypracovanej na základe konsenzu, a dva menej pravdepodobné scenáre, jeden pozitívny a druhý negatívny.

Základný scenár je v súlade s informáciami, ktoré spoločnosť používa na iné účely, ako napr. strategické plánovanie a rozpočtovanie.

Scenáre pripravuje tím pre ekonomické prognózy (Economic Forecast Team) a medzi externé informácie, ktoré sa posudzujú patria ekonomické údaje a predpovede zverejnené vládnyimi orgánmi a menovými orgánmi v krajinách, kde spoločnosť pôsobí, nadnárodnými organizáciami ako OECD a Medzinárodný menový fond, a vybrané sektorové informácie zo súkromného sektora a akademické prognózy.

Spoločnosť pravidelne vykonáva záťažové testovanie extrémnejších šokov, čo jej umožňuje kalibrovať nastavenie svojich reprezentatívnych pozitívnych a negatívnych scenárov. Minimálne raz ročne sa pri navrhovaní scenárov vykonáva komplexná kontrola zložená z odborníkov, ktorá radí vrcholovému manažmentu.



POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

21. Riadenie rizík (pokračovanie)

21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

Pri vývoji predpovedných modelov IFRS 9 sa identifikujú kľúčové faktory, ako sú kreditné riziko a úverové straty založené na charakteristikách sektora, produktu a územia každého finančného nástroja a pomocou analýzy historických údajov sa odhaľujú vzťahy medzi identifikovanými makroekonomickými faktormi a úverovým rizikom a úverovými stratami. Medzi kľúčové faktory patria rast HDP, miera nezamestnanosti, akciové indexy a ceny komodít. Citi posudzuje každú ekonomickú hybnú silu na kreditné riziko počas prognózovaného obdobia, po ktorom nasleduje návrat k dlhodobému ekonomickému priemeru.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hlavné makroekonomické predpoklady HDP a nezamestnanosti použité v základnom scenári vývoja a poklesu v trojročnom predpovedanom období pre tri najväčšie geografické oblasti CEP podľa úverovej expozície.

Krajina	Makroekonomická premenná	Optimistický			Základný			Pesimistický		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
#1 Francúzsko	HDP	3,44	2,12	1,92	2,69	1,58	1,55	1,95	1,07	1,25
	Nezamestnanosť	7,49	7,08	6,84	7,75	7,55	7,46	8,03	8,03	8,08
#2 Nemecko	HDP	3,83	2,96	1,97	2,79	2,27	1,54	1,95	1,62	1,13
	Nezamestnanosť	5,05	4,85	4,64	5,22	5,16	5,06	5,41	5,48	5,50
#3 Španielsko	HDP	4,86	5,10	2,76	3,70	4,20	2,04	2,75	3,35	1,37
	Nezamestnanosť	12,14	11,09	10,77	13,28	13,07	13,41	14,25	14,78	15,75

Predpoklady predstavujú absolútnu percentuálnu mieru nezamestnanosti a medziročnú percentuálnu zmenu HDP.

Scenáre sa obnovujú štvrťročne, aby obsahovali aktuálne údaje a odrážali zmeny vo výhľade. Vzhľadom na rozsah obchodnej činnosti Citi majú štvrťročné scenáre vypracované na výpočet ECL globálny charakter. Vážená pravdepodobnosť použitá pri meraní ECL sa tiež hodnotí štvrťročne a sú uvedené nižšie za aktuálny a predchádzajúci koniec roka

Scenár	k 31. decembru 2021			k 31. decembru 2020		
	Optimistický	Základný	Pesimistický	Optimistický	Základný	Pesimistický
Váha pravdepodobnosti	15%	55%	30%	24%	51%	25%

Po uplatnení vyššie uvedenej váhy model vyprodukoval kombinované ECL vo výške 105 miliónov dolárov (k 31. decembru 2020: 231 miliónov dolárov). Uvažovalo sa o prekrytí modelu, ktorého podrobnosti sú uvedené nižšie.

**Citlivosť ECL na budúce ekonomické podmienky a odhad prekrytia modelu**

Odhad ECL je citlivý na úsudky a predpoklady týkajúce sa formulácie výhľadových scenárov a toho, ako sú tieto scenáre začlenené do výpočtov.

Okrem makroekonomických premenných je odhad IFRS 9 ECL citlivý na mnoho ďalších faktorov zahrnutých do jeho výpočtu, vrátane faktorov, ako sú kreditná kvalita, produkt, sektor, geografická distribúcia, kolaterál a doba splatnosti. Úverová kvalita a tenorové charakteristiky portfólia CEP majú osobitný význam pri znižovaní úrovne citlivosti ECL. K 31. decembru 2021 bolo viac ako 96%% portfólia v 1. stupni (k 31. decembru 2020: 95%).

Výpočet IFRS9 obsahuje tri pravdepodobnostne vážené scenáre na vytvorenie kombinovanej opravnej položky. V nasledujúcej tabuľke je uvedená individuálna opravná položka pre každý scenár (základná, optimistická a pesimistická) vypočítaná pomocou profilu stupňa na konci roka. Hodnoty opravných položiek sú založené na modeli a nezahŕňajú prekrytie manažmentom v rozsahu uvedenom nižšie.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

k 31. decembru 2021

	Optimistický USD '000	Základný USD '000	Pesimistický USD '000
Opravná položka k stratám	92 392	102 739	115,184

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

Celková ECL k 31. decembru 2021 bola vo výške 238 miliónov USD (31. december 2020: 508 miliónov USD), vrátane prekrytí manažmentom v celkovej výške 134 miliónov USD (31. december 2020: 276 miliónov USD). V rámci procesu odhadu ECL, makroekonomickej neistote spôsobenej trhovou sa ekonomickou volatilitou a aby sa zabezpečilo, že latentný dopad spôsobený ochorením Covid 19 bude zachytený výstupmi modelu, naďalej sa uplatňuje prekrytie vedením vo výške 109 miliónov USD v rámci zmien po modelovaní. K 31. decembru 2021 došlo k ďalšiemu prekrytiu vedením vo výške 25 miliónov USD na zmiernenie vznikajúcich rizík, ktoré predstavuje geopolitické napätie v rusko-ukrajinskom regióne.

Zvýšenie ECL k 31. decembru 2020 bolo výsledkom ekonomického šoku počas predchádzajúceho roka a neistoty vo výhľade vyplývajúcej z pandémie. Následné ekonomické oživenie, rozsah štátnej podpory a stimulov a úspech zavedenia vakcíny prispeli k zníženiu ECL o 269 miliónov USD v porovnaní s rokom 2021. Toto zníženie je spôsobené množstvom faktorov, vrátane celkového zlepšenia úverovej kvality a lepšieho makroekonomickeho výhľadu, ktoré prispeli k nižšej modelovanej požiadavke ECL. Okrem toho sa úroveň prekrytia vedením postupne znižovala, pretože došlo k zotavovaniu ekonomickej aktivity a zvýšeniu dôvery na trhoch.

#### Riziková expozícia

Na úrovni spoločnosti Výbor pre úverové riziká pravidelne a cielene prehodnocuje jednotlivých dlžníkov a portfóliá a informuje Výbor pre riadenie rizík. Rozčlenenie celkovej úverovej expozície spoločnosti, vrátane prísľubov, je nasledovné:

	k 31. decembru 2021					k 31. decembru 2020 (zmenené)				
	Maximálna expozícia	Rozpočítanie (netting) a zápočet	Hotovostný kolaterál	Bezhotovostný kolaterál*	Čistá expozícia	Maximálna expozícia	Rozpočítanie (netting) a zápočet	Hotovostný kolaterál	Bezhotovostný kolaterál*	Čistá expozícia
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Na súvahe:</b>										
Peniaze a peňažné ekvivalenty	27 481 967	—	—	—	27 481 967	19 967 744	—	—	—	19 967 744
Aktíva na obchodovanie**	4 443 100	—	—	—	4 443 100	1 812 643	—	—	—	1 812 643
Derivátové finančné nástroje	15 328 787	(2 203 149)	(1 790 941)	(1 194 543)	13 125 638	14 204 720	(2 968 211)	(1 301 614)	—	11 236 509
Investičné cenné papiere	7 525 015	—	—	—	7 525 015	3 843 267	—	—	—	3 843 267
Úvery a pohľadávky voči bankám	11 035 066	—	—	(6 948 926)	4 086 140	16 404 551	—	—	(12 263 767)	4 140 784
Úvery a pohľadávky voči klientom	22 438 392	(1 185 209)	—	(7 058 010)	14 195 173	17 738 525	—	—	(1 083 196)	16 655 329
Ostatné aktíva**	4 831 623	—	—	—	4 831 623	2 098 897	—	—	—	2 098 897
	<b>93 083 950</b>	<b>(3 388 358)</b>	<b>(1 790 941)</b>	<b>(15 201 479)</b>	<b>75 688 656</b>	<b>76 070 347</b>	<b>(2 968 211)</b>	<b>(1 301 614)</b>	<b>(13 346 963)</b>	<b>59 755 173</b>
<b>Mimo súvahy:</b>										
Akreditívy	13 802 037	—	—	—	13 802 037	17 064 374	—	—	—	17 064 374

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Nečerpané úverové prísluby	26 577 342	—	—	—	26 577 342	28 943 765	—	—	—	28 943 765
Ostatné prísluby a záruky	4 337 195	—	—	—	4 337 195	1 009 116	—	—	—	1 009 116
	<b>44 716 574</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>44 716 574</b>	<b>47 017 255</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>47 017 255</b>

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

Maximálne hodnoty expozície finančných aktív uvedené v tabuľke vyššie sú účtovné hodnoty zaznamenané vo výkaze o finančnej situácii s výnimkou derivátových finančných nástrojov a úverov a pohľadávok voči klientom. Účtovná hodnota derivátov a reverzných repo obchodov v rámci úverov a preddavkov klientom vo výkaze o finančnej situácii sa vypočíta odpočítaním prípustnej expozície započítania, ktorá sa považuje za započítanie podľa IAS32, od maximálnej expozície. Peňažné a nepeňažné zabezpečenie nemá vplyv na účtovnú hodnotu vo výkaze o finančnej situácii.

\* Kolaterál držaný spoločnosťou na zabezpečenie úverových transakcií zahŕňa:

- finančný kolaterál, ako napr. obchodovateľné cenné papiere;
- fyzický kolaterál, ako napr. nehnuteľnosti a zariadenia, nábytok a vybavenie, nákladné prepravné lode;
- ďalšie druhy úverového kolaterálu, ako napr. obchodovateľné pohľadávky.

Kolaterály majú od ratingovej agentúry Moody's rating medzi stupňom AAA a AA3, pričom počas účtovného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám v kvalite kolaterálov.

Úverová kvalita aktív sa pravidelne sleduje a informácie sa štvrťročne predkladajú vrcholovému manažmentu, Výboru pre riadenie rizík a predstavenstvu spoločnosti. Okrem toho sa vrcholovému manažmentu predkladajú mesačné informácie o vysokorizikových expozíciách. Prípadné náhle úverové udalosti sa okamžite hlásia vrcholovým rizikovým a obchodným manažérom.

\*\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

##### Očakávaná úverová strata – v súvahe a mimo súvahy (všetky finančné nástroje)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020 (zmenené)	2021	2020	2021	2020	2021	2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>103 204 496</b>	<b>96 492 053</b>	<b>3 262 983</b>	<b>2 201 641</b>	<b>666 246</b>	<b>177 104</b>	<b>107 133 725</b>	<b>98 870 798</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok*	34 247 490	37 992 260	717 529	762 806	65 777	70 589	35 030 796	38 825 655
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(25 043 795)	(29 504 442)	(987 272)	(778 946)	(256 038)	(100 033)	(26 287 105)	(30 383 421)
Presuny na stupeň 1	1 000 103	474 078	(913 471)	(389 154)	(86 632)	(84 924)	—	—
Presuny na stupeň 2	(1 527 862)	(1 555 250)	1 527 915	1 565 983	(53)	(10 733)	—	—
Presuny na stupeň 3	(73 431)	(626 949)	(34 123)	(41 418)	107 554	668 367	—	—
Odoísané sumy	(2 075)	(25 797)	(14)	(1 705)	—	(33 630)	(2 089)	(61 132)
Ďalšie pohyby	—	(41 457)	—	(56 224)	—	(20 494)	—	(118 175)
<b>K 31. decembru</b>	<b>111 804 926</b>	<b>103 204 496</b>	<b>3 573 547</b>	<b>3 262 983</b>	<b>496 854</b>	<b>666 246</b>	<b>115 875 327</b>	<b>107 133 725</b>

Očakávaná úverová strata	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Očakávaná úverová strata podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>62 767</b>	<b>24 236</b>	<b>269 160</b>	<b>39 451</b>	<b>175 792</b>	<b>12 923</b>	<b>507 719</b>	<b>76 610</b>
Očakávaná úverová strata na nový vzniknutý alebo kúpený majetok	5 167	9 648	924	19 839	14 809	239	20 900	29 726
Očakávaná úverová strata na majetok odúčtovaný alebo splatný	(9 684)	(5 631)	(58 844)	(15 101)	(67 488)	(2 741)	(136 016)	(23 473)
Presuny na stupeň 1	39 936	6 594	(39 690)	(6 118)	(246)	(476)	—	—
Presuny na stupeň 2	(13 419)	(2 164)	13 419	2 304	—	(140)	—	—
Presuny na stupeň 3	(106)	(636)	(2 793)	(2 202)	2 899	2 838	—	—
Čisté precenenie opravnej položky na straty	(17 180)	(5 413)	2 784	79 216	19 887	78 724	5 491	152 527
Odpísané sumy	(120)	—	(12)	—	(16 762)	—	(16 894)	—
Úpravy výmenného kurzu a ďalšie pohyby	(15 102)	36 133	(77 996)	151 771	(49 618)	84 425	(142 716)	272 329
<b>K 31. decembru</b>	<b>52 259</b>	<b>62 767</b>	<b>106 952</b>	<b>269 160</b>	<b>79 273</b>	<b>175 792</b>	<b>238 484</b>	<b>507 719</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

„ECL pre nové aktíva, ktoré vznikli alebo boli kúpené“ predstavuje nárast ECL pre nevyrovnané expozície v konkrétnej etape na konci roka. "Presuny na stupne" v tabuľke ECL predstavujú ECL u príslušných dlžníkov ku koncu predchádzajúceho roka. Čisté precenenie opravných položiek na straty“ je zvýšenie alebo zníženie ECL po presune medzi stupňami. „Ostatné presuny“ v ECL sa týkajú presunov v prekrytí vedenia a iných úprav počas roka.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

##### Očakávaná úverová strata

Nasledujúca tabuľka zobrazuje poplatky za očakávanú úverovú stratu na finančnom majetku na výkaze ziskov a strát.

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

Výkaz ziskov a strát	IFRS 9 ECL							
	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(857)	(28)	—	—	—	—	(857)	(28)
Úvery a pohľadávky voči bankám	4 399	(4 053)	2 085	(4 402)	(1 316)	—	5 168	(8 455)
Úvery a pohľadávky voči klientom	18 497	(20 012)	132 222	(188 810)	92 930	(143 656)	243 649	(352 478)
Investičné cenné papiere	3 557	(4 587)	—	—	—	—	3 557	(4 587)
<b>Celkom – na súvahe</b>	<b>25 596</b>	<b>(28 680)</b>	<b>134 307</b>	<b>(193 212)</b>	<b>91 614</b>	<b>(143 656)</b>	<b>251 517</b>	<b>(365 548)</b>
<b>Mimo súvahy</b>								
Akreditívy	(18 983)	(5 512)	6 390	(1 544)	(8 779)	150	(21 372)	(6 906)
Nečerpané úverové prísluby	3 879	(2 992)	21 511	(36 307)	13 684	(19 362)	39 074	(58 661)
Ostatné prísluby a záruky	16	7	—	—	—	—	16	7
<b>Celkom – mimo súvahy</b>	<b>(15 088)</b>	<b>(8 497)</b>	<b>27 901</b>	<b>(37 851)</b>	<b>4 905</b>	<b>(19 212)</b>	<b>17 718</b>	<b>(65 560)</b>
<b>Splatenie už odpísaných súm</b>							<b>5 834</b>	<b>3 115</b>
<b>Odpisy</b>							<b>(26 429)</b>	<b>(61 970)</b>
<b>Celkové čisté úverové plnenia (straty)</b>							<b>248 640</b>	<b>(489 963)</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje rezervu za očakávanú úverovú stratu na finančnom majetku na výkaze o finančnej situácii.

**K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:**

Výkaz o finančnej situácii	IFRS 9 ECL							
	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	970	113	—	—	—	—	970	113
Úvery a pohľadávky voči bankám	1 725	6 124	2 429	4 514	1 317	—	5 471	10 638
Úvery a pohľadávky voči klientom	12 971	31 468	75 437	207 659	61 188	154 118	149 596	393 245
Investičné cenné papiere	2 745	6 302	—	—	—	—	2 745	6 302
Ostatné aktíva	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Celkom – na súvahe</b>	<b>18 411</b>	<b>44 007</b>	<b>77 866</b>	<b>212 173</b>	<b>62 505</b>	<b>154 118</b>	<b>158 782</b>	<b>410 298</b>
<b>Mimo súvahy</b>								
Akreditívy	28 534	9 551	8 391	14 781	10 024	1 246	46 949	25 578
Nečerpané úverové prísluby	5 299	9 178	20 695	42 206	6 744	20 428	32 738	71 812
Ostatné prísluby a záruky	15	31	—	—	—	—	15	31
<b>Celkom – mimo súvahy</b>	<b>33 848</b>	<b>18 760</b>	<b>29 086</b>	<b>56 987</b>	<b>16 768</b>	<b>21 674</b>	<b>79 702</b>	<b>97 421</b>
<b>Celkom</b>	<b>52 259</b>	<b>62 767</b>	<b>106 952</b>	<b>269 160</b>	<b>79 273</b>	<b>175 792</b>	<b>238 484</b>	<b>507 719</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka orientačne zobrazuje ako interné stupne kreditného rizika spoločnosti súvisia s PD a externými úverovými ratingami Standard & Poors.

<b>Rizikový rating</b>		<b>Priemerná pravdepodobnosť zlyhania</b>	<b>Externý Rating</b>
Rating 1 do 4-:	Investičný stupeň	0.00 - 0.34	AAA do BBB-
Rating 5+ do 6-:	Pod investičným stupňom	0.89 - 12.16	BB+ do B-
Rating 7+ do 7-:	Vyššie riziko	16.64 do 22.13	CCC+ do CCC-
Rating 8 do 10:	Úverovo znehodnotené	Strata sa odhaduje na individuálnej báze	do SD/D

Spoločnosť zoskupuje svoje expozície na základe ich úverovej kvality, ako je vysvetlené vyššie:

	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou</b>								
Rating 1 do 4-	10 673 775	15 479 261	6	24 879	—	—	10 673 781	15 504 140
Rating 5+ do 6-	313 948	812 089	43 845	98 852	2 516	6	360 309	910 947
Rating 7+ do 7-	50	90	6 397	12	—	—	6 447	102
Rating 8 do 10	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Celkom</b>	<b>10 987 773</b>	<b>16 291 440</b>	<b>50 248</b>	<b>123 743</b>	<b>2 516</b>	<b>6</b>	<b>11 040 537</b>	<b>16 415 189</b>
Očakávaná úverová strata	(1 725)	(6 124)	(2 429)	(4 514)	(1 317)	—	(5 471)	(10 638)
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>10 986 048</b>	<b>16 285 316</b>	<b>47 819</b>	<b>119 229</b>	<b>1 199</b>	<b>6</b>	<b>11 035 066</b>	<b>16 404 551</b>
<b>Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou</b>								
Rating 1 do 4-	11 883 956	11 915 312	163 665	25 721	30 861	101 738	12 078 482	12 042 771
Rating 5+ do 6-	6 753 136	4 062 690	491 688	317 340	10 593	11 044	7 255 417	4 391 074
Rating 7+ do 7-	3 354	5 443	791 426	1 056 752	197 548	235 066	992 328	1 297 261
Rating 8 do 10	364	1 891	—	—	65 571	211 595	65 935	213 486
<b>Celkom</b>	<b>18 640 810</b>	<b>15 985 336</b>	<b>1 446 779</b>	<b>1 399 813</b>	<b>304 573</b>	<b>559 443</b>	<b>20 392 162</b>	<b>17 944 592</b>
Očakávaná úverová strata	(12 971)	(31 468)	(75 437)	(207 659)	(61 188)	(154 118)	(149 596)	(393 245)
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>18 627 839</b>	<b>15 953 868</b>	<b>1 371 342</b>	<b>1 192 154</b>	<b>243 385</b>	<b>405 325</b>	<b>20 242 566</b>	<b>17 551 347</b>
<b>Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</b>							1 010 617	187 178
<b>Celkové úvery a pohľadávky voči klientom</b>							<b>21 253 183</b>	<b>17 738 525</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

##### Úverová kvalita – obchodovateľné aktíva

Úverová kvalita finančného majetku spoločnosti sa zachováva dodržiavaním jej pravidiel pre poskytovanie úverov protistranám. Spoločnosť sleduje úverové ratingy svojich protistrán, pričom nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu jej obchodovateľného portfólia obchodovateľných úverov, podnikových dlhopisov a štátnych dlhopisov na základe ratingového hodnotenia vychádzajúceho z ratingov agentúr Standard & Poor's alebo Moody's k 31. decembru:

##### Obchodovateľné aktíva ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVTPL):

	Obchodovateľné úvery		Podnikové dlhopisy		Štátne dlhopisy		Celkom	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
	2020		2021	2020	2021	2020	2021	2020
	2021	(zmenené)						
AAA až A-	—	—	—	—	465 894	49 311	465 894	49 311
BBB+ až B-	1 052 154	1 008 961	—	—	2 086 604	220 549	3 138 758	1 229 510
CCC+ a nižší	356 513	170 278	2 540	—	—	—	359 053	170 278
Nehodnotený	479 395	351 088	—	12 455	—	—	479 395	363 543
<b>Celkom</b>	<b>1 888 062</b>	<b>1 530 327</b>	<b>2 540</b>	<b>12 455</b>	<b>2 552 498</b>	<b>269 860</b>	<b>4 443 100</b>	<b>1 812 642</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

##### Úverová kvalita – investičné cenné papiere

	Štátne dlhopisy (FVOCI)		Podnikové dlhopisy (FVOCI)		Majetkové cenné papiere (FVTPL)		Celkom	
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
AAA až A-	5 186 233	1 178 925	435 973	—	57 141	112 364	5 679 347	1 291 289
BBB+ až B-	1 764 949	2 511 010	—	—	—	—	1 764 949	2 511 010
CCC+ a nižší	—	—	—	—	—	—	—	—
Nehodnotený	—	—	—	—	80 719	40 968	80 719	40 968
<b>Celkom</b>	<b>6 951 182</b>	<b>3 689 935</b>	<b>435 973</b>	<b>—</b>	<b>137 860</b>	<b>153 332</b>	<b>7 525 015</b>	<b>3 843 267</b>



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.2. Úverové riziko (pokračovanie)

##### Riziko koncentrácie

Koncentrácia úverového rizika vo výkaze o finančnej situácii (na súvahe – len tretie osoby) spoločnosti v členení podľa odvetvia:

	31. december 2021	31. december 2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000
Ťažba a dobíjanie nerastných surovín	310 196	301 772
Priemyselná výroba	8 293 855	8 112 287
Dodávka elektriny, plynu, vody, pary a klimatizácia	733 966	632 695
Stavebníctvo	160 876	221 553
Veľkoobchod a maloobchod	2 435 451	2 456 623
Doprava a skladovanie	737 237	912 414
Ubytovacie a reštauračné služby	117 675	185 992
Informácie a komunikácia	1 945 081	2 314 241
Úverové a poisťovacie inštitúcie	36 694 569	28 183 237
Služby v oblasti nehnuteľností	724 048	506 041
Odborné, technické a vedecké činnosti	414 959	305 552
Administratívne a podporné služby	899 170	831 789
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	10 433 020	5 202 173
Domácnosti / maloobchod	1 563 970	1 540 926
Iné služby	1 076 107	227 437
	<b>66 540 180</b>	<b>51 934 732</b>

Do účtovnej hodnoty expozícií voči úverovému riziku sú zahrnuté peniaze a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné aktíva, derivátové finančné nástroje, úvery a pohľadávky voči bankám a klientom, investičné cenné papiere a ostatné aktíva.

Tabuľka nižšie zobrazuje úverové koncentrácie vo výkaze o finančnej situácii v členení podľa regiónu:

	31. december 2021	31. december 2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000
Stredná Európa	3 165 890	3 657 466
Západná Európa	53 747 715	43 188 281
Stredný východ / Afrika	1 153 038	1 487 672
Stredná / Južná Amerika	252 582	776 540
Severná Amerika	5 942 054	1 802 752
Ázia	2 278 901	1 022 021
	<b>66 540 180</b>	<b>51 934 732</b>

Vyššie uvedené regióny reprezentujú štáty a klientov, ktorí v nich majú domicil.

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.3. Trhové riziko - Obchodná kniha

##### Definícia

Trhové riziko v obchodovateľnom portfóliu označuje potenciál utrpieť straty v obchodovateľnom portfóliu z dôvodu zmien v trhových premenných, ako sú úrokové sadzby, výmenné kurzy a ostatné trhové ceny.

##### Zdroje trhového rizika

Obchodovateľné portfólio zahŕňa pozície držané na účely krátkodobého obchodovania, keď spoločnosť chce profitovať z cenových rozdielov medzi predajom a nákupom a vznikajú najmä z peňažných tokov od klientov. Produkty, s ktorými sa obchoduje, zahŕňajú devízové (FX) spoty, swapy a forwardy a štátne dlhopisy.

Medzi primárne zdroje trhového rizika v rámci obchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- Úrokové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v úrokových sadzbách.
- Devízové riziko: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v cenách devíz.
- Riziko kreditného rozpätia: Riziko oceňovania vyplývajúce z priamych alebo nepriamych zmien v kreditnom rozpätí.

##### Správa a organizácia

Rámec riadenia trhového rizika schválený predstavenstvom predstavuje holistický prístup k riadeniu trhového rizika v obchodovateľnom portfóliu, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu trhového rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť v rámci všetkých trhoch úrovni obrany. Ako sa uvádza v Rámci riadenia trhového rizika, nasledujúce výbory a podvýbory dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa trhového rizika:

- Výbor pre riziká
- Výkonný výbor
- Výbor pre riadenie rizík
- Skupina na preskúvanie trhového rizika

Hlavným orgánom, ktorého úlohou je spravovať trhové riziko v rámci obchodnej knihy spoločnosti je Výbor pre riadenie rizík, konajúci s podporou Skupiny na preskúvanie trhového rizika, ktorá monitoruje a dohliada na trhové riziko obchodnej knihy v CEP. Výkonný výbor zabezpečuje, aby boli do procesu strategického plánovania zapracované náležité rizikové faktory. Výbor pre riziká dohliada nad implementáciou trhovej rizikovej stratégie spoločnosti a nad funkciou riadenia trhových rizík

Vedúci pre trhové riziko sa zodpovedá priamo vedúcemu pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer – CRO*) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia trhových rizík spoločnosti v rámci druhej línie obrany. Tím pre trhové riziká nepretržite monitoruje profil trhového rizika a podáva správy o expozíciách obchodovateľného portfólia a neobchodovateľného portfólia oproti dohodnutým limitom Výboru pre riadenie rizík, Výboru pre riziká/predstavenstvu.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.3. Trhové riziko - Obchodná kniha (pokračovanie)

##### Meranie rizika

Trhové riziko v spoločnosti sa oceňuje v súlade so štandardnými metodikami používanými v odvetví, ktorých účelom je:

- posilniť transparentnosť a porovnateľnosť činností, ktorých súčasťou je trhové riziko;
- zabezpečiť konzistentný rámec na meranie expozícií voči trhovému riziku na podporu analýzy výkonnosti.

Z pohľadu spoločnosti patria medzi kľúčové prístupy k meraniu rizika podľa jeho zdroja okrem iného nasledujúce:

Primárnym prístupom k meraniu trhového rizika v obchodnej knihe je tzv. hodnota v riziku (*Value at Risk* – VaR).

Hodnota v riziku (VaR) odhaduje potenciálny pokles hodnoty pozície alebo portfólia za normálnych trhových podmienok, v rámci stanovenej úrovni spoľahlivosti a počas určitého časového obdobia.

VaR sa počíta pomocou prístupu Monte Carlo, pri ktorom sa robia simulácie trhových sadzieb alebo cien. Volatility a korelácie sa aktualizujú najmenej každý štvrtrok na základe trhových údajov za tri roky.

Medzi kľúčové parametre na výpočet VaR patria:

- historické obdobie používané na výpočet historických volatilit a korelácií;
- obdobie držby, t.j. počet dní zmien vo faktoroch trhového rizika, ktorým je portfólio vystavené;
- interval spoľahlivosti určený na odhadnutie potenciálnej straty na účely riadenia rizika spoločnosťou; a
- faktor citlivosti (“Gréci”) – citlivosť na premenné trhových faktorov.

VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať pri extrémnej udalosti. Preto sa popri VaR limitoch používa aj komplexný súbor limitov faktorov citlivosti a stresové testy. Tieto limity VaR a citlivosti sú doplnené tzv. spúšťačmi, ktoré zaručujú, že obchodné vedenie a vedenie rizík spoločnosti včas prediskutujú zvýšenú úroveň rizika.

##### Riziková expozícia

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie aktív a záväzkov podliehajúcich trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.3. Trhové riziko - Obchodná kniha (pokračovanie)

Riziková expozícia (pokračovanie – tabuľka):

	K 31. decembru 2021			K 31. decembru 2020 (zmenené)		
	Účtovná hodnota	Obchodovateľné portfóliá	Neobchodovateľné portfóliá	Účtovná hodnota	Obchodovateľné portfóliá	Neobchodovateľné portfóliá
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	27 481 967	—	27 481 967	19 967 744	—	19 967 744
Aktíva na obchodovanie*	4 443 100	4 443 100	—	1 812 643	1 812 643	—
Derivátové finančné nástroje	13 125 638	13 125 638	—	11 236 509	11 236 509	—
Investičné cenné papiere	7 525 015	—	7 525 015	3 843 267	—	3 843 267
Úvery a pohľadávky voči bankám	11 035 066	—	11 035 066	16 404 551	—	16 404 551
Úvery a pohľadávky voči klientom	21 253 183	1 010 617	20 242 566	17 738 525	187 178	17 551 347
Ostatné aktíva*	4 831 623	—	4 831 623	2 098 897	—	2 098 897
<b>Celkové finančné aktíva</b>	<b>89 695 592</b>	<b>18 579 355</b>	<b>71 116 237</b>	<b>73 102 136</b>	<b>13 236 330</b>	<b>59 865 806</b>
<b>Závazky</b>						
Vklady prijaté od bánk	11 147 567	—	11 147 567	13 812 225	—	13 812 225
Vklady klientov	38 977 221	—	38 977 221	33 198 315	—	33 198 315
Derivátové finančné nástroje	14 429 404	14 429 404	—	11 247 882	11 247 882	—
Podriadené záväzky	4 772 830	—	4 772 830	—	—	—
Ostatné záväzky*	9 159 483	—	9 159 483	4 554 190	—	4 554 190
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>78 486 505</b>	<b>14 429 404</b>	<b>64 057 101</b>	<b>62 812 612</b>	<b>11 247 882</b>	<b>51 564 730</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

#### Riziko obchodovateľného portfólia

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie rizika obchodovateľného portfólia spoločnosti a uvádza najvyššiu, najnižšiu a priemernú expozíciu, ktorej je vystavená jej obchodná kniha pre VaR počas vykazovaného obdobia, spolu s expozíciou k 31. decembru:

	31. december 2021		2021		31. december 2020	
	Nesplatená	MAX	PRIEMER	MIN	Nesplatená	
USD '000						
CEP VAR	10 092	13 145	3 102	1 810	3 316	

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.3. Trhové riziko – Riziko neobchodovateľného portfólia

##### Definícia

Trhové riziko v neobchodovateľnom portfóliu označuje potenciál utrpieť straty v neobchodovateľnom portfóliu spôsobené zmenou hodnoty majetku a záväzkov spoločnosti z dôvodu zmien v trhových premenných, ako sú úrokové sadzby, výmenné kurzy a ostatné trhové ceny.

##### Zdroje trhového rizika

Neobchodovateľné portfólio tvoria pozície, ktoré spoločnosť nedrží s úmyslom obchodovania, a vzniká najmä z peňažných tokov od klientov. Medzi primárne produkty v neobchodovateľnom portfóliu patria úvery držané v amortizovanej hodnote, vklady, investičné cenné papiere. Medzi hlavné zdroje trhového rizika v rámci neobchodovateľného portfólia patrí okrem iného:

- zmeny úrokových sadzieb, ktoré vedú k potenciálnemu vplyvu na čistú úrokovú maržu (ang. net interest margin, „NIM“) pred zdanením.
- Zmeny reálnej hodnoty nástroja z dôvodu zmeny rizikového faktora podkladového trhu.

##### Správa a organizácia

Rámcem pre riadenie rizika likvidity (angl. *Treasury Risk Management Framework*) schválený predstavenstvom predstavuje holistický prístup k riadeniu trhového rizika v neobchodovateľnom portfóliu, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu trhového rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť v rámci všetkých trhoch úrovni obrany. Ako súčasť Rámca pre riadenie rizika likvidity dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa trhového rizika tieto výbory a podvýbory:

- Výbor pre riziká
- Výkonný výbor
- Výbor pre aktíva a záväzky (ang. *Asset & Liability Committee*, „ALCO“)

Výbor pre aktíva a záväzky je hlavný orgán, ktorých úlohou je spravovať trhové riziko v rámci neobchodovateľného portfólia spoločnosti. Výkonný výbor zabezpečuje, aby boli do procesu strategického plánovania zapracované náležité rizikové faktory. Výbor pre riadenie rizík dohliada na implementáciu trhovej rizikovej stratégie spoločnosti a na funkciu riadenia trhových rizík.

CEP Treasury zodpovedá v prevej línii za riadenie a dohľad nad trhovým rizikom neobchodnej knihy v spoločnosti.

Vedúci pre trhové riziko sa zodpovedá priamo vedúcemu pre riadenie rizík (*Chief Risk Office* – CRO) a má zodpovednosť za dohľad a riadenie portfólia trhových rizík spoločnosti v rámci druhej línii obrany. Tím pre trhové riziká nepretržite monitoruje profil trhového rizika a podáva správy o expozíciách obchodovateľného portfólia a neobchodovateľného portfólia oproti dohodnutým limitom Výboru pre riadenie rizík, ALCO a Výboru pre rizika/predstavenstvo.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.3. Trhové riziko – Riziko neobchodného portfólia (pokračovanie)

##### Meranie rizika

Trhové riziko v spoločnosti sa oceňuje v súlade so štandardnými metodikami používanými v odvetví, ktorých účelom je:

- posilniť transparentnosť a porovnateľnosť činností, ktorých súčasťou je trhové riziko,
- zabezpečiť konzistentný rámec na meranie expozícií voči trhovému riziku na podporu analýzy výkonnosti.

Na úrovni spoločnosti patria medzi kľúčové prístupy k meraniu rizika podľa jeho zdroja okrem iného tieto:

Hlavné koncepty merania, ktoré sa týka trhového rizika neobchodnej knihy sú uvedené nižšie:

- Výnosová metrika: meria potenciálny dopad (pred zdanením) na čisté úrokové výnosy pre časovo rozlíšené pozície spôsobené definovanými zmenami úrokových sadzieb počas stanoveného vykazovaného obdobia.
  - Úroková expozícia (ang. *Interest Rate Exposure* – IRE): meria potenciálny dopad na ziskovosť počas 12 mesačného vykazovacieho obdobia na základe definovaných štandardných súborov paralelných pohybov na krivke.
  - CEP riadi a monitoruje takúto expozíciu pri šoku -100 bázičných bodov s minimom -200 bázičných bodov
- Oceňovacie metriky: Merajú vplyv zmien úrokových sadzieb na kapitál spoločnosti.
  - Faktor citlivosti: Faktor citlivosti sa používa na meranie citlivosti nástroja na zmenu v hodnote spôsobenú pohybom o 1 bázičný bod pre úrokové sadzby investičných dlhopisov.
  - Ekonomická hodnota kapitálu (*Economic value of equity* - EVE): Čistá súčasná hodnota aktív znížená o súčasnú hodnotu záväzkov.
  - Citlivosť ekonomickej hodnoty (*Economic value of sensitivity* – EVS): Zmena v ekonomickej hodnote kapitálu pri preddefinovanej zmene výnosovej krivky.
  - CEP riadi a monitoruje takúto expozíciu pri šoku -100 bázičných bodov s minimom -200 bázičných bodov.
- Rizikový kapitál: Úrokové riziko bankovej knihy (*Interest rate risk in banking book* - IRRBB) sa meria pomocou modelu riadenia aktív a pasív rizikového kapitálu, ktorý používa faktor citlivosti úrokovvej miery pre podkladové aktuálne súvahové expozície.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.3. Trhové riziko – Riziko neobchodného portfólia (pokračovanie)

##### Úrokové riziko

Nasledujúca tabuľka uvádza očakávaný zisk/(stratu) pri zvýšení úrokovej miery o 100 základných bodov pre všetky pásma splatnosti.

	Správa o úrokovej angažovanosti	
	31. december 2021	31. december 2020
	12 mesiacov	12 mesiacov
	USD '000	USD '000
Vplyv na výkaz ziskov a strát	183 679	211 588
<b>Celkom</b>	<b>183 679</b>	<b>211 588</b>
Vplyv na vlastné imanie	(184 346)	(83 497)
<b>Celkom</b>	<b>(184 346)</b>	<b>(83 497)</b>

##### Menové riziko

Politikou spoločnosti je znižovať devízové riziko, ktoré môže vzniknúť pri bežnom podnikaní. Menné riziko v obchodnom portfóliu sa aktívne riadi každý deň a je zachytené v metrikách primárneho trhového rizika, vrátane VaR. Treasury monitoruje devízové riziko, ktoré môže vzniknúť v rámci podnikania z neobchodných činností.

Čistá expozícia v cudzej mene neobchodného portfólia dvoch hlavných mien vo vzťahu k americkému doláru je:

	31. december 2021		31. december 2020	
	EUR	GBP	EUR	CZK
	USD '000	USD '000	USD	USD '000
Čistá expozícia	(2 093 573)	288 015	(178 703)	(118 986)

#### 21.4. Riziko likvidity

##### Definícia

Riziko likvidity sa definuje ako riziko, že spoločnosť nebude schopná uspokojiť očakávané aj neočakávané súčasné a budúce potreby peňažných tokov a zabezpečenia bez toho, aby to negatívne ovplyvnilo každodennú prevádzku alebo finančnú situáciu spoločnosti.

Riziko likvidity vzniká z dôvodu možnosti, že spoločnosť nemusí byť schopná splniť si svoje platobné záväzky v lehote ich splatnosti za normálnych a stresových okolností.

Cieľom spoločnosti v oblasti financovania a likvidity je zachovávať si dostatočnú likviditu na financovanie existujúcej bázy aktív a rastu jej hlavných obchodných a podnikateľských činností, a zároveň mať dostatok vhodne štruktúrovaných likvidných prostriedkov, ktoré jej umožnia fungovať za rôznych trhových podmienok vrátane krátkych aj dlhých období stresovej záťaže.

##### Správa a organizácia

Rámec riadenia rizika likvidity schválený predstavenstvom, predstavuje holistický prístup k riadeniu rizika likvidity, stanovuje štandardy pre meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu rizika v spoločnosti a určuje zodpovednosť a povinnosti v rámci všetkých trhoch úrovni obrany.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.4. Riziko likvidity (pokračovanie)

Ako súčasť Rámca riadenia likvidity, dohliadajú nad položkami týkajúcimi sa rizika likvidity tieto výbory:

- Výbor pre riziká (*Board Risk Committee - BRC*)
- Výkonný výbor (*Executive Committee - ExCO*)
- Výbor pre aktíva a záväzky (*Asset & Liability Committee - ALCO*)
- Denný podvýbor a podvýbor pre riadenie kolaterálu (*Intraday and Collateral Management Sub-Committee*)

Za riadenie likvidity zodpovedá pokladník spoločnosti (*Corporate Treasurer*), ktorého úlohou je zabezpečiť plnenie všetkých finančných povinností v lehote ich splatnosti.

Dohľadom nad rizikom likvidity sa zaoberá Výbor pre aktíva a záväzky („ALCO“), ktorého členmi sú členovia vrcholového manažmentu spoločnosti. ALCO preskúmava aktuálne aj možné požiadavky na financovanie zo strany spoločnosti, ako aj jej kapitálovú pozíciu. Konečnú zodpovednosť za dohľad nad rizikom likvidity nesie predstavenstvo.

Každý rok sa vypracováva plán likvidity a Interný postup hodnotenia primeranosti likvidity (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Procedure - ILAAP*), pričom profil likvidity sa priebežne sleduje a vykazuje každý deň. ILAAP každoročne schvaľuje predstavenstvo, čím potvrdzuje svoj názor na schopnosť spoločnosti odolať súboru vážnych, ale pravdepodobných podmienok nedostatku likvidity počas obdobia prežitia spoločnosti.

Vedúci pre tržové riziko a riziko likvidity sa zodpovedá priamo vedúcemu pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer – CRO*) a nesie zodpovednosť za nezávislý dohľad nad trhovým rizikom a rizikom likvidity v bankovej a obchodnej knihe v rámci druhej úrovne obrany.

#### Meranie rizika

Súčasťou interného Rámca riadenia rizika likvidity v spoločnosti (*angl. Company's internal Treasury Risk Management Framework*) sú ukazovatele, ktoré umožňujú posúdiť odolnosť spoločnosti voči riziku likvidity.

Spoločnosť musí plniť požiadavky na likviditu stanovené regulačným orgánom. Sledujú a vykazujú sa ukazovatele likvidity podľa smernice o kapitálových požiadavkách IV a V (*Capital requirements directive - CRD IV a CRD V*), konkrétne pomer krytia likvidity (*Liquidity Coverage Ratio – „LCR“*) a požiadavka čistého stabilného financovania (*Net Stable Funding Requirement – „NSFR“*). LCR meria zásoby likvidných aktív proti čistým výdavkom peňažných prostriedkov podľa 30 dňového stresového scenára. Cieľom NSFR je zabezpečiť, aby firma mala prijateľné množstvo stabilných prostriedkov na financovanie svojich aktív a činností v strednodobom horizonte (jeden rok).

Spoločnosť používa na meranie likvidity aj interné metriky, ktoré porovnávajú rezervy likvidných prostriedkov so schodkami likvidity. Tieto ukazovatele sa v prípade potreby posudzujú aj pre hlavné meny, prostredníctvom ktorých spoločnosť vykonáva významné operácie.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.4. Riziko likvidity (pokračovanie)

##### Riziková expozícia

##### Analýza finančného majetku a záväzkov podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti

Nasledujúce tabuľka zobrazuje členenie finančných aktív a záväzkov podľa ich zmluvnej splatnosti.

K 31. decembru	Menej ako 12 mesiacov		Viac ako 12 mesiacov		Celkom	
	2021	2020 (zmenené)	2021	2020 (zmenené)	2021	2020 (zmenené)
	USD '000	USD	USD '000	USD	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	27 481 967	19 967 744	—	—	27 481 967	19 967 744
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 657 762	15 806 918	377 304	597 633	11 035 066	16 404 551
Úvery a pohľadávky voči klientom	16 405 824	12 531 473	4 847 359	5 207 052	21 253 183	17 738 525
Derivátové finančné nástroje	6 291 106	4 461 027	6 834 532	6 775 482	13 125 638	11 236 509
Aktíva na obchodovanie*	32 596	163 243	4 410 504	1 649 400	4 443 100	1 812 643
Investičné cenné papiere	1 295 901	381 750	6 229 114	3 461 517	7 525 015	3 843 267
Ostatné aktíva*	4 831 623	2 098 897	—	—	4 831 623	2 098 897
<b>Celkové finančné aktíva</b>	<b>66 996 779</b>	<b>55 411 052</b>	<b>22 698 813</b>	<b>17 691 084</b>	<b>89 695 592</b>	<b>73 102 136</b>
<b>Záväzky</b>						
Vklady prijaté od bánk	10 995 778	11 592 968	151 789	2 219 257	11 147 567	13 812 225
Vklady klientov	38 974 549	33 198 213	2 672	102	38 977 221	33 198 315
Derivátové finančné nástroje	7 242 142	4 449 270	7 187 262	6 798 612	14 429 404	11 247 882
Podriadené záväzky	—	—	4 772 830	—	4 772 830	—
Ostatné záväzky*	9 159 483	4 554 190	—	—	9 159 483	4 554 190
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>66 371 952</b>	<b>53 794 641</b>	<b>12 114 553</b>	<b>9 017 971</b>	<b>78 486 505</b>	<b>62 812 612</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

##### Zmluvné splatnosti nediskontovaných peňažných tokov z finančných záväzkov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje nediskontované zmluvné peňažné toky spoločnosti z finančných záväzkov rozdelené podľa splatnosti.

K 31. decembru	1 rok a menej		>1 rok a < 5 rokov		Viac ako 5 rokov		Celkom	
	2021	2020 (zmenené)	2021	2020	2021	2020	2021	2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Záväzky</b>								
Vklady prijaté od bánk	11 044 864	11 706 845	150 515	2 242 524	2 160	1 107	11 197 539	13 950 476
Vklady klientov	39 148 531	33 524 316	257	103	2 430	—	39 151 218	33 524 419
Derivátové finančné nástroje	6 415 976	4 492 975	3 702 020	2 305 489	4 386 919	4 567 792	14 504 915	11 366 256
Podriadené záväzky	—	—	856 928	—	4 074 370	—	4 931 298	—
Ostatné záväzky*	9 200 370	4 598 925	—	—	—	—	9 200 370	4 598 925
<b>Celkové nediskontované finančné záväzky</b>	<b>65 809 741</b>	<b>54 323 061</b>	<b>4 709 720</b>	<b>4 548 116</b>	<b>8 465 879</b>	<b>4 568 899</b>	<b>78 985 340</b>	<b>63 440 076</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.4. Riziko likvidity (pokračovanie)

##### Riziková expozícia (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka analyzuje prísľuby a záruky spoločnosti rozdelené podľa splatnosti na základe obdobia zostávajúceho k dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii do zmluvného dátumu splatnosti. Tieto nástroje je možné uplatniť kedykoľvek pred dátumom ich zmluvnej splatnosti.

K 31. decembru	1 rok a menej		>1 rok a < 5 rokov		Viac ako 5 rokov		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Akreditívy	4 232 601	6 441 884	8 923 212	9 850 402	646 224	772 088	13 802 037	17 064 374
Nečerpané úverové prísľuby	5 881 244	7 016 129	20 047 930	21 336 846	648 168	590 790	26 577 342	28 943 765
Ostatné prísľuby a záruky	2 237 605	308	2 070 731	895 941	28 859	112 867	4 337 195	1 009 116
<b>Celkové prísľuby a záruky</b>	<b>12 351 450</b>	<b>13 458 321</b>	<b>31 041 873</b>	<b>32 083 189</b>	<b>1 323 251</b>	<b>1 475 745</b>	<b>44 716 574</b>	<b>47 017 255</b>

##### Analýza zat'aznených a nezat'aznených aktív

Tabuľka obsahuje zat'aznené a nezat'aznené aktíva rozdelené podľa kategórií majetku.

Aktíva k 31. decembru	Zat'aznené		Nezat'aznené		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
			(zmenené)		(zmenené)	
	Milión USD	Milión USD	Milión USD	Milión USD	Milión USD	Milión USD
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 118	1 466	26 364	18 502	27 482	19 968
Nástroje vlastného imania	—	—	138	153	138	153
Investičné cenné papiere / Obchodovateľné dlhové nástroje*	2 418	27	7 524	5 476	9 942	5 503
– z toho: kryté dlhopisy	—	—	—	—	—	—
– z toho: cenné papiere kryté aktívami	—	—	—	—	—	—
– z toho: od vládnych inštitúcií	2 301	27	7 189	3 939	9 490	3 966
– z toho: od finančných spoločností	118	—	309	31	427	31
– z toho: od nefinančných spoločností	—	—	1	2	1	2
– z toho: sekuritizácia	—	—	24	—	—	—
Úvery a pohľadávky	17	388	34 159	33 755	34 176	34 143
Ostatné aktíva*	4 805	778	13 709	13 116	18 514	13 894
Medzisúčet aktív	8 358	2 659	81 894	71 002	90 252	73 661

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21.5. Prevádzkové riziko

#### Definícia

Prevádzkové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z nedostatkov alebo zlyhania interných procesov, ľudského faktora alebo systémov, prípadne plynúce z externých udalostí. Zahŕňa reputačné a franchisingové riziko súvisiace s obchodnými praktikami alebo trhovým správaním spoločnosti. Okrem toho zahŕňa aj riziko nedodržania platných zákonov, nariadení, etických štandardov, regulačných administratívnych opatrení alebo vlastných pravidiel a politík spoločnosti. Prevádzkové riziko nezahŕňa strategické riziká alebo riziko straty vyplývajúce výlučne z autorizovaných rozhodnutí prijatých v súvislosti s podstúpením úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity alebo poistného rizika.

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.5. Prevádzkové riziko (pokračovanie)

Riadenie prevádzkového rizika (Operational Risk Management - ORM), ktorý pôsobí v rámci druhej obrannej línie, proaktívne pomáha obchodným, prevádzkovým, technologickým a iným oddeleniam pri zvyšovaní účinnosti kontroly a riadenia prevádzkového rizika naprieč produktmi, obchodnými líniami a regiónmi. Prevádzkové riziká sa tiež posudzujú pri vývoji nových produktov a obchodných činností a pri navrhovaní, zmene alebo získavaní procesov prostredníctvom alternatívnych prostriedkov. Cieľom je udržať prevádzkové riziko na primeranej úrovni, s ohľadom na charakteristiky podnikania CEP, trhy, na ktorých pôsobí, kapitál, likviditu a konkurenčné, ekonomické a regulačné prostredie.

#### Správa a riadenie

Rámec pre riadenie prevádzkového rizika schválený predstavenstvom poskytuje holistický náčrt riadenia prevádzkového rizika, stanovuje štandardy na meranie, riadenie, monitorovanie a kontrolu prevádzkového rizika v spoločnosti a stanovuje zodpovednosti naprieč líniami obrany. Ako je zdokumentované v Rámci pre riadenie prevádzkového rizika, úlohu dohľadu nad položkami súvisiacimi s operačným rizikom vykonávajú tieto výbory:

- Výbor pre riziká (*angl. Board Risk Committee*)
- Výkonný výbor (*angl. Executive Committee*)
- Výbor pre kontrolu obchodných rizík (*angl. Business Risk Controls Committee*)

Výbor pre kontrolu obchodných rizík (BRCC) zodpovedá za kontrolu a monitorovanie profilu prevádzkových rizík v spoločnosti, závažných prevádzkových rizík, významných udalostí a nových a vznikajúcich rizík, pričom podporuje kultúru uvedomovania si rizík a vysokých štandardov kultúry a správania v rámci spoločnosti.

Risk Manažment spoločnosti priebežne monitoruje profil prevádzkového rizika a zabezpečuje zasielanie podrobných správ Výboru pre kontrolu obchodných rizík - BRCC a Výboru pre riziká/predstavenstva o profile prevádzkového rizika, v ktorých sa tiež uvádza dodržiavanie dohodnutých limitov.

#### Meranie rizika

Spoločnosť má zavedený systém politík a pravidiel, ktoré umožňujú predvídať, zmierňovať a kontrolovať prevádzkové riziká, a vytvorila ucelený mechanizmus na monitorovanie, posudzovanie a informovanie o prevádzkových rizikách a celkovej efektívnosti prostredia internej kontroly.

Na identifikáciu, posúdenie a riadenie prevádzkových rizík v rámci mechanizmu riadenia prevádzkového rizika slúžia tieto jeho komponenty:

- Ročné posúdenie rizík

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

- Analýza scenárov prevádzkových rizík
- Zachytenie údajov o rizikových prevádzkových udalostiach
- Formálny program zabezpečenia
- Akčný plán nápravných opatrení

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.5. Prevádzkové riziko (pokračovanie)

Pri riadení prevádzkových rizík sa používa diagnostický nástroj Management Control Assessment („MCA“), ktorý je kľúčovým komponentom mechanizmu faktorov obchodného prostredia a internej kontroly (Business Environment and Internal Control Factors – „BEICF“), ktorý požadujú bazilejské kapitálové štandardy. Využíva vstupy z jednotlivých komponentov mechanizmu riadenia prevádzkových rizík, aby poskytol celkový pohľad na profil prevádzkového rizika účtovnej jednotky, či už ide o pohľad na podnik, krajinu alebo právnickú osobu.

Mechanizmus riadenia prevádzkových rizík na úrovni spoločnosti sa opiera o silnú správu s jasne definovanými úlohami a povinnosťami.

Zodpovednosť za oblasti prevádzkového rizika na úrovni spoločnosti nesú tieto výbory:

- Výbor pre riadenie rizík: dohliada nad možnými aspektmi prevádzkového rizika vrátane, nie však výlučne: parametrov mechanizmu riadenia prevádzkového rizika, kapitálového modelu prevádzkového rizika a zložky operačného rizika v rámci schvaľovacieho procesu internej kapitálovej primeranosti.
- Výbor pre audit: dohliada nad prevádzkovým rizikom vrátane individuálnych prevádzkových strát, príčin a nápravných opatrení.
- Výbor pre obchodné riziká a kontrolu (*Business Risk and Controls Committee* - BRCC): predstavuje hlavné fórum, ktoré dozerá na primeranosť a efektívnosť mechanizmu riadenia prevádzkového rizika a s ním súvisiacich pravidiel, aby dokázal predvídať a zmierňovať prevádzkové riziká.

Vedúci pre prevádzkové riziko sa zodpovedá priamo vedúcemu pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer* – CRO) a nesie zodpovednosť za dohľad a riadenie prevádzkového rizika v rámci druhej úrovne obrany.

Prevádzkové riziko zahŕňa množstvo čiastkových rizík, vrátane riadenia rizika tretích strán (*angl. Third Party Management risk - TPM*), rizika dodávateľského reťazca a rizika kybernetickej bezpečnosti.

#### Riadenie rizika tretích strán (TPM)

Riadenie rizika tretích strán (TPM), vrátane rizika dodávateľského reťazca zahŕňa riadenie a zmierňovanie rizík spojených s využívaním tretích strán, ktoré spoločnosti poskytujú produkty a služby.

Na dosiahnutie svojich strategických cieľov spoločnosť využíva tretie strany mnohými spôsobmi. To však neznižuje zodpovednosť spoločnosti zabezpečiť, aby sa všetky aktivity tretích strán vykonávali bezpečným a správnym spôsobom a v súlade s platnými zákonmi, pravidlami, nariadeniami, zásadami a štandardmi správania.

Ako je zdokumentované v Rámci pre riadenie prevádzkového rizika, úlohu dohľadu nad rizikom tretích strán na úrovni spoločnosti vykonávajú tieto výbory:

- Výbor pre outsourcing,
- Výbor pre obchodné riziká a kontrolu (BRCC)
- Výkonný výbor

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.5. Prevádzkové riziko (pokračovanie)

##### Riziko kybernetickej bezpečnosti

Riziko kybernetickej bezpečnosti je definované ako „riziko pre činnosť organizácie (vrátane poslania, funkcií, imidžu, reputácie), aktív organizácie, osôb, iných organizácií a štátu v dôsledku potencionálneho neoprávneného prístupu, použitia, zverejnenia, narušenia, modifikácie alebo zničenia informácií a/alebo informačných systémov“.

Ako sa uvádza v Rámci pre riadenie prevádzkového rizika, úlohu dohľadu nad rizikom kybernetickej bezpečnosti vykonávajú v rámci spoločnosti tieto výbory:

- Výbor pre dohľad nad technológiami (*angl. Technology Oversight Committee - TOC*)
- Výbor pre obchodné riziká a kontrolu (*angl. CEP Business Risk and Control Committee - BRCC*)
- Výkonný výbor (*angl. Executive Committee*)

TOC spoločnosti je zodpovedný za kontrolu a monitorovanie profilu rizika kybernetickej bezpečnosti, závažných prevádzkových rizík, významných udalostí a nových a vznikajúcich rizík, pričom podporuje kultúru povedomia o rizikách a vysokú úroveň kultúry a správania v rámci spoločnosti.

#### 21.6. Strategické riziko

##### Definícia

Strategické riziko je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivých obchodných rozhodnutí, neprimeraných podnikateľských plánov, neefektívneho vykonávania obchodnej stratégie alebo neschopnosti reagovať na zmeny makroekonomického prostredia. Vzniká v rámci mnohých obchodných činností spoločnosti, vrátane:

- obchodných rozhodnutí;
- procesov tvorby prognóz;
- selekcie klientov;
- budúceho vývoja; a
- vývoja produktov.

Strategické riziko zahŕňa riziko rozhodovania, riziko prevádzkového prostredia, geopolitické riziko, riziko environmentálne, sociálne a vládne a štrukturálne devízové riziko.

##### Správa a organizácia

Rámec riadenia podnikových rizík je zastrešujúcim rámcom riadenia rizík v CEP, ktorý je založený na náležitých zásadách dobrej správy a riadenia rizík a zohľadňuje pokyny vydané regulačnými orgánmi a normy osvedčených postupov. Tento rámec načrtáva štruktúru riadenia rizika v CEP a je založený na líniách obranného modelu, hlavných procesoch riadenia banky a úlohách a zodpovednosti osôb zapojených do ich poskytovania a dohľadu. Úlohu dohľadu nad položkami týkajúcimi sa strategických rizík plnia ako súčasť rámca riadenia podnikových rizík nasledujúce výbory a ich podvýbory:

- Výbor pre riziká
- Výkonný výbor
- Prevádzkový výbor

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.6. Strategické riziko (pokračovanie)

Prevádzkový výbor dohliada na realizáciu strategických cieľov, finančného plánu obchodnej stratégie a prevádzkového plánu stanoveného predstavenstvom a na prebiehajúce obchodné aktivity pobočiek. Na druhej strane, Výkonný výbor zabezpečuje, aby sa do procesu strategického plánovania zahrnuli príslušné rizikové faktory, a predstavenstvu odporúča strategický plán na schválenie. Oddelenie riadenia podnikových rizík poverilo Výbor pre riadenie rizík rady dohľadom nad posúdením strategického plánu. Predstavenstvo v konečnom dôsledku strategický plán prehodnocuje a schvaľuje.

Vedúci oddelenia riadenia podnikových rizík sa zodpovedá priamo vedúcemu pre riadenie rizík (*Chief Risk Officer* – CRO) a je zodpovedný za vedenie druhej línie nezávislého preskúmania rizika a vznesenie námietok voči strategickému plánu pred tým, než sa predloží Výkonnému výboru a Predstavenstvu.

#### Meranie rizika

CEP riadi strategické riziko prostredníctvom vypracovania trojročného Strategického plánu, ktoré Predstavenstvo každoročne prehodnocuje a schvaľuje. Plán vyjadruje stratégiu CEP s ohľadom na cieľové trhy a klientov a zahŕňa pohľad na globálnu ekonomiku, prehľad vyvíjajúceho sa regulačného prostredia a pohľad na konkurenčné prostredie. Strategický plán navyše poskytuje prehľad súvahy CEP a stratégií riadenia rizík a kontroly, ako aj individuálnych obchodných stratégií a finančných prognóz. Informácie obsiahnuté v tomto Pláne poskytujú informácie pre aktualizované vyhlásenie CEP o rizikovom apetíte a finančné prognózy tvoria základný scenár pre ICAAP a ILAAP spoločnosti CEP.

Strategické riziko sa v rámci ICAAP aj ILAAP posudzuje pomocou záťažových scenárov v prípade udalostí ako sú obchodné vojny a klimatické zmeny. Na výpočet potenciálnych strát CEP počas stresových makroekonomických podmienok, CEP definovala záťažové scenáre zahŕňajúce napätie na makroekonomickom a finančnom trhu, ako aj záťažové úvahy o operačných a strategických rizikách.

#### 21.7. Riziko medzi pridruženými subjektami

##### Definícia

Riziko medzi pridruženými subjektmi je spôsobené expozíciami a financovaním medzi pridruženými subjektmi a môže sa prejaviť buď ako prevádzkové riziko (vrátane realizačného rizika), úverové riziko alebo ako riziko likvidity. Vzniká v rámci mnohých obchodných činností spoločnosti, vrátane:

- správa menových zostatkov medzi CEP a CBNA Londýn/New York;
- reverzné repo obchody, v rámci ktorých si CEP požičiava vysoko likvidné aktíva od CBNA; a
- umiestňovanie nadbytočnej likvidity CEP v CBNA Londýn/New York alebo iných pridružených subjektov.

##### Správa a organizácia

Vplyvy prevádzkového, úverového rizika a rizika likvidity v rámci rizika medzi pridruženými subjektmi sú riadené v súlade s mechanizmami, politikami a pravidlami, ktoré platia pre tieto typy rizík so špecifickými limitmi, ktoré sú stanovené a sledované v prípade transakcií medzi pridruženými subjektmi.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.7. Riziko medzi pridruženými subjektami (pokračovanie)

##### Meranie rizika

Zložky rizika medzi pridruženými subjektmi, t. j. úverové riziko a riziko likvidity sa merajú pomocou stanovených metódik.

Stratégie a kontrolné mechanizmy, ktoré CEP používa na riadenie a zmierňovanie rizika medzi pridruženými subjektmi, zahŕňajú:

- zabezpečovacie zmluvy s príslušnými zrážkami zo zábezpeky a každodenné stanovovanie marží,
- medzipodnikové limity v rámci vyhlásenia CEP o rizikovom apete

Z hľadiska úverového rizika sa vykonáva ročná úverová analýza spoločnosti Citibank N.A. a príslušných pridružených subjektov, ktorá sa predkladá príslušným výborom na schválenie. Limity sú stanovené pre Citibank N.A. a všetky ostatné pridružené subjekty osobitne. Okrem toho bol zavedený limit pre denné prečerpanie účtu zo Citibank N.A.

Z hľadiska likvidity, metrika rizikového apete na monitorovanie závislosti CEP od financovania medzi spoločnosťami je súčasťou monitoringu vyhlásenia o ochote podstupovať riziko. Táto metrika meria dostupné stabilné medzipodnikové financovanie (ang. *Available Stable Intercompany Funding*) ako podiel celkového dostupného stabilného financovania v súlade s regulačnými definíciami stabilného financovania.

V decembri 2020 predstavenstvo schválilo rozšírenú definíciu rizika medzi pridruženými spoločnosťami, aby zahŕňala aj prevádzkové riziko (vrátane realizačného rizika) a pokryla riziká vyplývajúce zo závislosti od hlavných programov celej Citi, ktoré sa týkajú opatrení na nápravu, transformácie a strategického rozvoja.

#### 21.8. Reputačné riziko

##### Definícia

Reputačné riziko je riziko hrozby alebo ohrozenia dobrého mena alebo postavenia subjektu vo vzťahu k zákazníkom, akcionárom alebo iným zainteresovaným stranám. Reputačné riziko je dôsledkom iných rizík, avšak vzhľadom na potenciálny významný vplyv na CEP je toto riziko monitorované samostatne.

Toto riziko môže narušiť konkurencieschopnosť spoločnosti tým, že ovplyvní jej schopnosť nadviazať nové vzťahy alebo služby, alebo pokračovať v poskytovaní služieb v už existujúcich vzťahoch. Výplýva priamo z nášho podnikania a môže ovplyvniť to, ako kľúčové zainteresované strany, ako sú zákazníci alebo klienti, zamestnanci, regulačné orgány, akcionári alebo iné zainteresované strany, vnímajú integritu banky.

K reputačnému riziku môžu prispieť aj vonkajšie ekonomické, priemyselné, trhové, konkurenčné, regulačné alebo legislatívne tlaky. Reputačné riziko môže nastať aj vtedy, keď sú všetky kroky zákonné a v súlade so všetkými zásadami, procesmi a súčasnými postupmi.

##### Riadenie a organizácia

Prevádzkový výbor CEP má priamy dohľad nad reputačným rizikom v CEP a má eskalačné línie až po Výkonný výbor CEP. Všetky produktové rady a funkcie sú zodpovedné za identifikáciu a riadenie významných reputačných rizík a za rýchle eskalovanie obáv prevádzkovému výboru.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 21. Riadenie rizík (pokračovanie)

#### 21.8. Reputačné riziko (pokračovanie)

##### Meranie rizika

Medzi kľúčové procesy identifikácie rizík, eskalácie a vykazovania patria najmä:

- regulačný prehľad a riadenie regulačných zmien
- zásady, postupy a kontroly
- školenie
- kontrolné hodnotenia manažéra

Okrem vyššie uvedeného, druhá línia obrany v CEP dokončuje dohľad nad reputačným rizikom prostredníctvom rôznych činností, najmä:

- pravidelným meraním:
  - dodržiavania kvantitatívneho vyhlásenia CEP o ochote riskovať
  - kvalitatívnych kľúčových ukazovateľov reputačného rizika
- zohľadnením reputačného rizika nových, rozšírených alebo upravených činností, produktov alebo služieb a strategických iniciatív Výborom pre kontrolu produktov,
- poskytnutím nezávislého pohľadu na rizikový profil firmy v oblasti reputácie, v rámci pravidelných správ vrcholovému manažmentu a predstavenstvu

#### 21.9. Riadenie kapitálu

Kapitálové požiadavky platné pre spoločnosť určuje a sleduje jej regulačný orgán.

Pri uplatňovaní aktuálnych kapitálových požiadaviek regulačný orgán od spoločnosti vyžaduje, aby dodržiavala predpísaný pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam.

Politikou spoločnosti je si udržiavať silnú kapitálovú bázu, aby si zachovala dôveru investorov, veriteľov a klientov, a zároveň ďalej rozvíjala svoje podnikanie v budúcnosti. Zároveň zohľadňuje vplyv úrovne kapitálu na návratnosť prostriedkov akcionárov a potrebu udržiavať rovnováhu medzi vyššími výnosmi, ktoré by boli možné pri vyššej zadlženosti, a výhodami a bezpečnosťou vyplývajúcimi zo zdravej kapitálovej pozície.

##### **Regulačný kapitál (neauditovaný)**

Neauditovaná regulačná kapitálová pozícia spoločnosti k 31. decembru 2021:

	<b>31. december 2021</b>	<b>31. december 2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Regulačný kapitál</b>	10 919 190	9 592 497
<b>Pomer kapitálu úrovne Tier 1</b>	20,0%	18,6%

Regulačný orgán od spoločnosti vyžaduje, aby udržiavala primeraný objem kapitálu, pričom je vystavená riziku, že nebude mať dostatok kapitálových prostriedkov, aby splnila požiadavky na minimálny regulačný kapitál. Minimálny požadovaný kapitál spoločnosti sa počíta v súlade s požiadavkami na regulačný kapitál podľa CRD IV. Počas účtovného obdobia spoločnosť plnila svoje kapitálové požiadavky.



## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 22. Rezervy

Povaha rezervných zostatkov uvedených vo výkaze zmien vo vlastnom imaní je opísaná nižšie:

#### *Rezerva z prepočtu*

Rezerva z prepočtu predstavuje kumulované zisky a straty z prepočtu čistej investície spoločnosti do jej zahraničných prevádzok, s výnimkou akejkoľvek neúčinnosti, investičných zabezpečovacích derivátov. Zisky a straty naakumulované v tejto rezerve sa reklasifikujú do výkazu ziskov a strát, keď spoločnosť stratí kontrolu, spoločnú kontrolu alebo podstatný vplyv nad zahraničnou prevádzkou alebo pri predaji alebo čiastočnom predaji prevádzky.

#### *Rezerva na reálnu hodnotu*

Rezerva na reálnu hodnotu predstavuje kumulatívnu čistú zmenu reálnej hodnoty finančných nástrojov ocenených ako FVOCI vo výkaze o finančnej situácii až do ukončenia vykazovania alebo reklasifikácie aktív.

#### *Rezerva vlastného imania*

Rezerva vlastného imania predstavuje sumy zaúčtované do nákladov vo výkaze ziskov a strát v súvislosti s platbami na základe akcií, po odpočítaní prevodov do nerozdeleného zisku pri uplatnení, zániku alebo prepadnutí pridelených akcií.

#### *Kapitálová rezerva*

Kapitálová rezerva predstavuje kapitálové vklady prijaté od materských spoločností.

#### *Rezerva na zlúčenie*

Rezerva na zlúčenie predstavuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a účtovnou hodnotou a všetkými prevedenými zostatkami rezerv zo splynutia a kapitálových transakcií.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky

Tabuľka zobrazuje celkový finančný majetok a záväzky držané k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

	3.1 december 2021	31. december 2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000
Derivátové finančné nástroje	13 125 638	11 236 509
Obchodovateľné aktíva*	4 443 100	1 812 643
Investičné cenné papiere oceňované cez FVTPL	137 860	153 332
Úvery oceňované cez FVTPL	1 010 617	187 178
<b>Celkový finančný majetok oceňovaný cez FVTPL</b>	<b>18 717 215</b>	<b>13 389 662</b>
Investičné cenné papiere oceňované cez FVOCI	7 387 155	3 689 935
<b>Celkový finančný majetok oceňovaný cez FVOCI</b>	<b>7 387 155</b>	<b>3 689 935</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	27 481 967	19 967 744
Úvery a pohľadávky voči bankám ocenené amortizovanou hodnotou	11 035 066	16 404 551
Úvery a pohľadávky voči klientom ocenené amortizovanou hodnotou	20 242 566	17 551 347
Ostatný finančný majetok*	4 831 623	2 098 897
<b>Celkový finančný majetok ocenený amortizovanou hodnotou</b>	<b>63 591 222</b>	<b>56 022 539</b>
<b>Celkový finančný majetok</b>	<b>89 695 592</b>	<b>73 102 136</b>

  

	3.1 december 2021	31. december 2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000
Derivátové finančné nástroje	14 429 404	11 247 882
Finančné záväzky ocenené cez FVTPL*	2 122 465	50 871
<b>Celkové finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou</b>	<b>16 551 869</b>	<b>11 298 753</b>
Vklady prijaté od bánk	11 147 567	13 812 225
Vklady klientov	38 977 221	33 198 315
Ostatné záväzky a dlhové cenné papiere ocenené cez FVTPL*	7 037 018	4 503 318
Podriadené záväzky	4 772 830	—
<b>Celkové finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou</b>	<b>61 934 636</b>	<b>51 513 858</b>
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>78 486 505</b>	<b>62 812 611</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Definícia reálnej hodnoty

IFRS 13 – *Oceňovanie reálnou hodnotou* definuje reálnu hodnotu, stanovuje rámec na určenie reálnej hodnoty a požaduje zverejňovanie informácií týkajúcich sa oceňovaní reálnou hodnotou a preto predstavuje výstupnú cenu. Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Jednou z vecí, ktoré štandard od spoločnosti pri oceňovaní reálnej hodnoty vyžaduje, je maximalizovať používanie zistiteľných vstupov a minimalizovať používanie nezistiteľných vstupov.

Podľa IFRS 13 sa do ocenenia derivátových pozícií započítava pravdepodobnosť zlyhania protistrany a zahŕňa vplyv vlastného úverového rizika spoločnosti na deriváty a ostatné záväzky oceňované reálnou hodnotou.

#### Hierarchia reálnej hodnoty

IFRS 13 stanovuje hierarchiu vstupov podľa toho, či sú zistiteľné alebo nezistiteľné. Zistiteľné vstupy predstavujú trhové informácie získané z nezávislých zdrojov, kým nezistiteľné vstupy označujú trhové predpoklady, ktoré robí spoločnosť.

Na základe týchto dvoch typov vstupov vznikla nasledovná hierarchia reálnych hodnôt:

- úroveň 1: Kótované ceny identických nástrojov na aktívnych trhoch.
- úroveň 2: Kótované ceny pre podobné nástroje na aktívnych trhoch; kótované ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré nie sú aktívne; a modelované ocenenia, v ktorých všetky dôležité vstupy a faktory ovplyvňujúce hodnotu sú zistiteľné na aktívnych trhoch.
- úroveň 3: Ocenenia zostavené na základe techník oceňovania, pričom jeden alebo viacero dôležitých vstupov alebo dôležitých faktorov ovplyvňujúcich hodnotu sú nezistiteľné.

V zmysle požiadaviek hierarchie reálnej hodnoty, spoločnosť vo svojich oceniach vždy zohľadňuje relevantné a zistiteľné trhové vstupy. Určenie, či je nástroj kótovaný na aktívnom trhu a považuje sa teda za nástroj úrovne 1, je založený na frekvencii zistených transakcií a kvalite nezávislých trhových údajov dostupných v deň merania. Klasifikácia ako úroveň 2 sa priradzuje tam, kde je možné sledovať ceny/trhové vstupy do modelov, alebo ak akékoľvek nezistiteľné vstupy nie sú významné pre ocenenie. Určenie, či sa vstup považuje za zistiteľný sa zakladá na dostupnosti nezávislých trhových údajov a ich potvrdení, napríklad prostredníctvom zistených transakcií na trhu, v opačnom prípade sa nástroj klasifikuje ako úroveň 3.

#### Určenie reálnej hodnoty

Na výpočet reálnej hodnoty finančného majetku alebo záväzku spoločnosť zvyčajne používa trhové ceny kótované na aktívnych trhoch a takéto položky klasifikuje ako položky úrovne 1. V niektorých prípadoch, keď je trhová cena dostupná, spoločnosť použije na výpočet reálnej hodnoty akceptovateľné vhodné prostriedky a v takom prípade sa položky klasifikujú na úrovni 2.

Spoločnosť môže použiť aj cenovú metodiku, ktorá využíva kótované ceny, ak sú k dispozícii, alebo iné trhové informácie získané z nedávnej obchodnej činnosti v pozíciách s rovnakými alebo podobnými charakteristikami ako oceňovaná pozícia. Ak sú k dispozícii relevantné a pozorovateľné ceny, tieto pozície možno klasifikovať ako úroveň 2. Ak však existuje jeden alebo viacero významných nezistiteľných „cenových“ vstupov, tieto ocenenia budú klasifikované ako úroveň 3. Okrem toho, ak sa kótovaná cena považuje za neaktuálnu, môže byť potrebná významná úprava ceny podobného cenného papiera, aby sa zohľadnili rozdiely v podmienkach skutočného oceňovania cenného papiera alebo pôžičky, alebo alternatívne, keď ceny z nezávislých zdrojov nemusia byť dostatočné na potvrdenie ocenenia, „cenové“ vstupy sa považujú za nezistiteľné a ocenenia reálnou hodnotou sú klasifikované ako úroveň 3.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa stanoví na základe interne vyvinutých techník oceňovania, ktoré, ak je to možné, využívajú aktuálne trhové parametre získané z trhu, ako napr. úrokové sadzby, výmenné kurzy a opčné volatility. Položky ocenené týmito interne vyvinutými technikami oceňovania sa klasifikujú podľa najnižšej úrovne vstupu alebo faktora ovplyvňujúceho hodnotu, ktorý je pre ocenenie dôležitý. Položka teda môže byť klasifikovaná ako úroveň 3, aj keď môžu existovať niektoré významné vstupy, ktoré sú ľahko zistiteľné.

Odhady reálnych hodnôt získané internými technikami oceňovania sa overujú, pokiaľ je to možné, porovnaním s cenami získanými od nezávislých obchodníkov alebo brokerov. Ocenenia, ktoré robia obchodníci alebo brokeri, môžu vychádzať z rozličných vstupov – od zistiteľných až po ich vlastné oceňovacie modely.

Na určenie reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov bez ohľadu na to, či sú „držané na obchodovanie“ alebo boli „označené ako ocenené reálnou hodnotou“, používa spoločnosť nižšie uvedené postupy vrátane označenia úrovne v rámci hierarchie reálnej hodnoty, na ktorej sa každý finančný nástroj všeobecne klasifikuje. Popis môže obsahovať podrobnosti týkajúce sa modelov oceňovania, kľúčových vstupov pred tieto modely a prípadných dôležitých predpokladov.

#### *Deriváty*

Väčšina derivátových obchodov do ktorých spoločnosť vstupuje sa uskutočňuje na mimoburzovom trhu a oceňujú sa kombináciou externých cien a interných techník oceňovania vrátane porovnávania s cenami obchodníkov. Výber techník oceňovania a vstupov závisí od typu derivátu a povahy podkladového nástroja. Základnými technikami, ktoré sa používajú na oceňovanie týchto nástrojov, sú techniky bežne používané v odvetví, vrátane diskontovaných peňažných tokov, modelovania a numerických prístupov.

#### *Obchodovateľné aktíva*

Ak sú k dispozícii, spoločnosť na určenie reálnej hodnoty obchodovateľných aktív používa kótované trhové ceny na aktívnych trhoch; takéto položky sa potom klasifikujú na úrovni 1 hierarchie reálnej hodnoty. V prípade podnikových dlhopisov, vládnych dlhopisov a úverov spoločnosť všeobecne určuje reálnu hodnotu použitím interných oceňovacích techník. Odhady reálnych hodnôt získané internými technikami oceňovania sa, pokiaľ je to možné, overujú porovnaním s cenami získanými od nezávislých zdrojov, vrátane iných obchodníkov. Obchodníci zostavujú ceny z rôznych zdrojov, pričom môžu uplatňovať maticové ocenenie pre podobné dlhopisy alebo úvery, ak neexistuje zistiteľná cena. Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny alebo iné trhové informácie získané z nedávnych obchodov s aktívami, ktoré majú podobné charakteristiky ako oceňovaný dlhopis alebo úver. Štátne dlhopisy, podnikové dlhopisy, európske komerčné cenné papiere alebo úvery ocenené pomocou týchto metód sa zvyčajne klasifikujú na úrovni 2.

V prípade menšej likvidity, ak kótovaná cena stagnuje alebo ak sa ceny z nezávislých zdrojov líšia, potom sa zvyčajne klasifikujú na úrovni 3.

#### *Investičné cenné papiere*

Investičné cenné papiere ocenené reálnou hodnotou cez ostatný úplný výsledok hospodárenia, označované tiež ako oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa oceňujú reálnou hodnotou porovnaním s kótovanými trhovými cenami. V takýchto prípadoch sa môžu klasifikovať na úrovni 1.

Ak kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálne hodnoty sa odhadnú na základe iných uznávaných techník oceňovania. Kľúčové vstupy závisia od typu investičného cenného papiera a povahy vstupov oceňovacej techniky. Položka sa potom zaradí na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Určenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

*Úvery a pohľadávky, iné pôžičky*

Reálna hodnota úverov, pohľadávok a iných pôžičiek sa odhaduje pomocou interných techník oceňovania, napr. analýzou diskontovaných peňažných tokov. Peňažné toky sa diskontujú použitím príslušnej referenčnej hodnoty. Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú podobné charakteristiky ako oceňovaný úver. Položky sa potom zaradia na úroveň 2 alebo 3 v závislosti od zistiteľnosti dôležitých vstupov pre model. V niektorých prípadoch sa reálna hodnota približuje účtovnej hodnote, pretože nástroje sú krátkodobej povahy alebo sa často preceňujú.

*Ostatný finančný majetok a záväzky*

Reálne hodnoty vkladových záväzkov na vkladoch klientov, podriadených úverov, ostatných aktív a ostatných záväzkov sa odhadujú pomocou diskontovaných peňažných tokov, ak je to možné s použitím trhových sadzieb. Ak sa použijú trhové sadzby, upravia sa o úverové rozpätie spoločnosti.

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnych bankách predstavuje primeraný odhad reálnej hodnoty vzhľadom na ich krátkodobú povahu;.

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov zaúčtovaných reálnou hodnotou v členení podľa úrovne v rámci hierarchie reálnej hodnoty:

	Reálna hodnota k .3 decembru 2021				Reálna hodnota k .3 decembru 2020 (zmenené)			
	Úroveň 1 USD '000	Úroveň 2 USD '000	Úroveň 3 USD '000	Celkom USD '000	Úroveň 1 USD '000	Úroveň 2 USD '000	Úroveň 3 USD '000	Celkom USD '000
<b>Finančný majetok</b>								
Derivátové finančné nástroje	784	12,931,035	193,819	13,125,638	—	10,751,011	485,498	11,236,509
Obchodovateľné aktíva*	2,418,745	1,946,664	77,691	4,443,100	—	1,728,353	84,290	1,812,643
Investičné cenné papiere	6,895,366	491,789	137,860	7,525,015	794,261	2,951,151	97,855	3,843,267
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	—	917,004	93,613	1,010,617	—	187,178	—	187,178
<b>Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou</b>	<b>9,314,895</b>	<b>16,286,492</b>	<b>502,983</b>	<b>26,104,370</b>	<b>794,261</b>	<b>15,617,693</b>	<b>667,643</b>	<b>17,079,597</b>
<b>Finančné záväzky</b>								
Derivátové finančné nástroje	59	14,238,754	190,591	14,429,404	—	10,761,190	486,692	11,247,882
Ostatné finančné záväzky držané na obchodovanie*	1,213,624	908,841	—	2,122,465	—	50,871	—	50,871
<b>Finančné záväzky ocenené reálnou hodnotou</b>	<b>1,213,683</b>	<b>15,147,595</b>	<b>190,591</b>	<b>16,551,869</b>	<b>—</b>	<b>10,812,061</b>	<b>486,692</b>	<b>11,298,753</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Finančné nástroje v reálnej hodnote (pokračovanie)

Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v celkovej výške 1010 mil. USD (2020: 187 mil. USD) sú zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii v rámci úverov a pohľadávok voči klientom.

Reálne hodnoty v tejto poznámke sú uvedené ku konkrétnemu dátumu a môžu sa výrazne líšiť od súm, ktoré budú skutočne vyplatené v deň splatnosti alebo vyrovnania nástrojov.

Ako sa uvádza vyššie, spoločnosť klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty, ak bol v modeli oceňovania použitý aspoň jeden významný nezistiteľný vstup. Okrem týchto nezistiteľných vstupov sa modely oceňovania finančných nástrojov úrovne 3 zvyčajne opierajú o množstvo vstupov, ktoré sú okamžite zistiteľné, či už priamo, alebo nepriamo. Zisky a straty prezentované na ďalšej strane zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zistiteľnými aj nezistiteľnými vstupmi.

Spoločnosť často ekonomicky zaistuje pozície voči kompenzačnými pozíciám, ktoré sa klasifikujú na odlišnej úrovni. Napríklad, zisky a straty z aktív a záväzkov úrovne 3 uvedené v tabuľkách na ďalšej strane neodrážajú vplyv kompenzačných strát a ziskov na zabezpečovacích nástrojoch, ktoré spoločnosť klasifikovala na úrovni 1 a 2. Okrem toho, spoločnosť zabezpečuje položky klasifikované na úrovni 3 nástrojmi, ktoré sú tiež klasifikované na úrovni 3 hierarchie reálnej hodnoty.

#### Postup oceňovania položiek úrovne 3 hierarchie reálnej hodnoty

Pokiaľ ide o určovanie reálnej hodnoty v podstate všetkých aktív a záväzkov, ktoré má spoločnosť v držbe, za ocenenie aktív a záväzkov na obchodných účtoch zodpovedajú jednotlivé obchodné divízie, pričom nezávislé overenie takto určených reálnych hodnôt vykonáva oddelenie kontroly hodnoty v rámci finančného oddelenia. Kontrola hodnoty je nezávislá od jednotlivých obchodných divízií a zodpovedá sa globálnemu riaditeľovi kontroly hodnoty. Reálna hodnota aktív a záväzkov sa určuje použitím rôznych techník, vrátane, nie však výlučne, diskontovaných peňažných tokov a interných modelov, ako sú napríklad opčný a korelačný model.

V závislosti od zistiteľnosti použitých vstupov spoločnosť klasifikuje položky na úroveň 1, 2 alebo 3 hierarchie reálnej hodnoty. Ak je súčasťou pozície jeden alebo viac dôležitých vstupov, ktoré nie je možné zistiť priamo, urobí sa dodatočné overenie ceny. Na overenie sa môže použiť, okrem iného, preskúmania relevantných historických údajov, analýza zisku a strát, ocenenie každej zložky štruktúrovaného obchodu samostatne, či benchmarking.

Informácie o položkách úrovne 3 každej obchodnej divízie v rámci spoločnosti sa distribuujú vrcholovému manažmentu na finančnom oddelení, na oddelení riadenia rizík a v jednotlivých obchodných divíziách. Vždy, keď je potrebná úprava ocenenia, aby sa cena aktíva alebo záväzku dostala na svoju výstupnú úroveň, kontrola hodnoty o tom informuje manažment, spolu s ďalšími informáciami o výsledkoch overovania ceny.

Navyše, modely oceňovania, ktoré sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty, podliehajú nezávislému kontrolnému mechanizmu. Hoci tieto modely vyvíjajú a testujú jednotlivé obchodné divízie, pracovná skupina pre validáciu modelov v rámci oddelenia modelov riadenia rizík ich validuje a finančné oddelenie ich posudzuje z pohľadu ich vplyvu na postupy overovania cien. Účelom tohto nezávislého kontrolného mechanizmu je posúdiť riziká modelu vyplývajúce z jeho teoretickej robustnosti, potrebu prípadnej kalibrácie a jeho vhodnosť pre konkrétny produkt na určenom trhu. Aby sa zabezpečila ich kontinuálna použiteľnosť, modely sa každoročne nezávisle prehodnocujú. Oddelenie riadenia rizík okrem toho schvaľuje a vedie zoznam produktov, ktoré môže daná obchodná divízia oceňovať každým schváleným modelom.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Pohyb finančných nástrojov úrovne 3 ocenených reálnou hodnotou

Spoločnosť klasifikuje finančné nástroje na úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty, ak bol v modeli oceňovania použitý aspoň jeden významný nezistiteľný vstup. Zisky a straty prezentované nižšie zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zistiteľnými aj nezistiteľnými vstupmi.

	31. december 2021					31. december 2020 (zmenené)					
	Derivátové finančné aktíva	Obchodo- vateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Nesplatené úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Derivátové finančné aktíva	Obchodo- vateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Zostatok k 1. januáru	485 498	84 290	97 855	—	(486 692)	180 951	56 133	115 566	109 869	(57 669)	223 899
Reklasifikované z obchodovateľných aktív na úvery a preddavky ocenené v FVTPL	—	(44 601)	—	44 601	—	—	—	—	—	—	—
Nákupy	1 562	24 983	—	37 429	—	63 974	187 513	50 238	—	(187 513)	50 238
Emisie	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Predaj	—	(20 580)	—	—	—	(20 580)	—	(88 407)	—	—	(88 407)
Vyrovnanie	6 393	—	—	—	(5 033)	1 360	(367)	—	—	431	64
Presun na úroveň 3	94 429	349	—	11 586	(94 669)	11 695	232 449	—	—	(232 706)	(257)
Presun z úrovne 3	(129 367)	(132)	—	(3)	131 569	2 067	—	—	—	—	—
Celkové zisky/(straty)											
– vo výsledku hospodárenia	(264 696)	33 382	40 005	—	264 234	72 925	9 770	6 893	(12 014)	(9 235)	(4 586)
– v ost. úpl. výsledku hospodárenia	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zostatok k 31. decembru	<b>193 819</b>	<b>77 691</b>	<b>137 860</b>	<b>93 613</b>	<b>(190 591)</b>	<b>312 392</b>	<b>485 498</b>	<b>84 290</b>	<b>97 855</b>	<b>(486 692)</b>	<b>180 951</b>

Celkové zisky a straty za účtovné obdobie sú prezentované vo výkaze ziskov a strát takto:

	2021					2020					
	Derivátové finančné aktíva	Obchodo- vateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Nesplatené úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	Derivátové finančné záväzky	Celkom	Derivátové finančné aktíva	Obchodo- vateľné aktíva	Investičné cenné papiere	Derivátové finančné záväzky	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Úrokové výnosy	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Celkové zisky/(straty)</b>	<b>(264 696)</b>	<b>33 382</b>	<b>40 005</b>	<b>—</b>	<b>264</b>	<b>72</b>	<b>9 770</b>	<b>6 893</b>	<b>(12 014)</b>	<b>(9 235)</b>	<b>(4 586)</b>
Realizované zisky a straty											
– čistý zisk/(strata) z obchodovania	(264 696)	33 382	—	—	264 234	32 920	9 770	6 893	—	(9 235)	7 428
– čisté investičné výnosy	—	—	40 005	—	—	40 005	—	—	(12 014)	—	(12 014)
Nerealizované zisky a straty	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Celkom	<b>(264 696)</b>	<b>33 382</b>	<b>40 005</b>	<b>—</b>	<b>264</b>	<b>72</b>	<b>9 770</b>	<b>6 893</b>	<b>(12 014)</b>	<b>(9 235)</b>	<b>(4 586)</b>

Prevedy „in“ a „out“ aktív a pasív na úrovni 3 boli vedené významným testovaním swapov splatných na požiadanie a derivátov exotických úrokových sadziieb. Pokles ziskov alebo strát na úrovni 3 aktív a pasív bol spôsobený obchodovaním podmienených forwardových obchodov.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### **Kvalitatívne zhodnotenie dôležitých nezistiteľných vstupov a pásiem, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3, vrátane ich citlivosti a previazanosti**

Táto časť sa zaoberá najdôležitejšími nezistiteľnými vstupmi, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3. Rozsah agregácie a diverzity nástrojov, ktoré má spoločnosť v držbe, vedie k veľkému počtu nezistiteľných vstupov, ktoré nie je možné rovnomerne rozložiť v rámci položiek na úrovni 3.

#### *Výnos*

Pásmo vstupov výnosov sa výrazne mení v závislosti od typu cenného papiera. Napríklad, cenné papiere so zvyčajne nižšími výnosmi, napr. komunálne dlhopisy, sa budú nachádzať v dolnej časti pásma, kým menej likvidné cenné papiere alebo cenné papiere s nižšou úverovou kvalitou, napr. určité zostávajúce tranže aktívami zabezpečených cenných papierov, budú mať podstatne vyššie vstupy výnosov.

Upravený výnos sa všeobecne používa na diskontovanie predpokladaných budúcich peňažných tokov plynúcich z istiny a úrokov nástrojov, napr. úverov. Na upravený výnos majú vplyv zmeny úrokových mier a príslušných kreditných rozpätí.

Za určitých okolností sa výnos z nástroja nedá zistiť z trhu a musí sa odhadnúť z historických údajov alebo z výnosov podobných cenných papierov. Odhadnutý výnos môže byť potrebné upraviť tak, aby zachytil vlastnosti oceňovaného cenného papiera. Odhadnutý výnos niekedy dostatočne neodráža likviditu trhu a musí byť tiež upravený. Ak má výška úpravy výrazný vplyv na hodnotu cenného papiera, oceňovanie jeho reálnej hodnoty sa klasifikuje na úrovni 3.

#### *Kreditné rozpätie*

Kreditné rozpätie je zložka cenného papiera, ktorá predstavuje jeho úverovú kvalitu (bonitu). Kreditné rozpätie je dôležité najmä pri nástrojoch s pevným výnosom a úverových nástrojoch, ale rozsah vstupov kreditného rozpätia sa môže medzi jednotlivými nástrojmi líšiť. Napríklad, niektoré nástroje s pevným výnosom majú zvyčajne nižšie kreditné rozpätie, kým určité nástroje s vysokorizikovými protistranami majú zvyčajne vyššie kreditné rozpätie, ak nie sú zabezpečené alebo majú dlhšie obdobie do splatnosti. Pri nástrojoch, ktoré sú závislé alebo odvodené od jedného alebo viacerých podkladových nástrojov, sa kreditné rozpätie tiež mení podľa vlastností podkladového dlžníka. Silnejšie spoločnosti majú užšie kreditné rozpätia, slabšie spoločnosti ich majú širšie.

Kreditné rozpätie odráža pohľad trhu na zmeny v miere predplácania, nesplácania a návratnosti, preto zachytáva vplyv iných premenných na reálnu hodnotu. Zmeny kreditného rozpätia vplývajú na reálnu hodnotu cenných papierov, ktoré odlišným spôsobom závisia od vlastností a splatnosti cenného papiera. Kreditné rozpätie má napríklad výraznejší vplyv na oceňovanie reálnej hodnoty dlhopisov s vysokým výnosom ako reálnej hodnoty dlhopisov investičného stupňa. Všeobecne platí, že kreditné rozpätie dlhopisu investičného stupňa je zistiteľnejšie a menej volatilné ako rozpätie dlhopisu s vysokým výnosom.

Neistota týkajúca sa ocenenia sa počíta štvrťročne pre všetky finančné nástroje. Postup, ktorý sa používa na odvodenie vplyvu na každý produkt, sa určuje upravením citlivosti cenových alebo iných dôležitých vstupných parametrov modelu použitého pri ocenení.

#### *Návratnosť*

Návratnosť predstavuje podiel na celkovom nesplatenom zostatku dlhopisu alebo úveru, ktorý sa očakáva v rámci likvidačného scenára. V prípade mnohých úverových cenných papierov (napríklad cenných papierov krytých aktívami) neexistuje na trhu priamy vstupný údaj ohľadom návratnosti, avšak indíciu možno získať prostredníctvom služieb oceňovania. Predpokladaná návratnosť cenného papiera sa môže líšiť od jej skutočnej návratnosti, ktorú bude možné pozorovať v budúcnosti. Miera návratnosti má vplyv na oceňovanie úverových



## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

cenných papierov. Všeobecne platí, že zvýšenie predpokladu miery návratnosti zvyšuje reálnu hodnotu cenného papiera. Zvýšenie závažnosti straty, ktoré je opakom miery návratnosti, znižuje množstvo istiny dostupnej na distribúciu a vo výsledku znižuje reálnu hodnotu cenného papiera.

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### **Kvalitatívne zhodnotenie dôležitých nezistiteľných vstupov a pásiem, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3, vrátane ich citlivosti a previazanosti (pokračovanie)**

##### *Cena*

V prípade určitých nástrojov s pevným výnosom sú cenové vstupy dôležitým nezistiteľným údajom. Pri takýchto nástrojoch sa cenový vstup vyjadruje percentom nominálnej hodnoty, pričom cena vo výške 100 znamená, že nástroj je ocenený *al pari*. Pre väčšinu týchto nástrojov sa cena pohybuje od nuly po tesne nad 100. Relatívne nelikvidné aktíva, u ktorých od ich emisie došlo k významným stratám, ako napríklad niektoré aktívami zabezpečené cenné papiere, sa nachádzajú v dolnej časti pásma, kým väčšina podnikových dlhopisov investičného stupňa sa bude nachádzať v strede alebo v hornej časti pásma. Cenové vstupy sú dôležitý nezistiteľný údaj aj v prípade určitých majetkových cenných papierov, ale rozsah cenových vstupov sa v tomto prípade líši v závislosti od povahy pozície, počtu nesplatených akcií a ďalších faktorov.

##### *Volatilita*

Volatilita predstavuje rýchlosť a závažnosť zmien trhových cien a je kľúčovým faktorom pre možnosti oceňovania. Nástroje sa zvyčajne môžu stať drahšími, ak sa zvýši volatilita. Napríklad, keď sa index stáva volatilnejším, zvyšujú sa náklady Citi na udržanie určitej úrovne expozície, pretože je potrebné častejšie vyváženie portfólia. Volatilita vo všeobecnosti závisí od rozsahu podkladového nástroja a realizačnej ceny alebo úrovne definovanej v zmluve. Pri určitých kombináciách obchodov a doby splatnosti sa volatilita nevyskytuje. Všeobecný vzťah medzi zmenami v hodnote portfólia a zmenami volatility závisí aj od zmien úrokových sadzieb a úrovne podkladového indexu. Vo všeobecnosti, dlhé pozície v opciách (aktíva) profitujú zo zvýšenia volatility, zatiaľ čo krátke pozície v opciách (pasíva) utrpia straty. Niektoré nástroje sú citlivejšie na zmeny volatility než iné. Napríklad, opcia za peniaze by zaznamenala väčšiu percentuálnu zmenu svojej reálnej hodnoty ako opcia hlboko v peniazoch. Reálna hodnota opcie s viac ako jedným podkladovým cenným papierom (napríklad opcia na kôš dlhopisov) závisí od volatility jednotlivých podkladových cenných papierov, ako aj od ich korelácií.

Vstupy volatility sa značne líšia podľa typu aktíva. Napríklad, miera volatility v prípade devízových obchodov je vo všeobecne nižšia a obmedzenejšia ako volatilita akcií. Volatilita akcií je vyššia z dôvodu povahy akciového trhu a podmienok určitých exotických nástrojov. Pre väčšinu nástrojov je vstup volatility úrokových sadzieb na dolnej hranici rozsahu; pri určitých štruktúrovaných alebo exotických nástrojoch (ako napríklad vklady viazané na trh alebo exotické úrokové deriváty) je však rozsah oveľa širší.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Kvalitatívne zhodnotenie dôležitých nezistiteľných vstupov a pásiem, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3, vrátane ich citlivosti a previazanosti (pokračovanie)

2021	Reálna hodnota USD '000	Metodológia	Vstup	Min.	Max.
<b>Aktíva</b>					
		Na základe modelu	Kreditné rozpätie (bázické body)	81,0	318,8
		Na základe modelu	Forwardová cena (%)	8,0	599,4
		Na základe modelu	Výnos (%)		1,5
		Na základe modelu	Devízová volatilita (%)	2,1	107,4
Derivátové zmluvy	193 819	Na základe modelu	Základ úrokovej sadzby %	(4,6)	10,4
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej sadzby (%)	0,2	0,9
		Na základe ceny	Cena (USD)	101,5	101,5
		Na základe modelu	Miera návratnosti %	25,0	40,0
		Na základe modelu	Volatilita komodity %	10,9	188,3
		Na základe modelu	Korelácie komodity %	(50,5)	89,8
		Na základe modelu	Equity Forward %	58,0	165,8
Obchodovateľné aktíva	77 691	Na základe ceny	Cena (USD)	—	109,8
Úvery ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	93 613	Na základe ceny	Cena (USD)	91,0	99,3
Investičné majetkové cenné papiere	137 860	Na základe ceny	Trhová cena bežných akcií, konverzný faktor zo zverejnenia vzťahov s investormi a zľava z likvidity	Nediskontované na variabilitu konverzného kurzu	100% zľava na likviditu
		porovnateľnosť analýza	Pomer ceny a zisku	11	20,6
			Zľava pre nedostatočnú predajnosť %	34	36
<b>Záväzky</b>					
		Na základe modelu	Kreditné rozpätie (bázické body)	41,6	100,0
		Na základe modelu	Cena (USD)	96,6	99,7
		Na základe modelu	Devízová volatilita (%)	2,1	107,4
		Na základe modelu	Výnos (%)	—	1,5
Derivátové zmluvy	190 591	Na základe modelu	Základ úrokovej sadzby %	(4,6)	10,4
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej sadzby (%)	0,2	0,9
		Na základe modelu	Miera návratnosti %	25,0	40,0

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Kvalitatívne zhodnotenie dôležitých nezistiteľných vstupov a pásiem, ktoré spoločnosť používa pri oceňovaní reálnej hodnoty na úrovni 3, vrátane ich citlivosti a previazanosti (pokračovanie)

2020	Reálna hodnota				
Aktíva	USD '000	Metodológia	Vstup	Min.	Max.
Derivátové zmluvy	485 498	Na základe modelu	Volatilita akcií (%)	14,1	91,4
		Na základe modelu	Forwardová cena (%)	65,9	98,1
		Na základe modelu	Výmenný kurz (\$)	0,3	84,1
		Na základe modelu	Devízová volatilita (%)	1,5	12,6
		Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	60,2	84,1
		Na základe modelu	Podmienená udalosť (%)	100,0	100,0
		Na základe ceny	Cena (\$)	100,0	100,0
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej sadzby (%)	0,1	0,7
		Na základe modelu	Volatilita inflácie (%)	0,3	2,3
Obchodovateľné aktíva	84 290	Na základe ceny	Cena (USD)	97,0	100,0
Investičné majetkové cenné papiere	97 855	Na základe ceny	Trhová cena bežných akcií, konverzný faktor zo zverejnenia vzťahov s investormi a zľava z likvidity	Nediskontované na variabilitu konverzného kurzu	100% zľava na likviditu a pomer ceny a zisku
<b>Záväzky</b>					
Derivátové zmluvy	486 692	Na základe modelu	Volatilita akcií (%)	14,1	91,4
		Na základe modelu	Forwardová cena (%)	65,9	98,1
		Na základe modelu	Výmenný kurz (\$)	0,3	84,1
		Na základe modelu	Devízová volatilita (%)	1,5	12,6
		Na základe modelu	Úroková sadzba (%)	60,2	84,1
		Na základe modelu	Podmienená udalosť (%)	100,0	100,0
		Na základe ceny	Cena (\$)	100,0	100,0
		Na základe modelu	Bežná volatilita úrokovej sadzby (%)	0,1	0,7
		Na základe modelu	Volatilita inflácie (%)	0,3	2,3

Nezistiteľný vstup vo vzťahu k výmennému kurzu predstavuje minimálnu a maximálnu dobu splatnosti menových párov k USD.

Vplyv kľúčových nezistiteľných vstupov na oceňovanie reálnou hodnotou položiek na úrovni 3 nemôžu byť od seba nezávislé. Okrem toho výška a smer vplyvu na oceňovanie reálnou hodnotou pre danú zmenu nezistiteľného vstupu závisí od povahy daného nástroja a od toho, či je zaznamenaný ako aktívum alebo záväzok. Pri niektorých nástrojoch sú zaistenie ceny a riadenie rizík citlivejšie na korelácie medzi rôznymi vstupmi než na analýzu a agregáciu jednotlivých vstupov.

#### Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou

Nižšie sa nachádza porovnanie účtovných hodnôt a reálnych hodnôt finančných nástrojov spoločnosti v členení podľa tried, ktoré nie sú v účtovnej závierke zaúčtované reálnou hodnotou. V tabuľke nie sú uvedené reálne hodnoty nefinančného majetku a nefinančných záväzkov.

Ostatný finančný majetok tvoria predovšetkým zostatky pohľadávok z podnikania spoločnosti v oblasti služieb treasury, obchodných riešení, trhových služieb a služieb cenných papierov.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou (pokračovanie)

Nižšie sa nachádza zhrnutie hlavných metód a predpokladov použitých pri odhade reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov uvedených v tabuľkách na nasledujúcej strane:

- Reálna hodnota úverov, pohľadávok a iných pôžičiek sa odhaduje pomocou interných techník oceňovania, napr. analýzou diskontovaných peňažných tokov. Ak sú k dispozícii, spoločnosť môže použiť aj kótované ceny pre nedávne obchody s aktívami, ktoré majú podobné charakteristiky ako oceňovaný úver. V niektorých prípadoch sa účtovná hodnota približuje reálnej hodnote, pretože nástroje sú krátkodobej povahy alebo sa často preceňujú.
- Reálne hodnoty vkladových záväzkov na vkladoch klientov, ostatného majetku a ostatných záväzkov sa odhadujú pomocou diskontovaných peňažných tokov, buď s použitím trhových sadzieb, ak je to možné, alebo sadzieb, ktoré spoločnosť aktuálne ponúka na vkladoch s podobnou zostávajúcou splatnosťou. Ak sa použijú trhové sadzby, nerobia sa úpravy o kreditné rozpätie protistrany.
- Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a zostatkov v centrálnej banke sa primerane približuje ich reálnej hodnote vzhľadom na ich krátkodobú povahu.

V tabuľke je uvedená odhadnutá reálna hodnota na úrovni 1, 2 a 3 tých aktív a záväzkov, ktoré nie sú vo výkaze o finančnej situácii ocenené reálnou hodnotou.

	31. december 2021		Odhadovaná reálna hodnota		
	Účtovná hodnota USD '000	Odhadovaná reálna hodnota USD '000	Úroveň 1 USD '000	Úroveň 2 USD '000	Úroveň 3 USD '000
<b>Aktíva</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	27 481	27 481 967	27 481 967	—	—
Úvery a pohľadávky voči bankám	11 035	11 035 066	—	11 035 066	—
Úvery a pohľadávky voči klientom	20 242	20 233 512	—	—	20 233 512
Ostatný finančný majetok	4 831	4 831 623	—	—	4 831 623
<b>Celkový finančný majetok</b>	<b>63 591</b>	<b>63 582 168</b>	<b>27 481 967</b>	<b>11 035 066</b>	<b>25 065 135</b>
<b>Záväzky</b>					
Vklady prijaté od bánk	11 147	11 115 752	—	11 115 752	—
Vklady klientov	38 977	38 865 980	—	38 865 980	—
Podriadené záväzky	4 772	4 759 209	—	4 759 209	—
Ostatné finančné záväzky	7 037	7 016 935	—	5 160 152	1 856 783
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>61 934</b>	<b>61 757 876</b>	<b>—</b>	<b>59 901 093</b>	<b>1 856 783</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

#### Odhadovaná reálna hodnota finančných nástrojov nezaúčtovaných reálnou hodnotou (pokračovanie)

	31. december 2020 (zmenené)		Odhadovaná reálna hodnota		
	Účtovná hodnota	Odhadovaná reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Aktíva</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967	19 967 744	19 967 744	—	—
Úvery a pohľadávky voči bankám	16 404	16 404 551	—	16 404 551	—
Úvery a pohľadávky voči klientom	17 551	17 548 897	—	—	17 548 897
Ostatný finančný majetok*	2 098	2 098 897	—	—	2 098 897
<b>Celkový finančný majetok</b>	<b>56 022</b>	<b>56 020 089</b>	<b>19 967 744</b>	<b>16 404 551</b>	<b>19 647 794</b>
<b>Záväzky</b>					
Vklady prijaté od bánk	13 812	13 766 328	—	13 766 328	—
Vklady klientov	33 198	33 088 000	—	33 088 000	—
Podriadené záväzky	—	—	—	—	—
Ostatné finančné záväzky*	4 503	4 488 354	—	2 953 797	1 534 557
<b>Celkové finančné záväzky</b>	<b>51 513</b>	<b>51 342 682</b>	<b>—</b>	<b>49 808 125</b>	<b>1 534 557</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

### 24. Hmotný majetok

Cena	Majetok s právom na užívanie		Zhodnotenie predmetu lízingu		Vozidlá, nábytok a zariadenia		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>K 1. januáru</b>	<b>97 052</b>	<b>88 250</b>	<b>74 248</b>	<b>65 936</b>	<b>89 691</b>	<b>83 963</b>	<b>260 991</b>	<b>238 149</b>
Prírastky	17 287	332	7 695	13 665	13 992	13 511	38 974	27 508
Akvizície	—	—	193	252	288	383	481	635
Vyradenia	(8 579)	(54)	(2 281)	(2 427)	(6 099)	(4 661)	(16 959)	(7 142)
Odpisy	—	—	(283)	(2 512)	(2 299)	(5 384)	(2 582)	(7 896)
Devízy	6 569	8 524	(5 215)	(666)	(4 734)	1 879	(3 380)	9 737
<b>K 31. decembru</b>	<b>112 329</b>	<b>97 052</b>	<b>74 357</b>	<b>74 248</b>	<b>90 839</b>	<b>89 691</b>	<b>277 525</b>	<b>260 991</b>

Odpisovanie	Majetok s právom na užívanie		Zhodnotenie predmetu lízingu		Vozidlá, nábytok a zariadenia		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>K 1. januáru</b>	<b>34 115</b>	<b>18 315</b>	<b>33 879</b>	<b>28 970</b>	<b>51 590</b>	<b>49 238</b>	<b>119 584</b>	<b>96 523</b>
Zaučtované	20 417	19 503	6 652	6 892	12 715	10 897	39 784	37 292
Prírastky	—	—	284	2	57	—	341	2
Akvizície	(1 730)	(68)	(2 666)	(2 433)	(8 098)	(4 659)	(12 494)	(7 160)
Vyradenia	—	—	(260)	(473)	(1 947)	(5 074)	(2 207)	(5 547)
Odpisy	(2 202)	(3 635)	(1 228)	921	(3 597)	1 188	(7 027)	(1 526)
<b>K 31. decembru</b>	<b>50 600</b>	<b>34 115</b>	<b>36 661</b>	<b>33 879</b>	<b>50 720</b>	<b>51 590</b>	<b>137 981</b>	<b>119 584</b>
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>61 729</b>	<b>62 937</b>	<b>37 696</b>	<b>40 369</b>	<b>40 119</b>	<b>38 101</b>	<b>139 544</b>	<b>141 407</b>

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku nevznikli v priebehu účtovného obdobia žiadne kapitalizované náklady na prijaté úvery a pôžičky (2020: nula USD).

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Nehmotný majetok

Cena	Goodwill		Počítačový softvér		Iný nehmotný majetok		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>K 1. januáru</b>	<b>48 454</b>	<b>46 085</b>	<b>184 559</b>	<b>158 142</b>	<b>35 305</b>	<b>32 408</b>	<b>268 318</b>	<b>236 635</b>
Prírastky	—	—	42 225	21 393	—	—	42 225	21 393
Prevod smerom dovnútra	—	—	—	7 054	—	—	—	7 054
Akvízie	—	—	114	—	—	—	114	—
Prevod smerom von	—	—	—	—	—	—	—	—
Vyradenie	—	—	(1 165)	(1 813)	—	—	(1 165)	(1 813)
Zníženie hodnoty	—	—	—	(298)	—	—	—	(298)
Devízy	(1 441)	2 369	(1 243)	81	(2 742)	2 897	(5 426)	5 347
<b>K 31. decembru</b>	<b>47 013</b>	<b>48 454</b>	<b>224 490</b>	<b>184 559</b>	<b>32 563</b>	<b>35 305</b>	<b>304 066</b>	<b>268 318</b>

Straty z amortizácie a zníženia hodnoty	Goodwill		Počítačový softvér		Iný nehmotný majetok		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>K 1. januáru</b>	<b>27 451</b>	<b>26 516</b>	<b>110 055</b>	<b>91 452</b>	<b>31 439</b>	<b>27 645</b>	<b>168 945</b>	<b>145 613</b>
Prírastky	—	—	15 062	3 484	—	621	15 062	4 105
Amortizácie	—	—	14 689	14 036	835	515	15 524	14 551
Akvízie	—	—	—	18	138	—	138	18
Prevod smerom von	—	—	—	—	—	—	—	—
Vyradenie	—	—	(1 246)	(18)	—	—	(1 246)	(18)
Zníženie hodnoty	—	—	37	1 012	—	—	37	1 012
Devízy	(267)	935	(898)	71	(2 318)	2 658	(3 483)	3 664
<b>K 31. decembru</b>	<b>27 184</b>	<b>27 451</b>	<b>137 699</b>	<b>110 055</b>	<b>30 094</b>	<b>31 439</b>	<b>194 977</b>	<b>168 945</b>
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>19 829</b>	<b>21 003</b>	<b>86 791</b>	<b>74 504</b>	<b>2 469</b>	<b>3 866</b>	<b>109 089</b>	<b>99 373</b>

K zníženiu hodnoty nehmotného majetku dochádza, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho spätné ziskateľnú hodnotu. Na účely testovania zníženia hodnoty nehmotného majetku spoločnosť určí spätné ziskateľnú hodnotu majetku alebo peňažotvornej jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia, z jej reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie a jej úžitkovej hodnoty. Úžitková hodnota sa určí pomocou modelu založeného na metóde diskontovaných peňažných tokov. Prognózy peňažných tokov vychádzajú z podnikateľských plánov schválených manažmentom na obdobie piatich rokov, resp. na dlhšie časové obdobie, ak to manažment považuje za vhodné

Goodwill bol alokovaný na oddelenia Priamej úschovy a zúčtovacích služieb (ang. *Direct Custody and Clearing*) a Správy fondov (*Fund administration business*). Prognózy peňažných tokov týkajúcich sa Priamej úschovy a zúčtovacích služieb a Správy fondov pokrývajú desaťročné obdobie.

Peňažné toky použité na odhadnutie prognóz prevádzkového zisku odzrkadľujú súčasné trhové posúdenie rizika peňažotvorných jednotiek. Prevádzkový zisk v podnikateľskom pláne schválenom manažmentom odráža najlepší možný odhad budúcich ziskov na základe historických skúseností a očakávaných mier rastu.

Ako diskontná sadzba na odhadnutie peňažných tokov sa používa sadzba EURIBOR. Kľúčové predpoklady odrážajú minulé skúsenosť, alebo ak je to vhodné, zohľadňujú externé zdroje informácií.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 25. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Posúdenie goodwillu neprinieslo žiadny dôkaz o znížení jeho hodnoty. Zhrnutie alokácie goodwillu v rámci peňazotvorných jednotiek je uvedené nižšie:

Peňazotvorná jednotka	Goodwill	Miera	Diskontná sadzba	
	USD '000	rastu	2021	2020
Skupina inštitucionálnych klientov	13 321	8%	-1,420	-0,502
– Priama úschova a zúčtovanie	6 508	0%	—	—
– Správa fondov				
<b>Celkom</b>	<b>19 829</b>			

Model je citlivý na zmeny v miere rastu. Miera rastu je zosúladená s obchodným strategickým plánom.

Výsledky testu ukázali, že zníženie hodnoty goodwillu nie je potrebné. Manažment verí, že primerané zmeny v kľúčových predpokladoch použitých na určenie spätne ziskateľných súm by nemali viesť k významnému zníženiu hodnoty.

### 26. Odložená daň

Zmeny odloženej dane:

	Zostatok k 1. januáru 2021	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	Zostatok k 31. decembru 2021
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Hmotný a nehmotný majetok	169 259	54	—	169 801
Investičné cenné papiere cez FVOCI	(19 752)		24 144	4 392
Dôchodky a iné dôchodkové fondy	33 203	(14)	(3 616)	29 438
Opravné položky na očakávané úverové straty	5 765	(6)	—	(601)
Prenešená daňová strata	48 336	(2)	—	45 357
Ostatné časové rozdiely	15 197	(3)	—	11 619
Rezerva na kurzové rozdiely	(21 878)		(10 908)	(32 786)
<b>Celková odložená daň</b>	<b>230 130</b>	<b>(12)</b>	<b>9 620</b>	<b>227 220</b>
– z toho pohľadávka z odloženej dane	248 229			247 461
– z toho záväzok z odloženej dane	18 099			20 241

	Zostatok k 1. januáru 2020	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom úplnom výsledku hospodárenia	Zostatok k 31. decembru 2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Hmotný a nehmotný majetok	186 739	(17 480)	—	169 259
Investičné cenné papiere cez FVOCI	(15 812)	—	(3 940)	(19 752)
Dôchodky a iné dôchodkové fondy	30 534	(888)	3 557	33 203
Opravné položky na očakávané úverové straty	7 887	(2 122)	—	5 765
Prenešená daňová strata	116	48 220	—	48 336
Ostatné časové rozdiely	11 619	3 578	—	15 197
Rezerva na kurzové rozdiely	(17 973)	—	(3 905)	(21 878)
<b>Celková odložená daň</b>	<b>203 110</b>	<b>31 308</b>	<b>(4 288)</b>	<b>230 130</b>
– z toho pohľadávka z odloženej dane	224 656			248 229
– z toho záväzok z odloženej dane	21 546			18 099

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 26. Odložená daň (pokračovanie)

Splatná daňová pohľadávka vo výške 43,9 milióna dolárov zahŕňa úľavu na dani z kapitálových cenných papierov vo výške 24,2 milióna dolárov so zvyškom vo vzťahu k pobočkám, vrátane 11,4 milióna USD vo vzťahu k talianskej pobočke a 5,9 milióna USD vo vzťahu k pobočke v Českej republike za rok 2021.

### 27. Podiel v dcérskych spoločnostiach

	31. december 2021 USD '000	31. december 2020 USD '000
Na začiatku obdobia	14 175	14 175
Výradenie	—	—
Na konci obdobia	<b>14 175</b>	<b>14 175</b>

Spoločnosť má investície v tejto dcérskej spoločnosti:

Názov	Registrovaná v	Nature of business	Koniec roka	Sídlo	Majetkový podiel
CitiCapital Leasing (March) Limited	Anglicko	Lízingové financovanie	31. marec	Spojené kráľovstvo	100%

### 28. Podriadené záväzky

Najskorší dátum kúpy	Mena	USD '000	Úroková sadzba	Dátum splatnosti
2021	GBP	808 730	0,98% + 5-ročná SONIA	6. december 2026
2021	EUR	3 964 100	0099% + 7-ročná ESTR	31. október 2028

K 31. decembru 2021 tvoria podriadené záväzky 4 773 miliónov USD (2020: 0 USD) z podriadených úverov od Citibank Holdings Ireland Limited. Poplatky vzniknuté počas roka v súvislosti s podriadenými úvermi a zaúčtované do výkazu ziskov a strát dosiahli 2 milióny USD (2020: 0 USD).

Úver je podriadenou pohľadávkou pohľadávkam iných veriteľov, pari passu s veriteľmi, pokiaľ ide o záväzky, ktoré majú nižšie hodnotenie pohľadávok než je uvedené v § 1428A ods. 1 písm. (c) bod (iii) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 2014, ale majú prednosť pred právami akcionárov a držiteľov (alebo iných veriteľov) doplnkových nástrojov Tier 1 a Tier 2.

Spoločnosť nezaznamenala v roku končiacom sa 31. decembra 2021 žiadne omeškanie so splácaním istiny alebo úrokov, ani iné porušenia v súvislosti so svojimi podriadenými záväzkami (2020: žiadne).

### 29. Rezervy

Rezervy účtované na účely reštrukturalizácie do veľkej miery súvisia s požitkami vyplývajúcimi z ukončenia pracovného pomeru. Tieto požitky sú splatné, keď dôjde k ukončeniu pracovného pomeru pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo kedykoľvek, keď zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za tieto požitky.



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rezerva na náklady nehnuteľného majetku sa týka predovšetkým rezerv na nevýhodné zmluvy. Rezervy na nevýhodné zmluvy sa vykazujú vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie zmluvnej povinnosti prevýšia ekonomické úžitky, ktorých plynutie sa z danej zmluvy očakáva, pričom sa zohľadní zníženie hodnoty hmotného majetku.

### 29. Rezervy (pokračovanie)

Rezerva na očakávanú úverovú stratu na poskytnuté prísľuby a záruky sa vyazuje pre viazané úvery, keď má spoločnosť zmluvnú povinnosť poskytnúť klientom finančné prostriedky, alebo pre akékoľvek zmluvné záväzky, ktoré nie sú vykázané na výkaze o finančnej situácii.

Rezervy sa vykazujú, keď existuje súčasný záväzok vyplývajúci z minulej udalosti, je pravdepodobné, že na jeho vyrovnanie bude potrebné vynaložiť ekonomické prostriedky, a výšku tohto záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou na základe najlepšieho odhadu manažmentu týkajúceho sa nákladov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku k dátumu súvahy. Očakáva sa, že sa tieto rezervy použijú počas roka končiaceho 31. decembrom 2022.

	Rezerva na reštrukturalizáciu	Rezerva na náklady nehnuteľného majetku	Ostatné rezervy	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>31. december 2021</b>				
<b>Zostatok na začiatku obdobia</b>	14 285	1 443	2 217	17 945
Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia	1 071	3	2	1 076
Rezervy použité počas účtovného obdobia	(4 682)	—	—	(4 682)
Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia	(3 529)	—	(481)	(4 010)
Kurzové úpravy	(412)	(32)	(14)	(458)
Ostatné pohyby	(570)	1	(72)	(641)
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>6 163</b>	<b>1 415</b>	<b>1 652</b>	<b>9 230</b>
<b>Prísľuby a záruky</b>				<b>79 702</b>
<b>Celkový zostatok rezerv</b>				<b>88 932</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

	Rezerva na reštrukturalizáciu	Rezerva na náklady nehnutel'ného majetku	Ostatné rezervy	Celkom
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>31. december 2021</b>				
<b>Zostatok na začiatku obdobia</b>	12 919	1 403	1 281	15 603
Rezervy vytvorené počas účtovného obdobia	13 040	3	828	13 871
Rezervy použité počas účtovného obdobia	(3 519)	—	—	(3 519)
Rezervy rozpustené počas účtovného obdobia	(10 149)	—	—	(10 149)
Kurzové úpravy	326	37	37	400
Ostatné pohyby	1 668	—	71	1 739
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>14 285</b>	<b>1 443</b>	<b>2 217</b>	<b>17 945</b>
<b>Prísľuby a záruky</b>				<b>97 421</b>
<b>Celkový zostatok rezerv</b>				<b>115 366</b>

### 30. Ostatné záväzky

	31. december 2021	31. december 2020 (zmenené)
	USD '000	USD '000
<b>Ostatné záväzky</b>		
Splatné pohľadávky*	4 289 939	2 397 664
Záväzky na maržových účtoch	895 527	1 123 088
Cenné papiere predané na základe zmlúv o spätnom odkupe	1 064 886	—
Predaje nakrátko*	2 118 447	38 100
Záväzky z dôchodkových programov (pozn. č. 14)	228 367	279 461
Lízingový záväzok s právom užívania	70 780	75 689
Časovo rozlíšené náklady a výnosy budúcich období	182 147	161 655
Iné*	309 390	478 533
	<b>9 159 483</b>	<b>4 554 190</b>

\* Zmenené pre úpravu predchádzajúceho roka tak, ako je podrobne uvedené v poznámke 38

Splatné pohľadávky súvisia prevažne so záväzkami, ktoré vyplývajú z podnikania spoločnosti v oblasti transakčných služieb. Iné zostatky zahŕňajú sumy splatné iným finančným inštitúciám, podnikom a ostatným subjektom v skupine, pričom sa týkajú prevažne predplatených rizikových účastí, položiek v procese vyrovnávania a záväzkov na maržových účtoch.

Vyrovnanie týchto platieb je krátkodobej povahy, zostatky sa môžu meniť v závislosti od podkladovej podnikateľskej činnosti.

Záväzky na maržových účtoch odrážajú povinnosť spoločnosti vyplatiť klientom späť zaistenie (kolaterál) pri ich vlastnom vyrovnaní výziev na dodatočné vyrovnanie marže tak, ako vznikajú.

Predaje nakrátko predstavujú splatné pohľadávky vyplývajúce z predajných transakcií realizovaných nakrátko, pri ktorých sú cenné papiere a nástroje peňažného trhu v čase transakcie predávané, ale nie sú vlastnené.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 31. Základné imanie

	31 . december 2021	31. december 2020	31. december 2021	31. december 2020
	Počet kmeňových akcií		USD '000	USD '000
<b>Schválené</b>				
Ku koncu roka	<u>5 000 000 000</u>	<u>5 000 000 000</u>	<u>4 691 500</u>	<u>4 691 500</u>
<b>Základné imanie</b>				
Pridelené, splatné a splatené				
Kmeňové akcie v menovitej hodnote	9 741 290	9 741 290	10 532	10 532
1 EUR/akcia				
<b>Emisné ážio</b>				
Ku koncu roka			<u>1 962 747</u>	<u>1 962 747</u>

### 32. Odmeny viazané na kapitál

V rámci svojho programu odmien je spoločnosť zapojená do viacerých motivačných programov Citigroup s odmenami viazanými na kapitál. V rámci týchto programov spoločnosť poskytuje zamestnancom zamestnanecké opcie, obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb formou akcií. Cieľom je prilákať, udržať a motivovať vedúcich pracovníkov a iných zamestnancov, aby prispievali k dlhodobým výkonom, výsledkom a rastu spoločnosti v súlade so záujmami akcionárov. Programy riadi a spravuje Výbor pre personálne zdroje a odmeňovanie v rámci predstavenstva Citigroup, ktorý tvoria výlučne členovia predstavenstva, ktorí nie sú zamestnancami.

V rámci týchto programov odmien Citigroup vydáva kmeňové akcie vo forme obmedzených práv na akcie, odložených práv na akcie a platieb formou akcií. Pre všetky z uvedených programov odmien počas obdobia nároku platí, že akcie nie sú vydané účastníkom programu (v prípade akcií so stanovenou dobou držby), resp. ich účastníci nemôžu predat' alebo previesť (v prípade obmedzených akcií), kým nie sú splnené podmienky nároku. Prijemcovia akcií so stanovenou dobou držby nemajú žiadne akcionárske práva, kým im nie sú akcie doručené, ale zvyčajne majú nárok dostávať platby ekvivalentné dividendám počas obdobia nároku. Prijemcovia obmedzených akcií majú obmedzené akcionárske práva a nárok dostávať dividendy alebo platby ekvivalentné dividendám počas obdobia nároku. Po vzniknutí právneho nároku na odmenu sa akcie stanú voľne prevoditeľnými, ale v prípade niektorých zamestnancov môže byť prevod obmedzený ich podmienkami alebo vlastníckym záväzkom k akciám.

#### Program odmien formou akcií

Spoločnosť je zapojená do programu odmeňovania spoločnosti Citigroup pod názvom Capital Accumulation Programme (ďalej aj „CAP“), v rámci ktorého zúčastnení zamestnanci získajú kmeňové akcie Citigroup v podobe obmedzených akcií alebo akcií so stanovenou dobou držby.

Akcie udelené z programu CAP zvyčajne predstavujú percento ročnej motivačnej odmeny a právny nárok k nim vzniká pomerne počas obdobia troch alebo štyroch rokov, ktoré začína ku dňu prvého výročia udelenia odmeny. Podmienkou na vznik právneho nároku na odmenu v rámci programu CAP a ďalších podobných programov je zvyčajne neprerušovaný zamestnanecký pomer v rámci Citigroup.

Program umožňuje, aby zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá týkajúce sa veku a počtu odpracovaných rokov (zamestnanci s nárokom na odchod do dôchodku), mohli ukončiť aktívny zamestnanecký pomer a mať i naďalej nárok na odmeny pod podmienkou, že dodržia určené ustanovenia týkajúce sa zákazu konkurencie. Odmeny udeľované zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku sa účtujú v roku pred dňom ich udelenia rovnakým spôsobom ako motivačné kompenzácie vyplácané v peňažných prostriedkoch, pretože v skutočnosti neexistujú žiadne podmienky nároku.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 32. Odmeny viazané na kapitál (pokračovanie)

Pre všetky programy odmien platí, že počas príslušného obdobia nároku účastník programu nemôže poskytnuté akcie predať ani previesť, pričom ich poskytnutie bude zrušené, ak dôjde k skončeniu jeho zamestnaneckého pomeru. Po vzniknutí právneho nároku sa akcie stanú voľne prevoditeľnými (pod podmienkou vlastníckeho záväzku vedúcich zamestnancov k akciám). Od dátumu udelenia odmeny môže príjemca obmedzených akcií uplatňovať hlasovacie právo k akciám a prijímať pravidelné dividendy, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú. Prijemcovia odložených akcií dostávajú platby ekvivalentné dividendám, pokiaľ sa z kmeňových akcií Citigroup dividendy vyplácajú, ale nemôžu hlasovať.

Informácie o akciových odmenách za aktuálny rok:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Udelené akcie	341 241	192 366
Vážená priemerná trhovú hodnotu na akciu	62,85 USD	77,83 USD

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Kompenzačné náklady zaúčtované do príjmov	24 102	16 432
Úpravy reálnej hodnoty zaznamenané do vlastného imania	(494)	(3 570)
Celková účtovná hodnota záväzkov vyrovnaných akciami	32 851	24 596

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<u>Odmeny formou akcií</u>		
Udelené v r. 2021	17 697	
Udelené v r. 2020	2 107	13 416
Udelené v r. 2019	708	1 464
Udelené v r. 2018	189	593
Udelené v r. 2017	4	88
Udelené v r. 2016	17	17
<u>Kumulované peňažné prostriedky</u>	3 396	854
<u>Celkové náklady</u>	<b>24 118</b>	<b>16 432</b>

Spoločnosť neprevádzkovala ani nemala žiadny program odmeňovania formou akcií (2020: nula).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 33. Podmienené záväzky a prísľuby

Nasledujúce tabuľky uvádzajú nominálne hodnoty istiny a rizikovo vážené hodnoty podmienených záväzkov a prísľubov. Nominálne hodnoty istiny udávajú objem nesplatených obchodov k dátumu výkazu finančnej situácie a nepredstavujú sumy vystavené riziku.

	<b>Hodnota kontraktu 31. december 2021 USD '000</b>	<b>Hodnota kontraktu 31. december 2020 USD '000</b>
<b>Nečerpané úverové limity</b>	26 577 342	28 943 765
<b>Ostatné prísľuby</b>		
– menej ako 1 rok	6 470 206	6 442 192
– 1 rok a viac	11 669 026	11 631 298
<b>Celkom</b>	<b>44 716 574</b>	<b>47 017 255</b>

Ostatné prísľuby sa týkajú predovšetkým obchodnej podnikateľskej činnosti v Írsku. Na svoje prísľuby mala spoločnosť k 31. decembru 2021 vytvorenú rezervu na očakávanú úverovú stratu vo výške 80 mil. USD (2020: rezerva na očakávanú úverovú stratu vo výške 97 mil. USD).

### Očakávaná úverová strata - Podmienené záväzky a prísľuby

Tabuľka zobrazuje analýzu zmien v hrubej účtovnej hodnote a príslušné opravné položky na očakávané úverové straty:

Expozícia	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>Nesplatená expozícia k 1. januáru</b>	<b>45 171 031</b>	<b>40 439 714</b>	<b>1 739 427</b>	<b>1 439 596</b>	<b>106 797</b>	<b>48 426</b>	<b>47 017 255</b>	<b>41 927 736</b>
Nový vzniknutý alebo kúpený majetok	3 502 694	9 182 110	541 066	300 398	28 800	32 743	4 072 560	9 515 251
Majetok odúčtovaný alebo splatný	(6 129 481)	(3 696 921)	(209 985)	(607 393)	(33 589)	(101 853)	(6 373 055)	(4 406 167)
Presuny na stupeň 1	453 001	220 784	(452 725)	(220 335)	(276)	(449)	—	—
Presuny na stupeň 2	(477 847)	(831 128)	477 899	841 814	(52)	(10 686)	—	—
Presuny na stupeň 3	(44 584)	(161 318)	(19 162)	(9 970)	63 746	171 288	—	—
Odpísané sumy	(186)	—	—	—	—	(32 670)	(186)	(32 670)
Iné pohyby	—	17 790	—	(4 683)	—	(2)	—	13 105
<b>K 31. decembru</b>	<b>42 474 628</b>	<b>45 171 031</b>	<b>2 076 520</b>	<b>1 739 427</b>	<b>165 426</b>	<b>106 797</b>	<b>44 716 574</b>	<b>47 017 255</b>

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

ECL	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>ECL podľa IFRS 9 k 1. januáru</b>	<b>18 760</b>	<b>8 909</b>	<b>56 987</b>	<b>20 490</b>	<b>21 674</b>	<b>2 461</b>	<b>97 421</b>	<b>31 860</b>
ECL z nového, vzniknutého alebo kúpeného majetku	752	1 653	132	1 263	435	5	1 319	2 921
Expozícia odúčtovaná alebo splatná	(2 080)	(2 760)	(5 941)	(9 046)	(6 564)	(1 854)	(14 585)	(13 660)
Presuny na stupeň 1	6 385	4 853	(6 142)	(4 851)	(243)	(2)	—	—
Presuny na stupeň 2	(322)	(372)	322	511	—	(139)	—	—
Presuny na stupeň 3	(96)	(94)	(890)	(118)	986	212	—	—
Čisté precenenie opravnej položky	(3 214)	(4 530)	4 143	16 896	5 562	9 482	6 491	21 848
Iné pohyby	13 663	11 101	(19 525)	31 842	(5 082)	11 509	(10 944)	54 452
<b>K 31. decembru</b>	<b>33 848</b>	<b>18 760</b>	<b>29 086</b>	<b>56 987</b>	<b>16 768</b>	<b>21 674</b>	<b>79 702</b>	<b>97 421</b>

### 34. Prevod podnikov pod spoločnou kontrolou

#### Devízové obchody v rámci talianskej pobočky

Dňa 1. mája 2021 Citibank N.A. („CBNA“) previedla devízový obchod talianskej pobočke CEP. Spoločnosť zaplatila protihodnotu vo výške 15 miliónov USD za nadobudnutý devízový obchod v rámci talianskej pobočky. Goodwill nebol vykázaný, pretože prevyšujúca protihodnota bola zaznamenaná v rezervnom fonde na zlúčenie a splynutie.

Aktíva a pasíva, ktoré boli prevedené, sú uvedené nižšie:

<b>Aktíva</b>	<b>2021</b>
	<b>USD '000</b>
Hmotný majetok	4
Ostatné aktíva	71
<b>Celkom aktíva</b>	<b>75</b>
<b>Záväzky</b>	<b>2021</b>
	<b>USD '000</b>
Poskytnutie odškodnenia zamestnancom pri odchode	40
Ostatné záväzky	35
<b>Celkové záväzky</b>	<b>75</b>

Dňa 17. septembra 2021 došlo k prevodu činnosti správcovských a fiduciárnych služieb (*angl. Trustee and Fiduciary Services Business*) z pobočky CEP vo Veľkej Británii na Citibank UK Limited („CUKL“). Spoločnosť za to prijala od CUKL protihodnotu vo výške 31 miliónov USD. Goodwill nebol vykázaný, pretože prevyšujúca protihodnota bola zaznamenaná v rezervnom fonde na zlúčenie a splynutie.

Správcovská a fiduciárna činnosť nemala v súvahe CEP žiadne samostatne identifikovateľné aktíva, hmotné ani nehmotné.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

**35. Transakcie s nekonsolidovanými štruktúrovanými účtovnými jednotkami**

*Povaha, účel a rozsah podielov spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách*

Spoločnosť realizuje množstvo podnikateľských aktivít so štruktúrovanými účtovnými jednotkami, ktorých cieľom je dosiahnuť špecifický podnikateľský účel. Štruktúrovaná účtovná jednotka je jednotka, ktorá bola založená tak, aby hlasovacie alebo podobné práva neboli dominantným faktorom pri rozhodovaní o tom, kto túto účtovnú jednotku ovláda; napríklad, keď sa niektoré hlasovacie práva týkajú len administratívnych úloh a relevantné činnosti sa riadia prostredníctvom zmluvných dohôd.

Štruktúrované účtovné jednotky sa konsolidujú, keď z podstaty vzťahu medzi spoločnosťou a štruktúrovanými účtovnými jednotkami vyplýva, že spoločnosť štruktúrované účtovné jednotky ovláda. Účtovné jednotky uvádzané v tejto poznámke nie sú konsolidované, pretože spoločnosť ich neovláda cez hlasovacie práva, kontrakty, dohody o financovaní ani inými prostriedkami. Rozsah podielov spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch sa bude líšiť v závislosti od typu štruktúrovaných účtovných jednotiek. **35.**

*Financovanie zabezpečené aktívami*

Spoločnosť poskytuje úvery a ďalšie formy financovania štruktúrovaným účtovným jednotkám, ktoré majú v držbe aktíva. Tieto úvery podliehajú rovnakému schvaľovaniu ako všetky ostatné úvery, ktoré spoločnosť tvorí alebo nakupuje.

Spoločnosť nemá právomoc riadiť činnosti, ktoré majú najväčší vplyv na výsledky týchto štruktúrovaných účtovných jednotiek, preto ich nekonsoliduje. Tieto jednotky sú zvyčajne financované syndikátom veriteľov.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené účtovné hodnoty podielov spoločnosti v nekonsolidovaných štruktúrovaných účtovných jednotkách a maximálna výška jej angažovanosti na ich stratách. Všetky expozície sú zahrnuté do položky úvery a pohľadávky voči klientom.

	<b>31. december 2021</b>	<b>31. december 2020</b>
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Lietadlá, lode a iné aktíva	149 254	275 570
Komerčné a iné nehnuteľnosti	1 008 100	786 680
<b>Celkom</b>	<b>1 157 354</b>	<b>1 062 250</b>

Vyššie uvedená angažovanosť zahŕňa 30 účtovných jednotiek (2020: 36). Aktíva držané v rámci týchto jednotiek dosiahli hodnotu 13 386 mil. USD (2020: 7 043 mil. USD). Spoločnosť má voči týmto účtovným jednotkám ďalšie záväzky vo výške 208 mil. USD (2020: 227 mil. USD).

Financovanie zabezpečené aktívami predstavuje súvahovú účtovnú hodnotu financovania, ktoré spoločnosť poskytla štruktúrovaným účtovným jednotkám. Vyjadruje prvé financovanie poskytnuté štruktúrovaným účtovným jednotkám, upravené o prípadné pripísané úroky a prijaté peňažné splátky istiny. Účtovná hodnota sa môže upraviť aj o zvýšenie alebo zníženie reálnej hodnoty alebo zníženie hodnoty vykázanéj na výkaze ziskov a strát.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 36. Lízingy

#### A. Lízingy – z pohľadu nájomcu

Informácie o lízingoch, pri ktorých spoločnosť vystupuje v postavení nájomcu sú uvedené nižšie.

##### *Aktíva s právom na užívanie*

Aktíva s právom na užívanie súvisiace s prenajatými kancelárskymi priestormi v rámci pobočiek.

	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Zostatok k 1. januáru</b>	<b>62 937</b>	<b>69 935</b>
Prírastky k aktívam s právom na užívanie	17 287	332
Vyradenia	(8 579)	(54)
Odpisové náklady za účtovné obdobie	(18 687)	(19 435)
Devízy	8 771	12 159
<b>Zostatok k 31. decembru</b>	<b>61 729</b>	<b>62 937</b>

##### *Lízingové záväzky*

	31. december	31. december
	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Analýza splatnosti</b>		
ktorá uplynie:		
– do jedného roka	4 489	61 448
– v období medzi jedným a piatimi rokmi	27 103	12 579
– za viac ako päť rokov	39 188	1 662
<b>Celkové diskontované lízingové záväzky k 31. decembru</b>	<b>70 780</b>	<b>75 689</b>
<b>Lízingové záväzky zahrnuté do výkazu o finančnej situácii k 31. decembru</b>	<b>70 780</b>	<b>75 689</b>
Krátkodobé	4 489	61 448
Dlhodobé	66 291	14 241

##### *Sumy vykázané v rámci zisku alebo straty*

	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Lízingy podľa IFRS 16</b>		
Úroky z lízingových záväzkov	—	1

##### *Sumy vykázané vo výkaze peňažných tokov*

	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Celkové výdavky peňažných prostriedkov na lízing</b>	<b>4 909</b>	<b>5 388</b>



# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 37. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited, založenou a zapísanou v Írsku. Najväčšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky spoločnosti, je skupina pod vedením Citigroup Inc., ktoré je založená a zapísaná v USA. Spoločnosť definuje spriaznené osoby ako členov predstavenstva, vrcholového manažmentu a ich blízkych rodinných príslušníkov, materské a sesterské spoločnosti a pridružené spoločnosti. Za kľúčových radiacich pracovníkov spoločnosti sa považujú členovia Výkonného výboru (ang. *Executive Committee* – ExCo).

#### Transakcie s kľúčovými riadiacimi pracovníkmi

Kompenzácie poskytnuté kľúčovým riadiacim pracovníkom:

	2021	2020
	USD '000	USD '000
<b>Odmeny</b>		
Mzdy a ostatné krátkodobé požitky	7 716	11 200
Požitky po ukončení zamestnania	536	567
Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	987	—
	<b>9 239</b>	<b>11 767</b>

Počet kľúčových riadiacich pracovníkov k 31. decembru 2021 bol 11 (2020: 10).

Mzdy a ostatné krátkodobé požitky tvoria mzdy a platy, funkčné príplatky, variabilné odmeny, hotovostné platby namiesto dôchodkov a hodnota ostatných požitkov. Požitky po ukončení zamestnania zahŕňajú príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov.

K 31. decembru 2021 nemala spoločnosť žiadne nesplatené expozície, vrátane pôžičiek voči členom predstavenstva (2020: nula USD).

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 37. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

V rámci spoločností Citigroup sa uskutočňuje množstvo transakcií. Patria sem úvery a vklady určené na poskytnutie financovania ostatným spoločnostiam Citigroup, ako aj derivátové kontrakty používané na zaistenie zostatkových rizík, ktoré sú zahrnuté do zostatkov ostatných aktív a ostatných pasív. Spriaznené osoby si poskytujú rôzne služby. Nasledujúca tabuľka sumarizuje zostatky vo vzťahu k spriazneným osobám.

	31. december 2021			31. december 2020		
	Podniky materskej skupiny	Ostatné podniky Citigroup	Celkom	Podniky materskej skupiny	Ostatné podniky Citigroup	Celkom
Aktíva	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	—	4 960 161	4 960 161	—	1 807 645	1 807 645
Úvery a pohľadávky voči bankám	—	7 767 888	7 767 888	—	12 618 454	12 618 454
Úvery a pohľadávky voči klientom	—	9 579	9 579	—	174 598	174 598
Ostatné aktíva	—	3 417 622	3 417 622	—	954 204	954 204
Deriváty	—	7 000 164	7 000 164	—	5 612 503	5 612 503
<b>Záväzky</b>						
Vklady prijaté od bánk	—	8 170 894	8 170 894	—	11 819 578	11 819 578
Vklady klientov	—	887 752	887 752	—	942 861	942 861
Ostatné záväzky	—	1 283 859	1 283 859	—	424 187	424 187
Deriváty	—	10 206 130	10 206 130	—	6 538 332	6 538 332
Podriadené záväzky	4 772 830	—	4 772 830	—	—	—
<b>Prísľuby a záruky</b>	—	769 497	769 497	—	1 373 973	1 373 973
<b>Výkaz ziskov a strát</b>						
Úroky a podobné príjmy	—	27 524	27 524	—	32 694	32 694
Splatné úroky	(1 889)	(32 365)	(34 254)	—	(59 567)	(59 567)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	—	260 411	260 411	—	185 383	185 383
Čisté výnosy z iných finančných nástrojov ocenených cez FVTPL	—	(273)	(273)	—	3 489	3 489
Ostatné prevádzkové výnosy	—	634 254	634 254	—	476 827	476 827
Čisté náklady na obchodovanie	—	(1 929 618)	(1 929 618)	—	(413 015)	(413 015)
Čisté investičné náklady	—	1	1	—	—	—
Mzdové náklady	—	(313)	(313)	—	(709)	(709)
Ostatné náklady	—	(247 489)	(247 489)	—	(155 535)	(155 535)

Spoločnosť v priebehu roka nevyplatila svojej priamej materskej spoločnosti Citibank Holding Ireland Limited („CHIL“) žiadne dividendy v súvislosti so ziskom za rok 2021 (2020: 0 USD).

### 38. Opravná položka predchádzajúceho roka

Ako je uvedené v poznámke 1 – „Hlavné účtovné zásady“, Spoločnosť prvotne zaúčtuje alebo odúčtuje majetok z bežného obchodovania v deň uzatvorenia obchodu, čo je dátum, kedy sa spoločnosť stane zmluvnou stranou zmluvných ustanovení finančného nástroja. Spoločnosť predtým považovala nákupy a predaje sekundárneho úverového obchodného portfólia ako bežné. Spoločnosť preto vykázala alebo zrušila vykazovanie v deň obchodu a vykázala príslušný záväzok alebo pohľadávku k dátumu obchodu. Bežná transakcia je nákup alebo predaj finančného aktíva na základe zmluvy, ktorej podmienky vyžadujú dodanie aktíva v časovom rámci stanovenom všeobecne reguláciou alebo konvenciou na príslušnom trhu.

Po preskúmaní, či je vhodné klasifikovať dané transakcie ako bežné, spoločnosť dospela k záveru, že obdobie medzi dátumom obchodu a dátumom vyrovnaní pre obchodovanie so sekundárnym úverom by sa malo považovať za nepravidelné, pretože je ťažké stanoviť konzistentnú konvenciu alebo časový rámec na základe skutočných údajov o obchode a vysporiadaní pozorované na trhu. To, či sa obchod so sekundárnym úverom považuje za bežný alebo nepravidelný je vecou posúdenia a spoločnosť verí, že účtovanie takýchto transakcií ako nepravidelných poskytne v budúcnosti relevantnejšie a spoľahlivejšie finančné informácie.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 38. Opravná položka predchádzajúceho roka (pokračovanie)

Zmena z bežného na nepravidelný spôsob znamená, že položky z obchodovania so sekundárnymi úvermi nebudú vykázané ani odúčtované do dátumu vyrovnania, čo znamená, že súvisiace pohľadávky a záväzky k dátumu obchodu sa už nebudú vykazovať. Zisky alebo straty z reálnej hodnoty sa však budú naďalej vykazovať vo výkaze ziskov a strát od dátumu uzatvorenia obchodu, preto to nemá vplyv na načasovanie ziskov alebo strát v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát. Vplyv reklasifikácie na porovnateľné údaje je uvedený nižšie:

	pôvodne oznámené 31. december 2020 USD '000	Úprava USD '000	Zmenené 31. december 2020 USD '000
<b>Aktíva</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 967 744	—	19 967 744
Obchodovateľné aktíva	729 657	1 082 986	1 812 643
Derivátové finančné nástroje	11 236 509	—	11 236 509
Investičné cenné papiere	3 843 267	—	3 843 267
Pôžičky a preddavky bankám	16 404 551	—	16 404 551
Pôžičky a preddavky klientom	17 738 525	—	17 738 525
Podiely v dcérskych spoločnostiach	14 175	—	14 175
Bežná daňová pohľadávka	56 064	—	56 064
Ostatné aktíva	4 252 859	(2 153 962)	2 098 897
Odložené daňové pohľadávky	248 229	—	248 229
Majetok a vybavenie	141 407	—	141 407
Goodwill a nehmotný majetok	99 373	—	99 373
<b>Celkové aktíva</b>	<b>74 732 360</b>	<b>(1 070 976)</b>	<b>73 661 384</b>
<b>Záväzky</b>			
Vklady od bánk	13 812 225	—	13 812 225
Účty klientov	33 198 315	—	33 198 315
Derivátové finančné nástroje	11 247 882	—	11 247 882
Aktuálna daňová povinnosť	802	—	802
Podriadené záväzky	—	—	—
Zásoby	115 366	—	115 366
Odložené daňové záväzky	18 099	—	18 099
Ostatné záväzky	5 625 166	(1 070 976)	4 554 190
<b>Celkové záväzky</b>	<b>64 017 855</b>	<b>(1 070 976)</b>	<b>62 946 879</b>
<b>Majetkové fondy akcionárov</b>			
Základné imanie	10 532	—	10 532
Emisné ážio	1 962 747	—	1 962 747
Ostatné rezervy (čisté)	768 804	—	768 804
Nerozdelený zisk	7 972 422	—	7 972 422
<b>Celkový vlastný kapitál pripadajúci na akcionárov vlastného imania</b>	<b>10 714 505</b>	<b>—</b>	<b>10 714 505</b>
<b>Celkové pasíva a kapitálové fondy akcionárov</b>	<b>74 732 360</b>	<b>(1 070 976)</b>	<b>73 661 384</b>

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 39. Materské spoločnosti

Spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited („CHIL“), založenou a zapísanou v Írsku.

Najväčšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky spoločnosti, je Citigroup Inc., so sídlom 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, DE, 19810, Spojené štáty americké. Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka Citigroup Inc. sa zverejňuje každoročne v súlade s nariadeniami Komisie pre cenné papiere a burzu (Securities and Exchange Commission) a možno ju získať na webovej adrese [http://www.citigroup.com/citi/investor/corporate\\_governance.html](http://www.citigroup.com/citi/investor/corporate_governance.html)

Najmenšou skupinou, v rámci ktorej sa konsolidujú výsledky spoločnosti, je CHIL. Kópie účtovných výkazov skupiny budú sprístupnené verejnosti a možno ich získať v jej sídle na adrese 1 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1.

### 40. Udalosti po sledovanom období

K dátumu tejto správy geopolitická neistota zahŕňajúca Ukrajinu a Rusko eskalovala do vojenského konfliktu s bezprecedentnými úrovňami ekonomických sankcií uplatňovaných na ruskú ekonomiku. Ako je vysvetlené v správe predstavenstva, vedenie dospelo k záveru, že tieto udalosti si nevyžadujú úpravu.

### 41. Schválenie účtovnej závierky

Účtovnú závierku spoločnosti schválilo predstavenstvo dňa 31. marca 2022.

### 42. Nariadenie Európskej únie o taxonómii (neauditované)

V súlade s článkom 8 nariadenia EÚ o taxonómii[1] a príslušným delegovaným zákonom o zverejňovaní[2] je Citibank Europe Plc povinná poskytnúť kľúčové ukazovatele výkonnosti týkajúce sa podielu súvahy súvisiacej s udržateľnými činnosťami. Za rok končiaci 31. decembrom 2021 je spoločnosť povinná identifikovať ekonomické aktivity, ktoré sú „vhodné pre taxonómiu“ a relevantné pre ciele zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na zmenu klímy. V praxi „aktivity vhodné pre taxonómiu“ predstavujú ekonomické aktivity prispievajúce ku klimatickým cieľom podľa Delegovaných aktov EÚ v oblasti klímy. Činnosti definované ako vhodné pre taxonómiu budú predmetom ďalšieho skríningu, aby sa určilo, či sú v súlade s taxonómiou, a teda sa považujú za environmentálne udržateľné.

Keďže taxonómia EÚ sa stále vyvíja a údaje od spoločností o aktivitách súvisiacich s taxonómiou sú obmedzené, spoločnosť taxonómiu plne nevyužíva na informovanie o svojej obchodnej stratégii. CEP je v počiatočných fázach vývoja prístupu k začleneniu taxonómie do svojej obchodnej stratégie, procesov navrhovania produktov a vzťahov s klientmi a protistranami. Keď sa taxonómia EÚ bude ďalej rozvíjať a budú k dispozícii údaje o zosúladení taxonómie, CEP bude taxonómiu využívať vo väčšej miere v rámci podnikania.

[1] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií.

[2] Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/95/EÚ z 22. októbra 2014.

### Nariadenie o taxonómii – povinné vykazovanie

Aktivity oprávnené na taxonómiu ilustrujú rozsah aktivít Citibank Europe Plc v neobchodnom portfóliu smerom k ekonomickým aktivitám, na ktoré sa vzťahuje taxonómia EÚ. V dôsledku toho nižšie uvedené metriky neilustrujú podiel zelených aktív Citibank Europe Plc, pretože tieto vyžadujú klasifikáciu ako aktivity súvisiace s taxonómiou.

# CITIBANK EUROPE PLC

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 42. Nariadenie Európskej únie o taxonómii (neauditované) (pokračovanie)

#### Nariadenie o taxonómii – povinné vykazovanie (pokračovanie)

	% k	
	31 decembru 2021	Obsah regulačnej metriky
1. Činnosti oprávnené na taxonómiu ako podiel celkových krytých aktív	6 %	Činnosti s finančnými a nefinančnými spoločnosťami podliehajúcimi NFRD, domácnosťami a miestnou samosprávou, na ktoré sa vzťahuje delegovaný zákon EÚ o taxonómii o klíme, vydelené celkovými krytými aktívami.
2. Taxonómia neoprávnených činností ako podiel celkových krytých aktív	94 %	Činnosti s finančnými a nefinančnými spoločnosťami, na ktoré sa vzťahuje NFRD, domácnosťami a miestnou samosprávou, na ktoré sa nevzťahuje delegovaný zákon EÚ o taxonómii a klíme, vydelené celkovými krytými aktívami.
3. Expozície voči štátom ako podiel celkových krytých aktív	93 %	Expozície voči štátom vydelené celkovými krytými aktívami. Medzi suverénne patria expoziície voči ústredným vládam, centrálnym bankám a nadnárodným emitentom.
4. Deriváty ako podiel na celkových krytých aktívach	— %	Deriváty v neobchodnom portfóliu vydelené celkovými krytými aktívami.
5. Obchodná kniha ako podiel na celkových krytých aktívach	46 %	Expozície v obchodnej knihe vydelené celkovými krytými aktívami.
6. Medzibankové expoziície na požiadanie ako podiel celkových krytých aktív	22 %	Expozície na medzibankovom trhu na požiadanie vydelené celkovými krytými aktívami.
7. Celkové kryté aktíva	37,8 mld. USD	Celkové aktíva bez expoziícií voči štátom a obchodnej knihy.

Celkové kryté aktíva predstavujú 37,8 miliardy USD, bez expoziícií voči štátom a obchodnej knihe. Keď sa taxonómia EÚ viac začlení do CEP, očakávame, že podiel činností oprávnených na taxonómiu sa zvýši. Expoziícia voči klientom, ktorí nie sú v súlade s NFRD, sa zatiaľ nepodarila určiť, naďalej však rozvíjame zdroje a metodológie našich priemyselných údajov a budeme pokračovať v posudzovaní ich vplyvu na naše zverejnenia v budúcom období.

Vyššie uvedené metriky sú neauditované a boli pripravené podľa našich najlepších schopností.