

CITIBANK EUROPE PLC

(Registračné číslo: 132781)

VÝROČNÁ SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(Preklad z anglického jazyka)

CITIBANK EUROPE PLC

OBSAH

Predstavenstvo a ostatné informácie	2
Správa predstavenstva	3
Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku	7
Správa nezávislého audítora	8
Výkaz ziskov a strát	10
Výkaz ostatných komplexných výnosov	11
Súvaha	12
Výkaz zmien vlastného imania	13
Výkaz peňažných tokov	14
Poznámky k účtovnej závierke	15

CITIBANK EUROPE PLC

PREDSTAVENSTVO A OSTATNÉ INFORMÁCIE

ČLENOVIA PREDSTAVENSTVA

Francesco Vanni d'Archirafi - Predseda
Aidan Brady – Generálny riaditeľ
Sanjeeb Chaudhuri
Mark Fitzgerald
Brian Hayes
Mary Lambkin* - Nevýkonný člen
Frank McCabe* - Nevýkonný člen
William J. Mills
Terence O'Leary
Naveed Sultan
Christopher Teano
Tony Woods

TAJOMNÍK

Cecilia Ronan

** znamená členov kontrolnej komisie*

SÍDLO

1 North Wall Quay, Dublin 1

PRÁVNI PORADCOVIA

Matheson Ormsby Prentice
70 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2

AUDÍTORI

KPMG
Licencovaní účtovníci
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

Predstavenstvo predkladá svoju správu a účtovnú závierku spoločnosti Citibank Europe plc (ďalej len "Spoločnosť") za rok končiaci sa 31. decembrom 2009.

Predmet činnosti a prehľad podnikateľských aktivít

Spoločnosť, ktorej bola udelená banková licencia Centrálnou bankou Írska podľa § 9 Zákona o centrálnej banke z roku 1971, poskytuje finančné služby klientom a iným spoločnostiam v rámci skupiny Citigroup na celom svete. Sídlo Spoločnosti sa nachádza v Dubline, pričom pobočky sa nachádzajú v Poľsku, Českej republike, Maďarsku, Slovensku a Rumunsku.

Aj keď došlo k stabilizácii finančných trhov počas roka 2009, makroekonomické prostredie ostáva naďalej zložitú. Napriek týmto náročným ekonomickým podmienkam zostala výkonnosť Spoločnosti naďalej silná. Zisk Spoločnosti pred zdanením za účtovné obdobie dosiahol 602 miliónov € (v roku 2008 to bolo 546 miliónov €). Spoločnosť vykázala za účtovné obdobie zisk po zdanení vo výške 516 miliónov € (v roku 2008 to bolo 472 miliónov €). Produkty, ktoré najviac prispeli k ziskovosti Spoločnosti, sú Worldlink a European Funds Transfer so spoločným príspevkom k zisku pred zdanením vo výške 357 miliónov € za rok 2009 (za rok 2008 to bolo 341 miliónov €).

Kľúčovým ukazovateľom výkonnosti Spoločnosti je pomer medzi nákladmi a ziskom, ktorý sa počíta tak, že sa osobné a ostatné náklady podelia prevádzkovými výnosmi. V roku 2009 dosiahol ukazovateľ nákladovosti Spoločnosti hodnotu 43% (v roku 2008 to bolo 36%). Nárast ukazovateľa je spôsobený predovšetkým otvorením troch nových pobočiek počas účtovného roka. Ak by sa z výpočtu vyňali maďarská, slovenská a rumunská pobočka, dosiahol by ukazovateľ nákladovosti za rok 2009 hodnotu 34%.

Nestabilita svetovej ekonomiky spôsobila nárast rizika neplatenia alebo platobnej neschopnosti zákazníkov a zmluvných strán, pričom Spoločnosti vznikali vyššie odpisy a iné s tým súvisiace straty z jej finančných nástrojov. Poznámka 27 k účtovnej závierke obsahuje informácie o určitých kľúčových rizikách, ktorým čelí Spoločnosť. Stratégiou spoločnosti je aj naďalej využívanie globálnych príležitostí pre ďalší rozvoj jej podnikateľskej činnosti. Spoločnosť sa zvlášť zamerala na výskum a vývoj a v priebehu roka 2009 otvorila centrum zaoberajúce sa inováciou finančných služieb.

Spoločnosť v priebehu roka nevyplatila žiadne dočasné dividendy, pričom predstavenstvo neodporúča platbu konečnej dividendy.

Zákonné kapitálové požiadavky

Hlavný regulátor Spoločnosti, ktorým je Írsky úrad pre dozor nad finančnými službami - Irish Financial Services Regulatory Authority ("IFSRA") stanovuje kapitálové požiadavky, ktoré musí Spoločnosť plniť, a sleduje ich dodržiavanie.

V rámci uplatňovania aktuálnych kapitálových požiadaviek IFSRA vyžaduje, aby Spoločnosť zachovala predpísaný pomer medzi celkovým kapitálom a celkovými kapitálovými požiadavkami. Spoločnosť vypočítala kapitálové požiadavky v súlade s pravidlami IFSRA.

Zásadou Spoločnosti za zachovanie silnej kapitálovej bázy, aby sa udržala dôvera investorov, veriteľov a trhov v schopnosť Spoločnosti ďalej rozvíjať svoju podnikateľskú činnosť. Okrem toho sa berie do úvahy vplyv úrovne kapitálu na návratnosť prostriedkov vložených akcionármi a potreba zachovania rovnováhy medzi vyššími výnosmi, ktoré by bolo možné dosiahnuť s vyšším ukazovateľom zadĺženia, a výhodami a bezpečnosťou, ktoré vyplývajú zo zdravej kapitálovej štruktúry.

Zákonné kapitálové požiadavky boli plnené Spoločnosťou k 31. decembru nasledovne:

	2009	2008
	€ 000	€ 000
Celkový kapitál	<u>2,795,538</u>	<u>1,739,375</u>

CITIBANK EUROPE PLC

Celkové kapitálové požiadavky *	<u>1,039,074</u>	<u>819,000</u>
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	22%	17%

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Akvízie

Dňa 1. januára 2009 Spoločnosť nadobudla existujúce podniky vo vlastníctve iných subjektov Citigroup v Maďarsku, na Slovensku a v Rumunsku za celkovú cenu vo výške 511 miliónov €. Táto akvizícia bola v plnej výške splatená prostredníctvom emisie 1,857,823 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu. Ďalšie podrobnosti sú obsiahnuté v poznámke 12.

Predaje

Dňa 12. júna 2009 Spoločnosť predala Obsluga Funduszy Inwestycyjnych Sp. Zo.o tretej osobe, pričom tento predaj vyústil do straty 2.75 milióna €.

Výnosy

Celkové prevádzkové výnosy dosiahli výšku 1,054 milióna €, čo znamená 27 percentný nárast oproti predchádzajúcemu roku (828 miliónov €). Čisté úrokové výnosy sa zvýšili o 54% na 353 miliónov € z hodnoty 229 miliónov € v roku 2008. Rozšírenie o pobočky v Maďarsku, na Slovensku a v Rumunsku prispelo za rok 2009 k čistým úrokovým výnosom sumou 193 miliónov € a k prevádzkovým výnosom sumou 267 miliónov €.

Náklady

Prevádzkové náklady sa zvýšili o 53 percent ročne na hodnotu 453 miliónov €. Nové pobočky prispeli k prevádzkovým nákladom za rok 2009 sumou 171 miliónov €.

Finančné nástroje

Ciele a zásady riadenia finančných rizík, ako aj cenové riziká, úverové riziká a riziká likvidity, ktorým Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti čelia, sú objasnené v Zásadách riadenia rizika v poznámke 27.

Výskum a vývoj

Spoločnosť sa aktívne zaoberá výskumom a vývojom vo všetkých aspektoch bankovej činnosti, pričom hodlá stať sa vzorovým centrom pre vývoj inovatívnych produktov a riešení pri poskytovaní finančných a transakčných služieb.

Zahraničné pobočky

Spoločnosť prevádzkuje pobočky v Poľsku, Českej republike, Maďarsku, Slovensku a Rumunsko a má dcérsku spoločnosť v Maďarsku.

Politické a charitatívne dary

Počas účtovného obdobia Spoločnosť neposkytla žiadne dary politickým stranám a hnutiam (hodnota za rok 2008: nula €), pričom poskytla charitatívne dary v hodnote 81,322 € (110,003 € za rok 2008)

Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa nevyskytli žiadne významné udalosti.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely

Nasledujú mená osôb, ktoré vykonávali funkciu členov predstavenstva a tajomníka počas roka 2009:

Francesco Vanni d'Archirafi (Predseda)
Aidan Brady (Generálny riaditeľ)
Shirish Apte (odstúpil 2. decembra 2009)
Sanjeeb Chaudhuri
Maurice Doyle (zosnulý)
Mark Fitzgerald
James Foster (odstúpil 18. februára 2009)
Brian Hayes
Mary Lambkin
Frank McCabe
Peter Maskrey (odstúpil 18. februára 2009)
William J. Mills (menovaný 2. decembra 2009)
Terence O'Leary (menovaný 26. marca 2009)
Naveed Sultan
Christopher Teano (menovaný 26. marca 2009)
Tony Woods
Cecilia Ronan (Tajomník)

Predstavenstvo informuje o úmrtí pána Maurice Doyle v priebehu roka. Týmto by sme chceli vzdať hold práci, ktorou tento člen predstavenstva prispel k činnosti Spoločnosti počas svojho funkčného obdobia.

Členovia predstavenstva a takisto ani Tajomník nevlastnia žiadne majetkové podiely na základnom imaní Spoločnosti. Majetkové podiely členov predstavenstva a Tajomníka na základnom imaní najvyššej holdingovej spoločnosti pod názvom Citigroup Inc. sú nasledovné:

Členovia predstavenstva, tajomník a ich majetkové podiely (pokračovanie)

Člen predstavenstva/Tajomník	31. december	31. december
	2009	2008*
	Kmeňové akcie	Kmeňové akcie
Francesco Vanni d'Archirafi	392,766	119,837
Aidan Brady	108,467	52,192
Shirish Apte*	-	81,354
Sanjeeb Chaudhuri	33,690	42,814
Mark Fitzgerald	21,158	7,072
James Foster*	-	33,154
Brian Hayes	25,657	22,226
Frank McCabe	1,350	1,350
Peter Maskrey*	-	23,162
William J. Mills	2,191,798	2,191,798
Mary Lambkin	5,000	3,000
Terence O'Leary	44,100	41,250
Naveed Sultan	71,478	24,318
Christopher Teano	23,000	20,000
Tony Woods	7,165	5,207
Cecilia Ronan (Tajomník)	1,119	277

* odstúpili z funkcie počas účtovného obdobia a preto sa k 31. decembru 2009 nepožaduje poskytnutie predmetných informácií.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Spoločnosť je súčasťou skupiny Citigroup Inc. Group (ďalej len "Skupina"). Skupina uplatňuje systém pridelovania opcií na akcie svojim zamestnancom. Popri majetkových podieloch uvedených v predchádzajúcej časti majú určití členovia predstavenstva Spoločnosti opcie na nadobudnutie akcií na najvyššej holdingovej spoločnosti – Citigroup Inc. Nasledujú podrobné údaje o takýchto opciách:

Opcie na nadobudnutie kmeňových akcií na spoločnosti Citigroup Inc. (poznámky (a) a (b)) v priebehu roka

Člen predstavenstva/Tajomník	k 31. decembru 2008*	v priebehu roka		k 31. decembru 2009	Realizačná cena US\$
	Udelené	Uplatnené /	vypršané		
Francesco Vanni d'Archirafi	81,718	-	-	81,718	21-50
Aidan Brady	19,992	144,000	-	163,992	4.08-49.55
Shirish Apte**	148,106	-	-	-	21-50
Sanjeeb Chaudhuri	110,313	16,733	-	127,046	4.08-32-50
Mark Fitzgerald	1,516	25,623	239	26,910	4-42
James Foster**	58,333	-	-	-	42-50
Brian Hayes	2,287	80,591	-	82,878	4.08-41
Peter Maskrey**	27,405	54,171	-	81,576	4.08-50
William J. Mills	-	-	-	-	-
Terence O'Leary	11,600	71,200	-	82,800	4.08-55
Naveed Sultan	37,329	182,699	-	220,028	4.08-49
Christopher Teano	16,115	33,664	-	49,779	4.08-49.54
Tony Woods	321	41,400	-	41,721	4.08-49.54
Cecilia Ronan (Tajomník)	330	440	-	770	4.08-49.54

Poznámky:

- (a) Neuplatnené opcie sa po ich získaní môžu uplatniť na základe vlastného uváženia ich držiteľa.
- (b) Podrobné údaje o Systéme pridelovania opcií sú v účtovnej závierke spoločnosti Citigroup Inc. Stredná tržová cena kmeňových akcií spoločnosti Citigroup Inc. k 31. decembru 2009 dosiahla 3.31 USD (6.71 USD za rok 2008) pričom v priebehu kalendárneho roka končiaceho sa 31. decembrom 2009 sa záverečná cena pohybovala od najnižšej hodnoty 1.02 USD (3.77 USD za rok 2008) až po najvyššiu hodnotu 7.46 USD (29.69 USD za rok 2008)

* prípadne deň menovania do funkcie, pokiaľ je neskorší.

** odstúpili z funkcie počas účtovného obdobia a preto sa k 31. decembru 2009 nepožaduje poskytnutie predmetných informácií.

CITIBANK EUROPE PLC

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA (pokračovanie)

Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva a za prípravu účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a predpismi.

Zákon o obchodných spoločnostiach vyžaduje od predstavenstva, aby pripravilo účtovnú závierku za každé účtovné obdobie. Podľa uvedeného zákona sa predstavenstvo rozhodlo vyhotoviť účtovnú závierku Spoločnosti v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS"), ktoré prijala Európska Únia.

Zákon a IFRS prijaté Európskou úniou vyžadujú, aby účtovná závierka Spoločnosti poskytovala verný obraz o finančnej situácii spoločnosti a jej zisku alebo strate za príslušné obdobie.

Pri príprave každej účtovnej závierky musí predstavenstvo postupovať nasledovne:

- zvoliť si vhodné účtovné zásady a následne ich uplatňovať nemenným spôsobom;
- robiť hodnotenia a odhady, ktoré sú primerané a obozretné;
- uviesť, či bola účtovná závierka vyhotovená v súlade s IFRS prijatými Európskou úniou; a
- vyhotoviť účtovnú závierku za predpokladu pokračovania existencie spoločnosti, okrem prípadov, kedy nie je možné predpokladať, že spoločnosť bude aj naďalej vykonávať svoju podnikateľskú činnosť.

Predstavenstvo je zodpovedné za vedenie riadnych účtovných kníh, z ktorých sa s primeranou presnosťou vždy dá zistiť finančná situácia spoločnosti a ktoré umožňujú zabezpečiť súlad medzi účtovnou závierkou a Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009. Okrem toho je predstavenstvo povinné prijať také opatrenia, ktoré sú v jeho právomoci pre ochranu majetku spoločnosti a pre predchádzanie podvodom a iným nezrovnalostiam a ich zisťovanie.

Okrem toho je predstavenstvo zodpovedné za vyhotovenie Správy predstavenstva, ktorá je v súlade s požiadavkami Zákona o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009.

Účtovné záznamy

Predstavenstvo je presvedčené, že postupovalo v súlade so všetkými požiadavkami § 202 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1990 v súvislosti s účtovnými knihami, a že zamestnávalo účtovníkov majúcich dostatočné skúsenosti a poskytlo primerané zdroje pre výkon finančnej funkcie. Účtovné knihy Spoločnosti sa vedú na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1.

Audítori

V súlade s § 160(2) Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1963, budú audítormi Spoločnosti aj naďalej KPMG, Licencovaní účtovníci.

v mene predstavenstva:

25. marec 2010

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

Správa nezávislých audítorov pre spoločníkov Citibank Europe plc

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Citibank Europe plc za rok končiaci sa 31. decembra 2009, pričom účtovná závierka pozostáva z Výkazu ziskov a strát, Výkazu ostatných komplexných výnosov, Súvahy, Výkazu zmien vlastného imania, Výkazu peňažných tokov a poznámok k nej. Táto účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s účtovnými zásadami tam uvedenými.

Táto správa je určená výlučne pre spoločníkov Spoločnosti vystupujúcich ako orgán Spoločnosti v súlade s § 193 Zákona o obchodných spoločnostiach z roku 1990. Naša audítorská práca bola vykonaná tak, aby sme mohli informovať spoločníkov Spoločnosti o skutočnostiach, o ktorých sme povinní ich informovať v audítorskej správe, pričom toto bol jediný účel nášho auditu. V čo najširšom rozsahu povolenom zákonom neakceptujeme a nepreberáme zodpovednosť voči žiadnej inej osobe ako je Spoločnosť a jej spoločníci vystupujúci ako orgán za našu audítorskú prácu, za túto správu alebo za názory, ktoré v nej tlmočíme.

Zodpovednosť predstavenstva a nezávislých audítorov

Zodpovednosť predstavenstva za vyhotovenie Správy predstavenstva a účtovnej závierky v súlade s platnými zákonmi a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými zo strany Európskej únie je zakotvená v časti Zodpovednosť predstavenstva za účtovnú závierku na strane 6.

My sme zodpovední za audit účtovnej závierky v súlade s príslušnými právnymi a regulačnými požiadavkami a Medzinárodnými štandardmi pre audítorskú činnosť (platnými vo Veľkej Británii a Írsku).

V našej správe predkladáme názor o tom, či účtovná závierka poskytuje verný obraz a či bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009. Okrem toho uvádzame, či podľa nášho názoru: Spoločnosť viedla riadne účtovné knihy; či ku dňu účtovnej závierky sa Spoločnosť nachádzala v takej finančnej situácii, ktorá by si vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia Spoločnosti; a či sú informácie uvedené v Správe predstavenstva konzistentné s informáciami obsiahnutými v účtovnej závierke. Okrem toho uvádzame, či nám boli poskytnuté všetky informácie a vysvetlenia, ktoré boli potrebné pre účely nášho auditu, a či je účtovná závierka Spoločnosti v súlade s účtovnými knihami.

Takisto uvádzame, či nedošlo k zamlčaniu akýchkoľvek informácií, ktoré stanovuje zákon a ktoré sa týkajú odmienu členov predstavenstva a transakcií uskutočnených členmi predstavenstva, pričom v rámci našich možností takéto informácie zahrňame do našej správy.

Prečítali sme si Správu predstavenstva a zvážime jej dopad na našu správu v prípade, ak sa dozvieme o akejkoľvek chybe v nej obsiahnutej.

Základ pre vyslovenie nášho názoru

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre audítorskú činnosť (platnými vo Veľkej Británii a Írsku), ktoré vydala Komisia pre audítorskú činnosť. Audit obsahuje previerku (založenú na testoch) skutočností, ktoré sú dôležité pre údaje a informácie vykázané v účtovnej závierke. Okrem toho audit zahŕňa hodnotenie významných odhadov a úsudkov, ktoré prijalo predstavenstvo pri príprave účtovnej závierky, a hodnotenie toho, či sú prijaté účtovné zásady vhodné v okolnostiach, v ktorých sa spoločnosť nachádza, či sú tieto uplatňované nemenným spôsobom a či boli informácie o nich dostatočne zverejnené.

Náš audit sme naplánovali a uskutočnili tak, aby sme získali všetky informácie a vysvetlenia, ktoré sme považovali za potrebné pre získanie dostatočných dôkazov poskytujúcich dostatočný stupeň istoty o tom, že v účtovnej závierke sa nenachádzajú významné nezrovnalosti, bez ohľadu na to, či sú tieto spôsobené podvodom alebo inou nepresnosťou, prípadne chybou. Pri tvorbe nášho názoru sme okrem toho hodnotili aj celkovú dostatočnosť prezentácie informácií v účtovnej závierke.

CITIBANK EUROPE PLC

Správa nezávislých audítorov pre spoločníkov Citibank Europe plc (pokračovanie)

Názor

Podľa nášho názoru:

účetná závierka poskytuje verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2009 a o jej zisku za účtovný rok, ktorý sa končí k tomuto dňu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva účetná závierka bola riadne vyhotovená v súlade so Zákonom o obchodných spoločnostiach z rokov 1963 až 2009.

Obdržali sme všetky informácie a vysvetlenia, ktoré sme považovali za potrebné pre účely nášho auditu. Sme presvedčení, že Spoločnosť riadne viedla svoje účtovné knihy. Účetná závierka bola vyhotovená v súlade s účtovnými knihami.

Podľa nášho názoru sú informácie uvedené v Správe predstavenstva v súlade s účtovnou závierkou.

Čisté aktíva spoločnosti vykázané v súvahe dosahujú viac ako polovicu jej splateného základného imania a my sme na základe toho presvedčení, že k 31. decembru 2009 sa spoločnosť nenachádza v takej finančnej situácii, ktorá by si podľa § 40 (1) Zákona o obchodných spoločnostiach (Dodatok) z roku 1983 vyžadovala zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

KPMG
Licencovaní účtovníci
Registrovaní audítori
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1

25. marec 2010

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Poznámka	2009 € 000	2008 € 000
Úrokové výnosy		482,380	423,070
Úrokové náklady		<u>(128,973)</u>	<u>(194,085)</u>
Čisté úrokové výnosy	3	353,407	228,985
Čisté úverové straty	27	(148,815)	(67,832)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4	697,055	646,927
Čisté výnosy z obchodovania	5	146,973	19,249
Ostatné prevádzkové výnosy	6	5,225	545
Prevádzkové výnosy		<u>1,053,845</u>	<u>827,874</u>
Osobné náklady	7	(176,630)	(113,516)
Ostatné náklady	8	(276,093)	(182,802)
Prijaté dividendy	9	<u>1,297</u>	<u>14,790</u>
Zisk pred zdanením		602,419	546,346
Daň z príjmu	11	(86,097)	(74,234)
Zisk za účtovné obdobie		<u><u>516,322</u></u>	<u><u>472,112</u></u>

Zisk za účtovné obdobie pochádza výlučne z takej podnikateľskej činnosti Spoločnosti, ktorú bude táto vykonávať aj v budúcom účtovnom období.

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 25. marca 2010 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC
VÝKAZ OSTATNÝCH KOMPLEXNÝCH VÝNOSOV

Za roky končiace sa 31. decembra 2009 a 31. decembrom 2008

		2009	2008
	Poznámka	€ 000	€ 000
Zisk za účtovné obdobie	30	<u>516,322</u>	<u>472,112</u>
Ostatné komplexné výnosy			
Rezervné fondy určené na predaj	30	(1,769)	3,300
Rezervné fondy na menovú konverziu	30	(9,318)	-
Platby zakladajúce sa na akciách	30	<u>1,239</u>	<u>4,372</u>
Ostatné komplexné výnosy za účtovné obdobie, po zdanení		(9,848)	7,672
Komplexné výnosy za účtovné obdobie celkom		<u><u>506,474</u></u>	<u><u>479,784</u></u>

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC

SÚVAHA

Za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Poznámka	2009 € 000	2008 € 000
Aktíva			
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	13	310,121	152,233
Obchodovateľné aktíva	14,15	83,574	21,872
Derivátové finančné nástroje	15,20	1,779,021	1,765,250
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	15	7,797,349	8,343,425
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	15	2,962,360	1,447,736
Investičné cenné papiere	15,16	896,692	473,655
Podiely na dcérskych spoločnostiach	17	1,649	5,227
Goodwill a nehmotný majetok	19	315,828	288,577
Hmotný dlhodobý majetok	18	26,520	6,625
Ostatný majetok	15	215,149	117,434
Daň z príjmu - splatná		1,546	-
Odložená daň	23	12,219	4,355
Časové rozlíšenie aktív		136,783	278,533
Aktíva celkom		14,538,811	12,904,922
Pasíva			
Vklady bánk	15	1,001,051	2,751,882
Vklady zákazníkov	15	6,898,393	4,456,507
Derivátové finančné nástroje	15,20	1,833,136	1,734,900
Emisie dlhových cenných papierov	15,21	7,212	13,364
Časové rozlíšenie pasív		83,272	67,383
Daň z príjmu - splatná		-	10,816
Ostatné pasíva	22	1,190,443	1,362,635
Pasíva celkom		11,013,507	10,397,487
Vlastné imanie			
Základné imanie	24,30	9,318	7,460
Emisné ážio	30	1,111,484	601,947
Kapitálový rezervný fond	30	279,538	279,538
Ostatné rezervné fondy	30	(894)	8,954
Zisky/straty z minulých období	30	2,125,858	1,609,536
Vlastné imanie celkom		3,525,304	2,507,435
Pasíva a vlastné imanie celkom		14,538,811	12,904,922
MIMOSÚVAHOVÉ POLOŽKY			
Prísľuby	26	12,530,799	10,307,407

Účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom dňa 25. marca 2010 a podpísaná v mene Predstavenstva zo strany:

Aidan Brady
Člen predstavenstva

Frank McCabe
Člen predstavenstva

Mary Lambkin
Člen predstavenstva

Cecilia Ronan
Tajomník

CITIBANK EUROPE PLC
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

Za rok končiaci sa 31. decembra 2009

		Základné Imanie € '000	Emisné Ážio € '000	Kapitálové Rez. fondy € '000	Ostatné Rez. fond € '000	Zisky minulých rokov € '000	Celkom € '000
Zostatok k 1. januáru 2009	Poznámka	7,460	601,947	279,538	8,954	1,609,536	2,507,435
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	30	-	-	-	-	516,322	516,322
Majetok určený na predaj	30	-	-	-	(1,769)	-	(1,769)
Rezervné fondy na menovú konverziu	30	-	-	-	(9,318)	-	(9,318)
Platby zakladajúce sa na akciách	30	-	-	-	1,239	-	1,239
Celkom komplexné výnosy za účtovné obdobie		-	-	-	(9,848)	516,322	506,474
Transakcie s vlastníkami vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Emisie kmeňových akcií v súvislosti so zlúčeniami, splnutiami a deleniami	12,30	1,858	509,537	-	-	-	511,395
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		1,858	509,537	-	-	-	511,395
Zostatok k 31. decembru 2009		<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>(894)</u>	<u>2,125,858</u>	<u>3,525,304</u>

Za rok končiaci sa 31. decembra 2008

		Základné Imanie € '000	Emisné Ážio € '000	Kapitálové Rez. fondy € '000	Ostatné Rez. fondy € '000	Zisky minulých rokov € '000	Celkom € '000
Zostatok k 1. januáru 2008		6,552	3,076	279,538	1,282	1,137,424	1,427,872
Komplexné výnosy za účtovné obdobie							
Zisk za účtovné obdobie	30	-	-	-	-	472,112	472,112
Majetok určený na predaj	30	-	-	-	3,300	-	3,300
Rezervné fondy na menovú konverziu	30	-	-	-	-	-	-
Platby zakladajúce sa na akciách	30	-	-	-	4,372	-	4,372
Celkom komplexné výnosy za účtovné obdobie		-	-	-	7,672	472,112	479,784
Transakcie s vlastníkami vykázané priamo vo vlastnom imaní							
Emisie kmeňových akcií súvisiace so zlúčeniami, splnutiami a deleniami	30	908	598,871	-	-	-	599,779
Celkové vklady vlastníkov a platby v prospech vlastníkov		908	598,871	-	-	-	599,779
Zostatok k 31. decembru 2008		<u>7,460</u>	<u>601,947</u>	<u>279,538</u>	<u>8,954</u>	<u>1,609,536</u>	<u>2,507,435</u>

CITIBANK EUROPE PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Poznámka	2009 € 000	2008 € 000
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		516,322	472,112
<i>Upravený o:</i>			
Prijaté dividendy		(1,297)	(14,790)
Daň z príjmu predpísaná		86,097	74,234
Odpisy hmotného majetku	8	8,488	2,361
Amortizácia nehmotného majetku	8	5,544	3,275
Čistá opravná položka pre úvery a pôžičky	27	148,815	67,832
Strata z predaja dcérskej spoločnosti	17	2,750	998
Strata z predaja hmotného majetku	18	5,339	18
Zmena stavu majetku určeného na obchodovanie		(61,702)	(21,872)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov aktívnych		1,224,446	703,365
Zmena stavu úverov a pôžičiek bankám		(3,216,603)	181,984
Zmena stavu úverov a pôžičiek zákazníkom		(54,306)	8,157
Zmena stavu časového rozlíšenia aktív		141,749	(164,488)
Zmena stavu ostatného majetku		799,797	49,783
Zmena stavu vkladov bánk		(2,288,434)	329,879
Zmena stavu zostatkov zákaznických účtov		(560,718)	(712,140)
Zmena stavu derivátových finančných nástrojov pasívnych		(1,113,785)	935,341
Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov		(84,508)	(51,170)
Zmena stavu časového rozlíšenia pasív		15,889	30,839
Zmena stavu ostatných záväzkov		(280,488)	(44,967)
Vplyv menovej konverzie a iných úprav		(8,877)	7,672
Daň z príjmu zaplatená		(98,459)	(63,419)
Čistá hotovosť z prevádzkovej činnosti/(použitá na prevádzkovú činnosť)		(4,813,941)	1,795,004
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Kúpa investičných cenných papierov		(9,841,651)	90,282
Predaj investičných cenných papierov		10,079,018	-
Kúpa hmotného majetku	18	(12,728)	(8,565)
Kúpa nehmotného majetku	19	(26,039)	(9,310)
Predaj nehmotného majetku	18	2	-
Dividendy prijaté od dcérskych spoločností	9	1,297	14,790
Predaj dcérskej spoločnosti	17	2,476	-
Hotovosť získaná prostredníctvom akvizícií	12	1,006,773	603,485
Čistá hotovosť z investičnej činnosti		1,209,148	690,682
Čisté (zníženie)/zvýšenie stavu hotovosti a jej ekvivalentov		(3,604,793)	2,485,686
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na začiatku roka	13	8,188,808	5,703,122
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na konci roka	13	4,584,015	8,188,808

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady

Účtovné zásady, ktoré uplatňovala Spoločnosť, sú nasledovné:

a) Vykazujúci subjekt

Citibank Europe Plc (ďalej len "Spoločnosť") je spoločnosťou s domicilom v Írsku. Sídlo Spoločnosti sa nachádza na adrese 1 North Wall Quay, Dublin 1. Spoločnosť sa zaoberá poskytovaním bankových služieb v celosvetovom meradle.

b) Základ prezentácie

Účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) a ich výkladom, ktorý prijala Európska únia.

Účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu pokračovania existencie spoločnosti tak, že sa jej jednotlivé položky oceňovali obstarávacími nákladmi, pričom v určitých prípadoch sa hodnota určitých finančných nástrojov preцениla na trhovú hodnotu v rozsahu požadovanom alebo povolenom podľa účtovných štandardov a v súlade s postupmi obsiahnutými v platných účtovných zásadách.

Jediná dcérska spoločnosť nebola zahrnutá do konsolidácie s účtovnou závierkou Spoločnosti, keďže sa táto nepokladá za významnú v súlade s Nariadením Európskeho spoločenstva (Úverové inštitúcie : Účtovné závierky) S.I. č. 294/1992, Nariadenie 7, časť 2, odsek 2(2).

Pri príprave tejto účtovnej závierky Spoločnosť prijala po prvý krát nasledujúce zmeny účtovných štandardov:

- Upravený IAS 1 'Prezentácia účtovnej závierky' v účinnosti pre obdobia začínajúce po 1. januári 2009. Táto zmena štandardu má vplyv na prezentáciu účtovnej závierky, keďže Spoločnosť vykazuje celkové komplexné výnosy v dvoch samostatných výkazoch (v skutočnosti prekladá výkaz ziskov a strát a výkaz zmien vlastného imania v dvoch samostatných výkazoch), pričom názvy výkazov prijala na základe zmenených požiadaviek
- Upravený IFRS 7 'Finančné nástroje' v účinnosti pre obdobia začínajúce 1. januára 2009 alebo neskôr. Upravený štandard vyžaduje, aby sa informácie o zisťovaní trhovej ceny vykazovali za využitia trojstupňovej hierarchie trhových cien, ktorá odráža významnosť vstupov použitých pri meraní trhových cien finančných nástrojov. Okrem toho došlo k zmene pri vykazovaní rizika likvidity – požaduje sa vykázanie analýzy splatnosti pre nederivátové a derivátové finančné záväzky.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude predbežne prijímať nasledujúce štandardy:

- Upravený IFRS 3 'Zlúčenia, splynutia a rozdelenia' je účinný od 1. januára 2010 a bude sa uplatňovať v budúcnosti. Preto nemá žiaden vplyv na výsledky hospodárenia za predchádzajúce účtovné obdobia.
- Upravený IAS 27 Konsolidovaná a nekonsolidovaná účtovná závierka (2008) vyžaduje, aby sa zmeny majetkových podielov na dcérskej spoločnosti, ku ktorým dôjde bez straty kontroly, vykazovali ako súčasť vlastného imania. Zmena IAS 27, ktorá bude povinná pre konsolidovanú účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2010, by nemala mať vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.
- IFRS 9 pod názvom Finančné nástroje uverejnený dňa 12. novembra 2009 ako súčasť fázy I komplexného projektu IASB pre nahradenie IAS 39, sa zaoberá klasifikáciou a oceňovaním finančného majetku. Požiadavky tohto štandardu predstavujú významný odklon od existujúcich požiadaviek zakotvených v IAS 39 v súvislosti s finančným majetkom. Uvedený štandard obsahuje dve hlavné kategórie oceňovania finančného majetku: amortizovaná obstarávacia cena a trhová cena. Finančný majetok sa oceňuje amortizovanou obstarávacou cenou v prípade, ak je tento v držbe v rámci obchodného modelu majúceho za cieľ držať majetok pre poberanie zmluvných peňažných tokov, pričom zmluvné podmienky pre daný majetok zakotvujú k určeným dňom platbu peňažných tokov predstavujúcich výlučne splatenie istiny a platbu úroku z nesplatennej istiny. Všetky ostatné finančné aktíva sa oceňujú trhovou cenou.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

b) Základ prezentácie (pokračovanie)

Tento štandard ruší existujúce kategórie podľa IAS 39 (investície v držbe do splatnosti, určené na predaj a úvery a pohľadávky). U investícií do majetkových cenných papierov, ktoré nie sú určené na obchodovanie, povoľuje štandard neodvolateľne sa rozhodnúť v momente počiatočného vykázania a samostatne pre každú akciu, že sa bude zmena trhovej hodnoty investície vykazovať medzi ostatnými komplexnými výnosmi. Žiadna čiastka vykázaná medzi ostatnými komplexnými výnosmi sa nebude neskôr preúčtovať medzi zisky alebo straty.

Avšak dividendy plynúce z týchto investícií sa vykazujú medzi ziskami a stratami a nie medzi inými komplexnými výnosmi, okrem prípadu, ak tieto jednoznačne predstavujú čiastkové vrátenie nákladov na investíciu. Investície do majetkových cenných papierov, u ktorých sa účtovná jednotka rozhodne, že nebude vykazovať zmeny trhovej hodnoty medzi inými komplexnými výnosmi, sa budú oceňovať pri trhovej hodnote, pričom zmena trhovej hodnoty bude tvoriť súčasť zisku alebo straty.

Tento štandard vyžaduje, aby deriváty vyplývajúce zo zmlúv s hostiteľom, ktorý je finančným aktívom v rámci štandardu, neboli vykazované samostatne. Namiesto toho sa bude hybridný finančný nástroj hodnotiť v jeho celosti a bude sa zisťovať, či sa má tento oceňovať pri amortizovanej obstarávacej cene alebo pri trhovej hodnote.

Tento štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2013 alebo po tomto dni. Skoršie uplatňovanie štandardu je povolené a Spoločnosť v súčasnosti hodnotí prípadné vplyvy tohto štandardu.

c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka bola vyhotovená v Euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. V niektorých tu uvedených prípadoch boli finančné informácie v eurách zaokrúhlené na najbližších tisíc alebo milión euro, podľa okolností.

d) Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady plynúce z finančných aktív a pasív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Pri použití tejto metódy sú poplatky a priame náklady súvisiace so vznikom úveru, jeho refinancovaním alebo reštrukturalizáciou a s úverovými príslubmi časovo rozlíšené a odpisujú sa podľa úrokov, ktoré plynú z úverov a pôžičiek počas trvania daného finančného nástroja.

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

- úroky plynúce z finančných aktív a pasív pri amortizovaných nákladoch vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery
- úroky z investičných cenných papierov, ktoré sú k dispozícii pre ich predaj
- úroky zo zostatkov v hotovosti

e) Poplatky a provízie

Tie výnosy a náklady súvisiace s poplatkami a províziami, ktoré sú doplnkom efektívnej úrokovej sadzby pri finančnom majetku alebo záväzkoch, sa započítavajú do výpočtu efektívnej úrokovej sadzby.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za spracovanie transakcií, za vedenie účtu, provízií z predaja, poplatkov za umiestnenie cenných papierov a poplatkov za služby syndikovania úverov, sa vykazujú podľa časovej súvislosti (na akruálnej báze) v momente, kedy je príslušná služba poskytnutá.

f) Výnosy z obchodovania

Čistý výnos z položiek vykázaných pri trhovej hodnoty prostredníctvom výkazu ziskov a strát zahŕňa všetky zisky a straty súvisiace s obchodovaním s majetkom a záväzkami a finančnými nástrojmi oceňovanými trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát, pričom tento zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny trhovej ceny spolu s príslušným úrokom, dividendami a kurzovými rozdielmi.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

g) Dividendy

Prijaté dividendy sa vykazujú v momente, kedy vzniká právo na ich príjem.

h) Finančný majetok a záväzky

Vykazovanie

Spoločnosť pôvodne vykazuje úvery, pôžičky a vklady v deň, kedy tieto vznikli. Všetok ostatný finančný majetok a záväzky sa pôvodne vykazujú v obchodný deň, teda deň, kedy sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou zmluvy týkajúcej sa finančného nástroja.

Obchodovateľné aktíva

Obchodnú knihu Spoločnosti tvoria všetky pozície k finančným nástrojom a komoditám, ktoré sú v držbe so zámerom ich obchodovania alebo za účelom krytia ostatných prvkov obchodnej knihy, pokiaľ tieto nepodliehajú žiadnym obmedzujúcim podmienkam ohľadne ich predajnosti alebo je možné ich kryť. Pozície, ktoré má Spoločnosť v držbe so zámerom ich obchodovania, sú tie pozície, ktoré sú zámerne určené na následný predaj v krátkom čase a/alebo so zámerom vytážiť zo súčasných alebo očakávaných krátkodobých cenových rozdielov medzi cenou kúpy a cenou predaja alebo z ostatných zmien ceny alebo úrokovej miery. Pojem 'pozície' zahŕňa vlastné pozície Spoločnosti ako aj pozície vyplývajúce z poskytovania služieb klientom a obchodovania na účet klientov.

Obchodný zámer sa zdokladuje na základe stratégií, zásad a postupov, ktoré prijala Spoločnosť pre riadenie pozícií alebo portfólia.

Úvery a pohľadávky a ostatný majetok

Úvery a pohľadávky a ostatný majetok sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a ktoré Spoločnosť nehodlá okamžite alebo v blízkej budúcnosti predať. Tvoria ich úvery a pôžičky bankám, úvery a pôžičky zákazníkom a ostatné aktíva.

Úvery a pôžičky sa pôvodne vykazujú v trhovej hodnote (ktorá sa rovná hotovosti poskytnutej pri vzniku úveru) a následne sa oceňujú v amortizovaných cenách za použitia metódy efektívnej úrokovej miery, po odpočítaní opravných položiek. V prípade, ak sú všetky riziká a práva k čiastkam, ktoré sa majú zinkasovať podľa úverových zmlúv, prevedené na inú osobu, v účtovnej závierke sa nevykazujú medzi aktívami alebo pasívami čiastky, ktoré sa majú prijať na základe úverovej zmluvy a takisto ani čiastky dlžné takejto inej osobe, pričom vo výkaze ziskov a strát sa vykáže iba rozdiel medzi prijatými a uhradenými úrokmi.

Položka „ostatný majetok“ zahŕňa pohľadávky súvisiace s nepredplatenými platbami a oceňuje sa v obstarávacích cenách.

Zmluvy o finančných derivátoch

Zmluvy o finančných derivátoch sa pôvodne vykazujú v trhovej cene v deň, kedy sa zmluva o finančnom deriváte uzatvorí, pričom následne sa preceňujú trhovou cenou. Trhové ceny sa zakladajú na trhovách cenách kótovaných na aktívnych trhoch, ako aj za použitia oceňovacích metód, vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií, podľa okolností. Všetky finančné deriváty sa vykazujú medzi aktívami v prípade, ak je ich trhovú hodnotu kladnú, alebo medzi pasívami, pokiaľ je ich trhovú hodnotu negatívnu. Zmeny trhovej hodnoty derivátov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát pri položkách vykázanych pri trhovej cene prostredníctvom zisku a straty.

Deriváty môžu byť vnorené v inom zmluvnom dojednaní ("hostiteľská zmluva"). Spoločnosť vykazuje vnorené deriváty samostatne od hostiteľskej zmluvy v prípade, ak hostiteľská zmluva samotná nie je vykazovaná v trhovej cene prostredníctvom výkazu ziskov a strát a vlastnosti vnoreného derivátu nie sú jednoznačne a blízko spojené s hostiteľskou zmluvou. Samostatné vnorené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a sú prezentované v súvahe spoločne s hostiteľskou zmluvou. V roku 2009 Spoločnosť nevlastnila žiadne vnorené deriváty (v roku 2008 bola ich hodnota 0 €).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

h) Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sa vykazujú na základe obchodného dňa a sú zaradené medzi majetok určené na predaj.

Investičné cenné papiere určené na predaj sú tie cenné papiere, ktoré majú zostať v držbe na dobu neurčitú, avšak je možné ich predat' v prípade potreby likvidity alebo zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov alebo cien na trhu cenných papierov. Investičné cenné papiere určené na predaj sa pôvodne vykazujú v trhovej cene, vrátane nákladov priamo súvisiacich s ich obstaraním, a následne sa oceňujú v trhovej hodnote, pričom zmeny trhovej hodnoty sa vykazujú ako samostatná položka vlastného imania, s výnimkou opravnej položky, ktorá sa vyказuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Konverzia ziskov a strát z cenných papierov v cudzej mene sa uskutočňuje priamo vo výkaze ziskov a strát. V momente, kedy sa investičné cenné papiere určené na predaj predajú alebo sa ich hodnota zníži, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli v minulosti vykázané ako položka vlastného imania, sa prevedú do výkazu ziskov a strát ako výnosy z investícií.

Keď Spoločnosť predáva finančný majetok a zároveň uzatvára zmluvu o spätnej kúpe daného majetku (alebo podobného majetku) za pevnú cenu v určitý deň v budúcnosti, účtuje sa táto dohoda ako vklad, pričom daná majetková položka je aj naďalej vykazovaná v účtovnej závierke Spoločnosti.

Finančné záväzky

Vklady bánk, zákaznícke účty, časové rozlíšenie pasív, emisie dlhových cenných papierov a ostatné záväzky sa oceňujú v amortizovanej obstarávacej cene. Ostatné záväzky obsahujú predovšetkým čiastky splatné v prospech iných spoločností v rámci skupiny a tretích osôb.

i) Zníženie hodnoty finančného majetku

V každý deň, ku ktorému sa vyhotovuje súvaha, Spoločnosť hodnotí, či existujú objektívne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty určitého finančného aktíva alebo portfólia finančných aktív. Finančný majetok alebo portfólio finančného majetku sa znehodnocuje a opravná položka sa tvorí výlučne vtedy, ak existujú objektívne dôkazy o znehodnotení v dôsledku jednej alebo viacerých stratových udalostí, ktoré sa udiali po pôvodnom vykázaní majetkovej položky a pred dňom súvahy (ďalej len "stratová udalosť"), pričom daná stratová udalosť (alebo udalosti) mala dopad na odhadované budúce peňažné toky, ktoré majú plynúť z finančného aktíva alebo z daného portfólia a ktoré je možné dôveryhodne odhadnúť. Objektívne dôkazy o tom, že určitá položka finančného majetku alebo portfólia, ktoré tvorí finančný majetok, boli znehodnotené, zahŕňajú pozorovateľné údaje, o ktorých sa Spoločnosť dozvie a ktoré sa týkajú nasledujúcich stratových udalostí:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad neplatenie alebo omeškanie s platením úrokov alebo istiny;
- je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo iná forma finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu, na ktorom sa obchodovalo s daným finančným aktívom, z dôvodu finančných problémov; alebo
- pozorovateľné údaje naznačujúce, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia finančných aktív odo dňa pôvodného vykázanania týchto aktív, aj keď pokles ešte stále nie je možné pripísať jednotlivým finančným aktívam tvoriacim portfólio, vrátane
 - negatívnych zmien platobného štatútu dlžníka v portfóliu; a
 - národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré korelujú s omeškanými platbami z aktív v portfóliu

Spoločnosť najprv zisťuje, či existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty samostatne pre ten finančný majetok, ktorý je samostatne významný, ako aj samostatne a spoločne pre ten finančný majetok, ktorý nie je samostatne významný. Ak Spoločnosť zistí, že neexistujú žiadne objektívne dôkazy o znížení hodnoty pre samostatne hodnotený finančný majetok (bez ohľadu na to, či je významný alebo nie), zahrnie majetok do skupiny finančných aktív s podobnými vlastnosťami úverového rizika, pričom celú kategóriu hodnotí ďalej spoločne. Aktíva, u ktorých sa hodnota hodnotila samostatne a u ktorých bola vykázaná strata hodnoty (alebo pokračujúca strata hodnoty), sa nezahŕňajú do spoločného hodnotenia, či došlo k zníženiu ich hodnoty alebo nie.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

i) Zníženie hodnoty finančného majetku (pokračovanie)

Zníženie hodnoty investícií určených na predaj sa vykazuje tak, že kumulatívna strata, ktorá bola zistená, sa preniesie priamo do výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata, ktorá sa odstráni z vlastného imania a vykáže vo výkaze ziskov a strát, predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou (po odpočítaní splatenia istiny a odpisov) a súčasnou trhovou cenou (po odpočítaní zníženia hodnoty, ktoré už bolo v minulosti vykázané vo výkaze ziskov a strát). Zmeny opravnej položky, ktoré súvisia s valutou, predstavujú súčasť úrokových výnosov.

V prípade, ak neskôr dôjde k zvýšeniu trhovej hodnoty dlhového cenného papiera, ktorého hodnoty bola znížená, a toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po tom, ako bolo zníženie hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát, bude strata z precenenia stornovaná a príslušná čiastka vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Avšak každé ďalšie zvýšenie trhovej ceny majetkového cenného papiera, ktorého hodnoty bola znížená, sa bude vykazovať priamo vo vlastnom imaní.

Pri úveroch a pôžičkách sa zníženie hodnoty určuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane zabezpečenia), na ktorý sa uplatní efektívna úroková sadzba daného aktíva. Strata sa účtuje za použitia opravnej položky alebo sa započíta s hodnotou úveru a čiastka vo výške straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Po tom, ako sa hodnota aktíva v účtovníctve znížila, vykazujú sa úrokové výnosy tak, že sa použije pôvodná efektívna úroková sadzba, ktorá sa používa na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre účely výpočtu zníženia hodnoty, pričom táto sa použije na upravenú účtovnú hodnotu.

V situácii, kedy nie je možné inkasovať splátky úveru, tento sa odpisuje so súvzťažným zápisom s opravnou položkou, ktorá bola v minulosti vytvorená. Takéto úvery sa odpisujú po tom, ako boli ukončené všetky potrebné kroky na ich inkaso a ako bola kvantifikovaná výška straty. Čiastky, ktoré sa neskôr získajú z odpísaného úveru, sa započítajú s čistými úverovými stratami vo výkaze ziskov a strát.

V prípade, ak sa neskôr objem strát z úverov zníži a toto zvýšenie hodnoty je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá sa udiala po tom, ako bola vytvorená opravná položka, v minulosti vykázaná opravná položka sa zruší. Hodnota, o ktorú sa opravná položka zníži, sa započíta s čistými úverovými stratami vo výkaze ziskov a strát.

V prípade, ak takéto dôkazy existujú pre majetok vykázaný ako majetok určený na predaj, bude kumulatívna čistá strata, ktorá bola v minulosti vykázaná priamo vo vlastnom imaní, odstránená z vlastného imania a vykázaná vo výkaze ziskov a strát. V prípade dlhových cenných papierov, ktoré sú určené na predaj, sa analýza zníženia hodnoty zakladá na rovnakých kritériách ako pre aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou.

j) Storno finančných aktív a pasív

Finančné aktíva sú predmetom storna (vyraďujú sa z evidencie) v prípade, ak právo na získanie peňažných tokov z daných aktív zaniklo alebo ak Spoločnosť prevedie všetky riziká a práva vyplývajúce z ich vlastníctva na inú osobu. Finančné pasíva sú predmetom storna (vyraďujú sa z evidencie) v prípade ich zániku, to znamená v prípade, ak je záväzok splnený, zrušený alebo inak zanikne.

k) Hmotný dlhodobý majetok

Hmotný dlhodobý majetok sa vykazuje v obstarávacej cene mínus oprávky a prípadná opravná položka (viď nižšie). Odpisy slúžia na to, aby sa náklady (mínus odhadovaná zostatková hodnota každého aktíva) odpočítali priamou metódou počas doby odhadovanej životnosti. Doba odhadovanej životnosti vozidiel, nábytku a zariadení sa pohybuje v intervale od 1 do 7 rokov.

Neskoršie vynaložené náklady sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatná majetková položka, avšak iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické prínosy spojené s danou majetkovou položkou, budú plynúť v prospech Spoločnosti, a náklady na danú položku je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom boli vynaložené.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

l) Goodwill a nehmotný majetok (pokračovanie)

(i) Goodwill

Nadobudnutý goodwill predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a podielom Spoločnosti na zostatkovej trhovej cene identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov nadobudnutého podniku v deň jeho nadobudnutia. Straty a zisky z predaja podniku zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu spojeného s predaným podnikom. Goodwill sa oceňuje obstarávacou cenou mínus prípadná akumulovaná opravná položka. Hodnota goodwillu s neobmedzenou životnosťou sa musí každý rok preveriť.

(ii) Ostatný nehmotný majetok

Náklady na interne vyvinutý softvér sa vykazujú ako majetková položka v momente, kedy je Spoločnosť schopná preukázať svoj zámer a schopnosť ukončiť vývoj a používať softvér spôsobom, ktorý bude vytvárať budúci ekonomický prínos, a kedy je možné spoľahlivo odmerať náklady na vývoj softvéru. Kapitalizované náklady na vývoj softvéru zahŕňajú všetky priamo pripisateľné interné a externé náklady, ktoré sa amortizujú počas doby životnosti.

Amortizácia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za použitia metód, ktoré najlepšie odrážajú ekonomické prínosy počas predpokladanej životnosti majetku. Predpokladaná životnosť softvéru je tri až päť rokov. Metódy amortizácie, doba životnosti a zostatkové hodnoty sa preverujú každý účtovný rok a podľa potreby sa upravujú.

m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku dátumu každej účtovnej závierky Spoločnosť preveruje, či existujú náznaky toho, že jej goodwill ako aj nehmotný alebo hmotný majetok utrpel zníženie hodnoty. Testy hodnoty goodwillu sa robia každý rok alebo častejšie, pokiaľ existujú udalosti alebo zmeny okolností naznačujúce, že mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Goodwill sa rozvrhne na jednotky generujúce hotovosť za účelom previerky, či nedošlo k zníženiu jeho hodnoty. Zníženie hodnoty goodwill nie je možné stornovať. V prípade zníženia hodnoty sa strata zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát.

n) Dane z príjmu

Daň z príjmov, ktorá sa platí podľa dosiahnutého zisku, sa vykazuje ako náklad v súlade s daňovými zákonmi platnými v každej jurisdikcii v období, v ktorom je zisk vytvorený. Daňové vplyvy strát, ktoré je možné preniesť do budúcich období, sa vykazujú ako odložená daňová pohľadávka, ak je pravdepodobné, že budú vytvorené budúce zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné tieto straty odpočítať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdieloch medzi daňovým základom aktív a pasív a ich účtovnými hodnotami vykázanými v účtovnej závierke. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budú existovať vhodné zisky, pri ktorých bude možné príslušný rozdiel použiť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa počítajú za použitia daňových sadzieb, ktoré majú platiť v období, kedy sa bude pohľadávka realizovať alebo kedy sa má záväzok vyrovať, na základe daňových sadzieb, ktoré sú platné v deň účtovnej závierky.

Odložené daňové pohľadávky sú predmetom previerky ku dňu účtovnej závierky, pričom ich výška sa zníži v rozsahu, v akom nie je viac pravdepodobné, že budú realizované príslušné daňové výhody. Splatné a odložené dane sa vykazujú ako daňové výnosy alebo náklady vo výkaze ziskov a strát.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

o) Cudzia mena

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú do funkčnej meny pri výmennom kurze platnom v deň danej transakcie. Peňažné aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu ku dňu vykazovania sa prevádzajú na funkčnú menu pri výmennom kurze platnom v takýto deň. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z peňažných položiek spočívajú v rozdieli medzi amortizovanou obstarávacou cenou vo funkčnej mene na začiatku obdobia (po jej úprave o efektívny úrok a platby v priebehu obdobia) a amortizovanou obstarávacou cenou v zahraničnej mene prevedenou pri výmennom kurze platnom na konci obdobia. Nepeňažné aktíva a pasíva znejúce sa cudziu menu, ktoré sa oceňujú v trhovej hodnote, sa prevádzajú do funkčnej meny pri výmennom kurze platnom v deň, kedy sa určuje ich trhovacia cena. Kurzové rozdiely vyplývajúce z tejto konverzie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

p) Požitky zamestnancov

Príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia

Spoločnosť prevádzkuje príspevkový fond dôchodkového zabezpečenia. Ročné príspevky spoločnosti do tohto fondu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, s ktorým tieto súvisia. Majetok patriaci dôchodkovému fondu sa nachádza na samostatnom účte, ktorý spravuje dôchodcovská správčovská spoločnosť.

Krátkodobé požitky

Krátkodobé záväzky za zamestnanecké požitky sa oceňujú na nediskontovanej báze a vykazujú sa v momente, kedy sa príslušná služba poskytuje. Vytvára sa rezerva na čiastku, ktorá sa má vyplatiť podľa krátkodobých hotovostných bonusových schém v prípade, ak má Spoločnosť súčasný zákonný alebo zmluvný záväzok na platbu takejto čiastky pri ukončení pracovného pomeru zamestnanca, za predpokladu, že takýto záväzok je možné hodnoverne merať.

Požitky pri ukončení pracovného pomeru

Požitky pri ukončení pracovného pomeru sa vykazujú ako náklad v momente, kedy sa Spoločnosť preukázateľne zaviazala (bez realistickej možnosti zrušiť tento záväzok) a preberie formálny podrobný záväzok ukončiť pracovný pomer pred riadnym dňom odchodu do dôchodku alebo sa zaviazala poskytnúť požitky pri ukončení pracovného pomeru v dôsledku ponuky smerujúcej k podpore dobrovoľného odchodu zo Spoločnosti. Požitky pri dobrovoľnom ukončení pracovného pomeru sa vykazujú v prípade, ak Spoločnosť podala ponuku na dobrovoľné ukončenie pracovného pomeru zo strany zamestnanca, je pravdepodobné, že ponuka bude prijatá a počet akceptácií ponuky je možné spoľahlivo odhadnúť.

q) Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť je účastníkom viacerých motivačných plánov v rámci Citigroup Inc. (ďalej len "Citigroup"), na základe ktorých Citigroup udeľuje akcie zamestnancom Spoločnosti. V súlade so samostatnou zmluvou pod názvom Stock Plans Affiliate Participation Agreement (ďalej len "SPAPA") Spoločnosť uhrádza v hotovosti skupine Citigroup čiastky vo výške trhovej hodnoty akcií pridelených zamestnancom Spoločnosti na základe týchto motivačných plánov.

Dňa 1. januára 2008 spoločnosť prijala štandard IFRIC 11 pod názvom "IFRS 2 Transakcie s akciami skupiny a vlastnými akciami", ktorého dôsledkom bolo to, že Spoločnosť prešla na účtovanie svojich motivačných plánov s majetkovým vyrovnaním, pri ktorom sa samostatne účtujú záväzky spoločnosti na úhradu platieb v prospech Citigroup Inc. V minulosti Spoločnosť uplatňovala účtovanie s peňažným vyrovnaním na vykazovanie motivačných plánov založených na akciách a súvisiacich záväzkov voči Citigroup Inc. Spoločnosť teraz vykazuje trhovú hodnotu pridelených akcií v deň ich pridelenia ako osobné náklady počas obdobia platnosti príslušných opcií so súvzťažným zápisom do vlastného imania ako vklad do základného imania zo strany Citigroup Inc. Všetky čiastky splatné v prospech Citigroup Inc a súvisiace záväzky podľa SPAPA sa vykazujú ako položky vlastného imania počas obdobia platnosti príslušných opcií. Následné zmeny trhovej ceny všetkých opcií, ktoré neboli ešte uplatnené a SPAPA sa každoročne prehodnocujú a vykazujú sa ako položky vlastného imania počas obdobia platnosti opcií. V minulosti boli tieto čiastky vykazované vo výkaze ziskov a strát počas obdobia platnosti opcií (viď Poznámku 25 ohľadne dopadu zmeny účtovania).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

r) Účtovanie o vládnych dotáciách

Dotácie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, pričom sa nimi kompenzujú náklady, na ktoré boli pridelené. V prípade, ak sa majú dotácie vrátiť (pokiaľ spoločnosť prestane plniť stanovené podmienky po stanovenú dobu), sú príslušné čiastky zaúčtované do výkazu ziskov a strát na pomernej báze počas daného obdobia.

s) Účtovanie zlúčení, splynutí a rozdelení spoločností

Goodwill predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a podielom Spoločnosti na vykázanej hodnote (zvyčajne trhovej cene) identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov nadobudnutého podniku.

t) Finančné prostriedky v hotovosti a ich ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňa kategória finančných prostriedkov v hotovosti a ich ekvivalentov zostatky s pôvodnou splatnosťou menej ako tri mesiace, vrátane: hotovosti a zostatkov u centrálnych bánk, ktorých použitie nie je obmedzené, pokladničné a iné poukážky, úvery a pôžičky poskytnuté bankám, úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom a krátkodobé obchodovateľné aktíva. V súvahe sú tieto vykázané v amortizovanej obstarávacej cene.

u) Rezervy

Rezervy sa vykazujú v prípade, ak je pravdepodobné, že sa budú musieť vynaložiť ekonomické zdroje, aby sa urovnali súčasné právne alebo zmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, za podmienky, že výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

v) Zahraničné prevádzky

Majetok a pasíva zahraničných prevádzok sa prevádzajú na euro za použitia výmenného kurzu platného v deň vykazovania. Výnosy a náklady zahraničných prevádzok sa prevádzajú na euro za použitia výmenného kurzu platného v deň transakcie.

w) Operatívny lízing

Nájomné splatné na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa účtuje do výkazu ziskov a strát priamou metódou počas doby prenájmu medzi "Ostatné náklady".

x) Dcérske spoločnosti

Podiely na dcérskych spoločnostiach, vrátane nekótovaných cenných papierov, sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane prípadnej opravnej položky.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. Použitie predpokladov a odhadov

Hospodárske výsledky Spoločnosti sú citlivé na zmenu účtovných zásad, ako aj predpokladov a odhadov, ktoré sa robia pri príprave účtovnej závierky. Účtovné zásady, ktoré sme použili pri príprave účtovnej závierky, sú podrobne opísané vyššie.

Pri príprave účtovnej závierky je predstavenstvo podľa írskeho zákona o obchodných spoločnostiach zodpovedné za výber vhodných účtovných zásad a za úsudky a odhady, ktoré musia byť primerané a opatrné. Účtovné zásady, ktoré sa považujú za kritické pre hospodárske výsledky a finančnú situáciu Spoločnosti podľa IFRS (z pohľadu významnosti položky, na ktorú sa príslušná zásada aplikuje), prípadne ktoré v sebe obsahujú vysoký stupeň neistoty, sú nasledovné:

Zníženie hodnoty úverov

Účtovné zásady Spoločnosti týkajúce sa strát v súvislosti so znížením hodnoty úverov a pôžičiek sú opísané v Poznámke 1(g). Pri rozhodovaní sa o tom, či by malo byť zníženie hodnoty vykázané vo výkaze ziskov alebo strát, robí Spoločnosť úsudky o tom, či existujú pozorovateľné údaje naznačujúce, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z jednotlivých významných úverov alebo z portfólia úverov. Pri predpokladaní budúcich peňažných tokov vedenie používa odhady na základe skúseností s minulými stratami vyplývajúcimi z majetku s rizikovým profilom a objektívne dôkazy o znížení hodnoty majetku podobného tomu, ktorý je v portfóliu.

Preverovanie hodnoty goodwillu

Vedenie použilo odhady pre určenie, či došlo k zníženiu hodnoty goodwillu vykázaného ako súčasť konverzie českej pobočky dňa 1. januára 2008. Na určenie, či sa hodnota goodwillu znížila alebo nie, sa uskutočnil výpočet využívania goodwillu. Finančné projekcie založené na makroekonomických ukazovateľoch a budúcich obchodných stratégiách boli extrapolované na obdobie 15 rokov, s rastom EBIT o 3% za ostatných 10 rokov predovšetkým na základe konsenzuálnej predpovede HDP. Tieto prognózy boli následne diskontované za použitia prémie platnej pre nemecké vládne dlhopisy (vrátane úpravy o rizikovú prémie, predajnosť a riziko krajiny), v súlade s účtovnými štandardmi. Diskontná sadzba použitá vo výpočte dosahovala 11.79%.

Oceňovanie nehmotného majetku

Od vedenia sa môže vyžadovať, aby použilo odhady pri stanovení ceny určitých významných nehmotných aktív, pričom pri tomto procese jej môžu pomôcť externí odborní poradcovia.

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady Spoločnosti použité pre oceňovanie finančných nástrojov sú obsiahnuté v Poznámke 1(f). Trhová hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa určuje za použitia oceňovacích metód. Pokiaľ je to praktické, tieto modely využívajú iba pozorovateľné údaje, pričom pokiaľ to nie je možné, môže sa od vedenia žiadať, aby robilo odhady. Poznámka 15 bližšie opisuje oceňovanie finančných nástrojov.

Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých motivačných plánov Citigroup, ktoré spočívajú v pridelovaní akcií. Opcie udelené v rámci programu Citigroup's Stock Option Program sa oceňujú za použitia opčného cenového modelu, berúc do úvahy podmienky programu. Analýza správania v minulosti, dividendová história spoločnosti Citigroup a historická volatilita akcií predstavujú vstupy do oceňovacieho modelu. Ďalšie podrobnosti sa nachádzajú v poznámke 25 pod názvom "Motivačné plány založené na akciách".

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, z ktorých bude možné dočasné rozdiely odpočítať. Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky sa zakladá za rozhodnutí vedenia ohľadne pravdepodobnosti dostatočných budúcich zdaniteľných ziskov, použitia existujúcich zdaniteľných dočasných rozdielov a plánovacích stratégiách.

Výška vykazovanej odloženej daňovej pohľadávky sa zakladá na dostupných dôkazoch ohľadne situácie ku dňu súvahy a vyžaduje si, aby vedenie urobilo významné odhady, predovšetkým odhady založené na predpokladoch budúceho rastu, úverových stratách a načasovania všeobecného ekonomického oživenia. Názor vedenia sa opiera o vplyv negatívnych a pozitívnych dôkazov, vrátane historických finančných výsledkov a prognóz budúcich zdaniteľných príjmov, od ktorých predovšetkým závisí vykávanie odloženej daňovej pohľadávky. Poznámka 23 obsahuje dodatočné podrobné údaje o odloženej dani.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

3. Čisté úrokové výnosy

	2009 € 000	2008 € 000
Úroky a podobné výnosy		
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	132,277	268,045
Úvery a pôžičky zákazníkom	255,049	128,376
Investičné cenné papiere - určené na predaj	78,564	16,683
Ostatné úrokové výnosy	16,490	9,966
	<u>482,380</u>	<u>423,070</u>
Úrokové náklady a podobné výdaje		
Vklady bánk	22,170	66,434
Zákaznícke účty	104,611	126,819
Ostatné úrokové náklady	2,192	832
	<u>128,973</u>	<u>194,085</u>
Čisté úrokové výnosy	<u><u>353,407</u></u>	<u><u>228,985</u></u>

4. Výnosy z poplatkov a provízií

	2009		
	€ 000	€ 000	€ 000
	Spotrebiteľské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	49,705	677,628	727,333
Náklady na poplatky a provízie	(11,746)	(18,532)	(30,278)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>37,959</u>	<u>659,096</u>	<u>697,055</u>
	2008		
	€ 000	€ 000	€ 000
	Spotrebiteľské	Inštitucionálne	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	9,553	642,973	652,526
Náklady na poplatky a provízie	(4,223)	(1,376)	(5,599)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>5,330</u>	<u>641,597</u>	<u>646,927</u>

5. Čisté výnosy z obchodovania

	2009 € 000	2008 € 000
Obchodovateľné cenné papiere	47,207	3,475
Obchodovateľné deriváty	99,766	15,774
	<u>146,973</u>	<u>19,249</u>

6. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy tvoria predovšetkým medzipodnikové výnosy, dividendy z majetkových cenných papierov a iné rôzne výnosy (hodnota za rok 2009 5,225,000 €, hodnota za rok 2008 545,000 €).

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

7. Osobné náklady

Priemerný počet osôb zamestnaných Spoločnosťou počas účtovného obdobia dosiahol 3,746 (v roku 2008 to bolo 1,795 osôb).

	2009	2008
	€ 000	€ 000
Mzdy	146,207	96,602
Platby zakladajúce sa na akciách	3,840	2,910
Dôchodkové náklady	3,878	3,429
Náklady na sociálne zabezpečenie	22,705	10,575
	<u>176,630</u>	<u>113,516</u>

Spoločnosť sa zúčastňuje viacerých dôchodkových programov s určenými príspevkami. V priebehu účtovného obdobia tvorili príspevky do týchto programov 3,878,000 € (v roku 2008 to bolo 3,429,000 €). Majetok dôchodkového fondu je oddelený od majetku Spoločnosti a je spravovaný nezávislým externým správcem. Na konci roka boli do dôchodkového fondu splatné príspevky vo výške 0 € (na konci roka 2008 to bolo 0 €).

8. Ostatné náklady

Zisk pred zdanením bol vypočítaný tak, že sa od výnosom odpočítali nasledujúce položky:

	2009	2008
	€ 000	€ 000
Výskum a vývoj	6,000	2,340
Odpisy	8,488	2,361
Amortizácia	5,544	3,275
Odmena audítora		
- služby auditu	703	391
- služby súvisiace s auditom	179	127
- služby iné ako audit	25	76
Ostatné administratívne náklady	255,154	174,232
	<u>276,093</u>	<u>182,802</u>

9. Dividendové výnosy

V priebehu roka 2009 Spoločnosť obdržala dividendy od svojej poľskej dcérskej spoločnosti Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. Zo.o vo výške 1,296,647 € (na rok 2008 to bolo 14,789,997 €).

10. Odmeny členov predstavenstva

	2009	2008
	€ 000	€ 000
Priemerné odmeny		
- poplatky	150	150
- ostatné odmeny, vrátane dôchodkových príspevkov	3,733	3,551
	<u>3,883</u>	<u>3,701</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

11. Daň z príjmu z bežnej činnosti

(a) Analýza daňového predpisu za účtovné obdobie

	2009 € 000	2008 € 000
Splatná daň:		
Daň z príjmu právnických osôb za účtovné obdobie	(100,676)	(73,833)
Úprava dane z príjmu právnických osôb za predchádzajúce roky	4,637	-
Splatná daň celkom	<u>(96,039)</u>	<u>(73,833)</u>
Odložená daň:		
Vznik a storno dočasných rozdielov	-	(401)
Odložená daň za bežný rok	9,942	-
Odložená daň celkom (poznámka 23)	<u>9,942</u>	<u>(401)</u>
Daň z príjmu celkom	<u><u>(86,097)</u></u>	<u><u>(74,234)</u></u>

(b) Porovnanie skutočnej daňovej sadzby:

	2009 € 000	2008 € 000
Zisk pred zdanením	602,419	531,556
Daň z príjmu pri írskej dani z príjmu právnických osôb 12.5%	(75,302)	(66,445)
Vplyv:		
Dane z príjmu uhradené v cudzích krajinách	(38,487)	(9,995)
Kapitálové rezervy a iné rozdiely	1,646	176
Neodpočítateľné náklady	(3,625)	(375)
Odpočítanie dvojitého zdanenia	11,405	4,972
Odpočítanie dvojitého zdanenia – úprava straty	3,385	-
Odpočítanie strát z minulých rokov	91	91
Ostatné	54	(144)
Daň z príjmu z dividend	157	(2,113)
Daň z príjmu	<u><u>(100,676)</u></u>	<u><u>(73,833)</u></u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

12. Zlúčenia, splynutia, delenia

Dňa 1. januára 2009 Spoločnosť otvorila pobočky v Maďarsku, na Slovensku a v Rumunsku za celkovú kúpnu cenu vo výške 511 miliónov €, prostredníctvom nadobudnutia existujúcich prevádzok od iných subjektov v rámci skupiny Citigroup. Ku dňu transakcie malo vedenie za to, že účtovná hodnota týchto subjektov predstavovala správny odhad ich trhovej ceny, po zohľadnení situácie na trhu v danom čase. Akvizícia bola splatená v plnej výške prostredníctvom emisie 1,857,823 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu. Pobočky poskytujú produkty a služby pre korporátnych klientov a spotrebiteľské bankovníctvo.

Nadobudnutý čistý majetok troch pobočiek zahŕňal nasledovné:	Maďarsko € '000	Slovensko € '000	Rumunsko € '000	CELKOM € '000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	41,027	713,634	252,112	1,006,773
Úvery a pôžičky zákazníkom	701,440	475,263	432,431	1,609,134
Dlhové cenné papiere	559,501	101,468	1,046	662,015
Derivátové finančné nástroje - aktíva	944,657	75,100	218,460	1,238,217
Ostatné majetkové položky	757,717	37,344	134,901	929,961
Odložená daň	2,040	1,257	879	4,176
Vklady bánk	(193,506)	(304,613)	(39,484)	(537,603)
Zákaznícke účty	(1,507,057)	(857,263)	(638,285)	(3,002,605)
Derivátové finančné nástroje - pasíva	(921,290)	(56,265)	(234,466)	(1,212,021)
Ostatné záväzkové položky	(102,524)	(73,746)	(10,383)	(186,652)
Aktíva netto	282,005	112,179	117,211	511,395
Zvýšenie základného imania a rezervných fondov:				
Základné imanie				1,858
Emisné ážio				509,537
				<u>511,395</u>

Nasledujúca tabuľka uvádza výnosy a zisky týchto troch pobočiek za rok 2009.

Zisk po zdanení / (strata) podľa pobočiek za rok 2009	Maďarsko € '000	Slovensko € '000	Rumunsko € '000	CELKOM € '000
Výnosy	248,041	26,505	88,066	362,612
Zisk po zdanení / (strata)	63,647	(2,995)	12,792	73,444

13. Hotovosť a ekvivalenty hotovosti

Pre účely výkazu peňažných tokov obsahuje položka „hotovosť a ekvivalenty hotovosti“ nasledujúce zostatky, ktoré sú splatné do troch mesiacov:

	2009 € 000	2008 € 000
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	310,121	152,233
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4,273,894	8,036,575
	<u>4,584,015</u>	<u>8,188,808</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

14. Obchodovateľné aktíva

	2009 € 000	2008 € 000
Vládne dlhopisy	<u>83,574</u>	<u>21,872</u>

15. Finančný majetok a záväzky

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu finančných nástrojov vykázaných v trhovej cene prostredníctvom hierarchie trhovej ceny:

31. december 2009	Trhová hodnota			Celkom € '000s
	Úroveň 1 € '000s	Úroveň 2 € '000s	Úroveň 3 € '000s	
Finančný majetok				
Derivátové finančné nástroje	-	1,779,021	-	1,779,021
Ostatný finančný majetok určený na obchodovanie	50,876	32,698	-	83,574
Finančné investície určené na predaj	568,967	327,725	-	896,692
Finančný majetok celkom	<u>619,843</u>	<u>2,139,444</u>	<u>-</u>	<u>2,759,287</u>

31. december 2009	Trhová hodnota			Celkom € '000s
	Úroveň 1 € '000s	Úroveň 2 € '000s	Úroveň 3 € '000s	
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	-	1,833,136	-	1,833,136
Finančné záväzky celkom	<u>-</u>	<u>1,833,136</u>	<u>-</u>	<u>1,833,136</u>

Hierarchia trhovej hodnoty je určená nasledovne:

- Úroveň 1: Kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre rovnaký finančný nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie metódy založené na pozorovateľných vstupoch, či už priamych (t.j. ceny) alebo nepriamych (t.j. odvodených z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú za použitia: kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch pre podobné nástroje; cien kótovaných pre rovnaké alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa pokladajú za menej než aktívne; alebo ostatných oceňovacích metódach, pri ktorých sa všetky významné vstupy dajú priamo alebo nepriamo odpozorovať z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie metódy využívajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie metódy obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajov a nepozorovateľné vstupy majú významný dopad na hodnotu nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sa oceňujú na základe kótovaných cien podobných nástrojov, pričom rozdiely medzi jednotlivými nástrojmi sa musia vykázat' na základe významných nepozorovateľných úprav alebo predpokladov.

Medzi úrovňami 1 a 2 nedošlo k žiadnym presunom počas roka končiacého sa 31. decembra 2009.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

Nasleduje porovnanie (podľa jednotlivých druhov majetku) účtovnej hodnoty a trhovej ceny tých finančných nástrojov Banky, ktoré nie sú v účtovnej závierke vykázané v trhovej cene. Táto tabuľka neuvádza trhové ceny nefinančných aktív a nefinančných pasív.

	Pozn.	31. december 2009		31. december 2008	
		Účtovná hodnota	Celkom	Účtovná hodnota	Celkom
		€ '000s	Trhová hodnota € '000s	€ '000s	Trhová hodnota € '000s
Finančný majetok					
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách					
	13	310,121	310,121	152,233	152,233
Pohľadávky voči bankám					
Úvery a pôžičky - medzipodnikové					
		6,951,832	6,951,832	7,908,517	7,908,517
Úvery a pôžičky – 3. osoby					
	27	845,517	844,966	434,908	434,908
		7,797,349	7,796,798	8,343,425	8,343,425
Úvery a pôžičky zákazníkom					
Kreditné a dobíjacie karty					
	27	348,471	325,109	-	-
Obchodné úvery					
	27	2,297,386	2,298,951	1,192,252	1,192,252
Spotrebiteľské úvery					
	27	316,503	297,592	255,484	255,484
		2,962,360	2,921,652	1,447,736	1,447,736
Ostatný finančný majetok					
		215,149	215,149	117,434	117,434
		11,284,979	11,243,720	10,060,828	10,060,828

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

15. Finančný majetok a záväzky (pokračovanie)

	31. december 2009		31. december 2008	
	Účtovná hodnota		Účtovná hodnota	
	€ '000s	Trhová hodnota € '000s	€ '000s	Trhová hodnota € '000s
Finančné záväzky				
Voči bankám - medzipodnikové	310,280	310,239	2,353,857	2,353,857
Voči bankám – 3. osoby	690,771	690,726	398,025	398,025
	<u>1,001,051</u>	<u>1,000,965</u>	<u>2,751,882</u>	<u>2,751,882</u>
Voči zákazníkom	6,898,393	6,893,437	4,456,507	4,456,507
Vydané dlhové papiere a iné úvery	7,212	7,212	13,364	13,364
Ostatné finančné záväzky	1,165,482	1,165,482	1,362,635	1,362,635
	<u>9,072,138</u>	<u>9,067,096</u>	<u>8,584,388</u>	<u>8,584,388</u>

Nasleduje súhrn hlavných metód a predpokladov použitých pri odhade trhovej ceny finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré boli použité v predchádzajúcich tabuľkách:

- Derivátové finančné nástroje, majetok určený na obchodovanie a emitované dlhové cenné papiere sa oceňujú trhovou hodnotou odkazom na kótované trhové ceny na aktívnych trhoch. V prípade, ak nie sú kótované ceny k dispozícii, trhová hodnota sa odhaduje na základe iných metód oceňovania, vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Trhová cena v sebe zahŕňa úpravu hodnoty.
- Investičné cenné papiere zaradené do kategórie nástrojov určených na predaj alebo nástrojov ocenených trhovou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát, sa oceňujú trhovou hodnotou odkazom na kótované trhové ceny, pokiaľ sú tieto k dispozícii. Ak nie sú trhové ceny k dispozícii, trhová hodnota sa odhaduje na základe iných uznávaných metód oceňovania.
- Trhová cena úverov a pôžičiek a iných úverových nástrojov sa stanovuje za použitia interných metód oceňovania, ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov. Ak sú tieto k dispozícii, môže Spoločnosť použiť aj kótované ceny nedávno obchodovaných aktív s podobnými vlastnosťami ako oceňovaný úver. V určitých prípadoch trhová hodnota aproximuje účtovnú hodnotu, pretože nástroje sú krátkodobé alebo sa často preceňujú.
- Trhová hodnota vydaných dlhových cenných papierov, ktoré sa zaraďujú medzi nástroje oceňované amortizovanou obstarávacou cenou, sa stanovuje za použitia diskontovaných peňažných tokov.
- Trhová hodnota zákazníckych účtov a vkladov, ostatného majetku a ostatných pasív sa stanovuje za použitia diskontovaných peňažných tokov, pričom sa použijú trhové sadzby, ak je to vhodné, alebo sadzby, ktoré v súčasnosti ponúka Skupina pre vklady s podobnými zostatkovými splatnosťami. Pokiaľ sa použijú trhové sadzby, nerobí sa žiadna úprava o úverové marže druhej zmluvnej strany.
- Účtovná hodnota hotovosti a zostatkov v centrálnych bankách predstavuje dostatočnú aproximáciu jej trhovej hodnoty vzhľadom na krátkodobý charakter daných zostatkov.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

16. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere pozostávajú predovšetkým z vládnych cenných papierov vydaných členskými štátmi OECD.

	2009	2008
	€'000	€'000
Investičné cenné papiere - určené na predaj		
Dlhové cenné papiere:		
- kótované	669,334	473,553
- nekótované	226,752	-
Majetkové cenné papiere:		
- kótované	534	102
- nekótované	72	-
	<u>896,692</u>	<u>473,655</u>

17. Podiely na dcérskych spoločnostiach

	2009	2008
	€ 000	€ 000
K 1. januáru	5,227	5,605
Vklady do základného imania	-	1,764
Zvýšenie na základe zlúčenia, splynutia, rozdelenia	1,649	-
Predaj	(5,227)	(2,142)
K 31. decembru	<u>1,649</u>	<u>5,227</u>

Dňa 12. júna 2009 Spoločnosť predala podiel na Obsluga Funduszy Inwestycyjnych Sp. Zo.o tretej osobe, pričom z tohto predaja jej vznikla strata vo výške 2.75 milióna €.

Dňa 1. januára 2009 Spoločnosť nadobudla maďarskú pobočku a prostredníctvom tejto akvizície aj podiel pobočky na jej dcérskej spoločnosti Citibank Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Názov	krajina registrácie	Druh činnosti	Koniec roka	Sídlo	Vlastnícky podiel
Citibank Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	Maďarsko	Kúpa a prenájom dlhodobého majetku	31. december	Hegyalja út 7-13., 1016, Budapešť, Maďarsko	100 percent základného imania

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

18. Hmotný dlhodobý majetok

	Zvýšenie hodnoty prenajatého majetku € 000	Vozidlá, inventár a zariadenie € 000	CELKOM € 000
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2008	-	712	712
Prírastky z dôvodu zúčtenia, splnutia alebo rozdelenia	-	5,076	5,076
Prírastky	-	3,471	3,471
Úbytky	-	(1,255)	(1,255)
K 31. decembru 2008	-	8,004	8,004
Prírastky z dôvodu zúčtenia, splnutia alebo rozdelenia	9,852	11,369	21,221
Prírastky	6,715	6,013	12,728
Úbytky	(5,852)	(4,790)	(10,642)
Kurzové rozdiely	(312)	(337)	(649)
K 31. decembru 2009	10,403	20,259	30,662
Odpisy			
K 1. januára 2008	-	273	273
Zaučtované za rok	-	2,361	2,361
Úbytky	-	(1,255)	(1,255)
K 31. decembru 2008	-	1,379	1,379
Zaučtované za rok	3,136	5,352	8,488
Úbytky	(2,563)	(2,740)	(5,303)
Kurzové rozdiely	(55)	(367)	(422)
K 31. decembru 2009	518	3,624	4,142
Čistá účtovná hodnota			
K 31. decembru 2009	9,885	16,635	26,520
K 31. decembru 2008	-	6,625	6,625

V súvislosti s nadobudnutím hmotného majetku v priebehu roka nedošlo k aktivácii žiadnych úverových nákladov (za rok 2008 bola táto položka nulová).

Pristúpenie maďarskej, slovenskej a rumunskej pobočky do Spoločnosť znamenalo navýšenie hmotného dlhodobého majetku v súvahe Spoločnosti k 31. decembru 2009 o 21 miliónov €.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

19. Goodwill a nehmotný majetok

	Goodwill €'000	Softvér € '000	Celkom €'000
Obstarávacia cena			
1. január 2008	-	1,251	1,251
Prírastky z dôvodu zlúčenia, splynutia alebo rozdelenia	281,943	5,760	287,703
Prírastky	-	3,550	3,550
Úbytky	-	(684)	(684)
K 31. decembru 2008	281,943	9,877	291,820
Prírastky z dôvodu zlúčenia, splynutia alebo rozdelenia	-	7,502	7,502
Prírastky	-	26,039	26,039
Úbytky	-	(1,142)	(1,142)
Kurzové rozdiely	-	(22)	(22)
31. december 2009	281,943	42,254	324,197
Amortizácia a opravné položky			
1. január 2008	-	652	652
Amortizácia a opravné položky	-	3,275	3,275
Úbytky	-	(684)	(684)
K 31. decembru 2008	-	3,243	3,243
Amortizácia	-	5,544	5,544
Úbytky	-	(1,140)	(1,140)
Kurzové rozdiely	-	722	722
31. december 2009	-	8,369	8,369
Čistá účtovná hodnota			
31. december 2009	281,943	33,885	315,828
31. december 2008	281,943	6,634	288,577

Goodwill vznikol v priebehu roka 2008 v dôsledku otvorenia pobočky v Českej republike. Trhová hodnota nadobudnutej prevádzky dosiahla 600 miliónov €, pričom goodwill z toho tvoril 282 miliónov €. Spoločnosť vydala 908,846 akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu v súvislosti s touto transakciou ku dňu akvizície. Čiastka, ktorú je možné získať z predaja tohto podniku na základe výpočtu úžitkovej hodnoty je 290 miliónov €, preto je vedenie toho názoru, že nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu a preto nebola vykázaná ani žiadna strata z precenenia.

Spoločnosť nadobudla softvér od sesterskej spoločnosti v priebehu roka 2009 za cenu 17.8 milióna €. K 31. decembru 2009 tento softvér ešte nebol uvedený do prevádzky.

Interne nebol vyvinutý žiaden softvér a v súvislosti s nadobudnutím nehmotného majetku neboli v priebehu roka aktivované žiadne náklady na úvery (za rok 2008 bola táto položka nulová).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

20. Derivatívne finančné nástroje

	2009			2008		
	Nominálna hodnota	Trhová hodnota		Nominálna hodnota	Trhová hodnota	
	€ 000's	Majetok € 000's	Závazok € 000's	€ 000's	Majetok € 000's	Závazok € 000's
Zmluvy súvisiace s menovým kurzom						
Forwardy a futurity	7,798,574	121,763	126,323	13,079,650	458,720	406,733
Menové swapy	7,933,600	165,100	197,970	3,317,993	126,218	132,566
Opcie	2,557,311	46,657	46,644	5,770,041	156,780	161,336
	<u>18,289,485</u>	<u>333,520</u>	<u>370,938</u>	<u>22,167,684</u>	<u>741,718</u>	<u>700,635</u>
Zmluvy súvisiace s úrokovou mierou						
FRA	5,028,910	11,009	9,697	7,841,485	29,899	28,532
Úrokové swapy	58,763,822	1,346,084	1,364,093	37,718,103	883,570	895,670
Opcie	3,846,698	87,282	87,282	4,302,936	88,927	88,927
	<u>67,639,430</u>	<u>1,444,375</u>	<u>1,461,072</u>	<u>49,862,524</u>	<u>1,002,396</u>	<u>1,013,129</u>
Zmluvy súvisiace s majetkovými podielmi a komoditami						
Opcie	694	1	1	5,082	61	61
Swapy	2,566	1,125	1,125	115,132	21,075	21,075
	<u>3,260</u>	<u>1,126</u>	<u>1,126</u>	<u>120,214</u>	<u>21,136</u>	<u>21,136</u>
Derivatívne zmluvy celkom	<u>85,932,175</u>	<u>1,779,021</u>	<u>1,833,136</u>	<u>72,150,422</u>	<u>1,765,250</u>	<u>1,734,900</u>

21. Vydané dlhové cenné papiere

	2009 € 000	2008 € 000
Zmenky s pevnou sadzbou	7,212	13,364
	<u>7,212</u>	<u>13,364</u>

Dlhové cenné papiere zahŕňajú vlastné zmenky so splatnosťou kratšou ako 1 rok.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

22. Ostatné Pasíva

	2009	2008
	€ 000	€ 000
Závazky voči dodávateľom	1,000,905	1,161,335
Ostatné zostatky	189,538	201,300
	<u>1,190,443</u>	<u>1,362,635</u>

Závazky voči dodávateľom zahŕňajú čiastky splatné v súvislosti s predplatenými záväzkami vyplývajúcim zo služieb Spoločnosti pod názvom Worldlink multi-currency transaction services. Zostatok záväzkov voči dodávateľom zahŕňa čiastky splatné voči iným finančným inštitúciám, právnickým osobám a iným členom skupiny.

23. Odložená daňová pohľadávka

	2009	2008
	€ 000	€ 000
K 1. januáru 2009	4,355	872
Nadobudnutá v dôsledku zlúčenia, splynutia, rozdelenia - aktívum	4,176	3,884
Nadobudnutá v dôsledku zlúčenia, splynutia, rozdelenia - pasívum	(6,254)	-
Vplyv na výkaz ziskov a strát (poznámka 11a)	9,942	(401)
K 31. decembru 2009	<u>12,219</u>	<u>4,355</u>

Nasledujú pohyby odloženej dane:

	2009	2008
	€ 000	€ 000
K 1. januáru	4,335	872
Hmotný a nehmotný majetok	1,023	-
Cenné papiere určené na predaj	60	-
Opravné položky na straty z úverov	5,951	3,463
Daňová strata prenesená do ďalších rokov	650	-
Platobné transakcie založené na akciách	566	-
Ostatné	(366)	-
K 31. decembru	<u>12,219</u>	<u>4,335</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

24. Splatené základné imanie

Povolené	2009	2008
	€ '000	€ '000
5,000,000,000 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu	5,000,000	5,000,000
Pridelené, vyhlásené a v plnej výške splatené	2009	2008
	€ '000	€ '000
9,318,254 (2008: 7,460,431) kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu	9,318	7,460

Dňa 1. januára 2009 Spoločnosť otvorila pobočky v Maďarsku, na Slovensku a v Rumunsku prostredníctvom nadobudnutia existujúcich podnikov od iných subjektov v rámci Citigroup. Táto akvizícia bola v plnej výške uhradená prostredníctvom emisie 1,857,823 kmeňových akcií o nominálnej hodnote 1 € na akciu.

25. Motivačné plány založené na akciách

Spoločnosť sa podieľa na viacerých akciových motivačných plánoch skupiny Citigroup, ktorých cieľom je získať, udržať a motivovať zamestnancov, odmeňovať ich za ich prácu pre Spoločnosť a podporiť vlastníctvo akcií na Spoločnosti zo strany zamestnancov.

Programy pridelovania opcií

Spoločnosť sa podieľa na viacerých plánoch skupiny Citigroup spočívajúcich v pridelovaní opcií na akcie zamestnancom. Od januára 2005 boli akciové opcie pridelované iba v rámci Programu akumulácie kapitálu ('CAP') tým účastníkom, ktorí sa rozhodli poberať opcie namiesto akcií s obmedzenými alebo odloženými právami, ako aj tým členom predstavenstva, ktorí sa rozhodli poberať odmenu vo forme opcií na akcie. Všetky udelené opcie sa týkajú kmeňových akcií na spoločnosti Citigroup, pričom ich cena je rovná trhovej cene akcie v momente udelenia opcie. Opcie udelené od januára 2005 poskytujú právo na získanie 25% akcií ročne počas obdobia štyroch rokov a majú šesť ročné trvanie. Opcie udelené v rokoch 2004 a 2003 majú šesť ročné trvanie a zvyčajne poskytujú právo na získanie tretiny akcií každý rok počas troch rokov, pričom prvý dátum na získanie akcií nastáva 17 mesiacov po dni udelenia opcie. Predaj akcií, ktoré sa nadobudli prostredníctvom uplatnenia zamestnaneckých opcií udelených od roku 2003 je zakázaný počas dvojročného obdobia (a držiteľ si musí akcie ponechať aj po tomto čase, pokiaľ je vedúcim predstaviteľom Spoločnosti). Pred rokom 2003 mali opcie Citigroup (vrátane opcií udelených odo dňa zlúčenia skupín Citicorp a Travelers Group, Inc.) zvyčajne platnosť 10 rokov, pričom bolo možné získať 20% akcií počas obdobia piatich rokov, s prvým právom na získanie akcií medzi 12. a 18. mesiacom odo dňa udelenia. Určité opcie (hlavne tie, ktoré boli udelené pred 1. januárom 2003) umožňujú zamestnancovi uplatňujúcemu opciu, aby mu bol za určitých podmienok pridelaná nová opcia (opakovaná opcia) vo výške rovného počtu kmeňových akcií, ktoré použil na vyplatenie realizačnej ceny a zrážkovej dane splatnej v momente uplatnenia opcie. Opakované opcie sa pridelujú na zostávajúcu dobu platnosti súvisiacej pôvodnej opcie, pričom je možné uplatniť ich po uplynutí šiestich mesiacov. Opciu nebude možné uplatniť za použitia opakovanej metódy, pokiaľ trhovacia cena v momente uplatnenia nie je aspoň o 20% vyššia ako opčná realizačná cena. Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. Účelom opakovaných opcií je podnietiť zamestnancov, aby uplatňovali opcie k skoršiemu dátumu a aby si ponechali takto nadobudnuté akcie, pričom sa tým dosahuje dlhodobý cieľ Spoločnosti spočívajúci v podpore vlastníctva akcií Spoločnosti jej zamestnancami.

Dňa 29. októbra 2009 Spoločnosť urobila dobrovoľný jednorázový príspevok opcií spôsobilým zamestnancom na základe širokopásmového programu pod názvom Citigroup Employee Option Grant (CEOG) Program založenom na motivačnom pláne Citigroup 2009 Stock Incentive Plan, ktorý schválili akcionári Citigroup dňa 21. apríla 2009. Na základe CEOG sa opcie zvyčajne uplatňujú pomerne počas troch rokov, pričom maximálna lehota na ich uplatnenie je 6 rokov odo dňa udelenia a akcie nadobudnuté pri ich uplatnení nepodliehajú žiadnym obmedzeniam v súvislosti s ich predajom.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Nasledujú informácie o pridelovaní opcií na akcie v rokoch 2009 a 2008 na základe plánu pridelovania opcií Citigroup:

	2009		2008	
	Opcie	Vážený priemer realizačných cien USD	Opcie	Vážený priemer realizačných cien
Existujúce na začiatku roka	183,923	41.46	76,765	39.86
Udelené	1,921,531	4.08	10,502	24.45
Zrušené	(3,799)	49.22	(4,105)	32.12
Uplatnené	-	-	(7,165)	22.05
Prevody	292,128	42.62	112,001	41.86
Vypršané	(36,912)	32.05	(4,075)	21.92
Existujúce na konci roka	<u>2,356,871</u>	<u>11.26</u>	<u>183,923</u>	<u>41.46</u>
Uplatniteľné na konci roka	395,960	44.20	167,812	42.14

Vážený priemer cien akcií v deň uplatnenia opcií, ktoré boli uplatnené v priebehu roka, dosiahol 4.67 USD (v roku 2008 to bolo 26.46 USD).

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2009:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien
< \$30.00	1,961,739	4.82	4.50	10,052	24.45
\$30.00 - \$39.99	-	-	-	-	-
\$40.00 - \$49.99	389,431	0.19	44.72	383,058	44.64
≥\$50.00	5,701	0.01	54.38	2,850	54.38
	<u>2,356,871</u>	<u>5.02</u>	<u>11.26</u>	<u>395,960</u>	<u>44.20</u>

Nasledujúca tabuľka poskytuje zhrnutie informácií o opciách, ktoré boli pridelené na základe plánu pridelovania opcií Citigroup k 31. decembru 2008:

Interval realizačnej ceny	Počet pridelených opcií	Pridelené opcie		Uplatniteľné opcie	
		Vážený priemer zostávajúcej zmluvnej splatnosti (roky)	Vážený priemer realizačných cien	Počet uplatniteľných opcií	Vážený priemer realizačných cien
< \$30.00	49,002	5.06	24.45	-	-
\$30.00 - \$39.99	46,030	0.12	32.06	46,030	32.06
\$40.00 - \$49.99	254,247	1.97	45.41	248,502	45.35
≥ \$50.00	6,708	4.04	54.38	1,694	54.39
	<u>355,987</u>	<u>2.19</u>	<u>40.97</u>	<u>296,226</u>	<u>43.34</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

Program pridelovania akcií

Spoločnosť je účastníkom programu Citigroup CAP, v rámci ktorého sa pridelujú kmeňové akcie na spoločnosti Citigroup s obmedzenými alebo odloženými právami tým zamestnancom, ktorí majú na ne nárok. U všetkých programov pridelovania akcií platí, že počas príslušnej doby uplatniteľnosti nie je možné pridelené akcie predať alebo previesť, pričom v prípade zániku pracovného pomeru zamestnanca sa pridelenie akcií zruší. Po tom, ako uplynie doba uplatniteľnosti, stávajú sa akcie voľne prevoditeľnými (u vedúcich pracovníkov trvá však záväzok na vlastníctvo akcií). Odo dňa pridelenia môže príjemca akcie s obmedzenými právami uplatňovať hlasovacie práva k akciám a poberať riadne dividendy (pokiaľ sa na kmeňové akcie Citigroup vyplácajú dividendy). Príjemcovia akcií s odloženými právami majú právo na poberanie dividend (pokiaľ sa na kmeňové akcie Citigroup vyplácajú dividendy), avšak nemajú právo hlasovať.

Program stanovuje, že zamestnanci, ktorí splnia určité kritériá odpracovaných rokov budú môcť ukončiť aktívny pracovný pomer a naďalej uplatňovať existujúce opcie, za predpokladu, že splnia špecifické ustanovenia o zákaze konkurencie. Opcie udelené zamestnancom s nárokom na odchod do dôchodku nabiehajú v roku predchádzajúceho dňu udelenia rovnakým spôsobom ako nabieha motivácia v peňažnej podobe.

Akcie pridelené v januári 2009, 2008, 2007, 2006 a 2005 majú vo všeobecnosti mieru uplatniteľnosti 25% ročne počas štyroch rokov. Údaje uvedené v tabuľke o pridelovaní opcií zahŕňajú aj opcie pridelené v rámci programu CAP.

Nasledujú informácie o pridelení akcií za bežný rok:

	2009	2008
Pridelené akcie	2,136,528	822,240
Vážený priemer trhovej ceny za akciu	\$4.67	\$26.33
Kompenzačný náklad vyúčtovaný do výkazu ziskov a strát	€3,839,737	€2,910,469
Celková účtovná hodnota transakčného záväzku	€2,600,645	€183,780
Celková vnútorná hodnota záväzku za poskytnuté požitky	€ nula	€ nula
Úprava trhovej hodnoty vykázaná vo vlastnom imaní	€1,239,092	€4,372,343

Predpoklady pre určenie trhovej hodnoty

Opakované opcie sa považujú za oddelené od súvisiacich originálnych opcií. Podľa programu opakovaných opcií Spoločnosti platí, že v momente uplatnenia opcie použijú zamestnanci akcie, ktoré v minulosti vlastnili, na úhradu realizačnej ceny a predložia akcie, ktoré by mali ináč obdržať pre súvisiacu daňovú zrážku, pričom získajú opakovanú opciu pre rovnaký počet akcií, ktoré použili na vyššie uvedený účel. Opakované opcie sa realizujú na konci šesťmesačného obdobia. Účelom opakovaných opcií je podnietiť zamestnancov, aby uplatňovali opcie k skoršiemu dátumu a aby si ponechali takto nadobudnuté akcie, pričom sa tým dosahuje dlhodobý cieľ Spoločnosti spočívajúci v podpore vlastníctva akcií Spoločnosti jej zamestnancami. Výsledkom tohto programu je situácia, kedy zamestnanci vo všeobecnosti uplatňujú opcie ihneď, ako je to možné, a preto majú tieto opcie kratšiu očakávanú životnosť. Kratšia životnosť znamená nižšie ocenenie za použitia štruktúrovaných oceňovacích modelov. Avšak tieto hodnoty sa rýchlejšie ukážu medzi nákladmi z dôvodu kratšieho obdobia, kedy je možné realizovať opakovanú opciu. Okrem toho vzhľadom na skutočnosť, že opakované opcie sa účtujú ako samostatné pridelenie práv, opakovanie opcií vyúsťuje do skutočnosti, že predmetom oceňovania je väčšie množstvo opcií.

Akcie, ktoré sa získajú uplatnením opcií na základe programu opakovaných opcií, ako aj určité ďalšie pridelené opcie, sú predmetom obmedzenia pri ich predaji. Na trhovú hodnotu pridelených opcií a uplatnili zľavy, aby sa brali do úvahy tieto obmedzenia pri predaji.

V ďalšej časti uvádzame dodatočné ocenenia a s tým súvisiace predpoklady pre plány pridelovania opcií v rámci Citigroup. Citigroup pri oceňovaní akciových opcií využíva binomický model. Odhad volatility sa zakladá na historickej volatilitě pri obchodovaných opciách Citigroup, pričom odhad je upravený v prípade, ak existujú známe činitele, ktoré môžu ovplyvniť volatilitu v budúcnosti.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

25. Motivačné plány založené na akciách (pokračovanie)

U opcií pridelených v rokoch	2009	2008
Vážený priemer trhovej hodnoty Opcia	\$0.41	\$0.18
Vážený priemer očakávanej životnosti		
Pôvodné opcie	5 rokov	3 roky
Opakované opcie	1 rok	3 roky
Opčná životnosť	5 rokov	3 roky
Predpoklady použité pri oceňovaní		
Očakávaná volatilita	37.74%	42.96%
Úroková miera bez rizika	2.56%	0.72%
Očakávaná dividendová výnosnosť	0.00%	0.60%
Očakávaný počet odobratých opcií za rok	9.62%	7.58%

26. Podmienečné záväzky a prísluby

V nasledujúcich tabuľkách uvádzame nominálnu hodnotu istiny a čiastky podmienečných záväzkov a príslubov ocenených metódou váženého rizika. Nominálna hodnota istiny hovorí o výške transakcie, ktorá je neukončená v deň súvahy a nehovorí o hodnote, ktorá čelí riziku. Výška podmienečných záväzkov a príslubov bola vypočítaná metódou váženého rizika podľa smerníc Írskeho Finančného Regулátora týkajúcich sa kapitálovej primeranosti.

	Zmluvná čiastka 2009 €000	Čiastka váženého rizika 2009 €000	Zmluvná čiastka 2008 €000	Čiastka váženého rizika 2008 €000
Nečerpané kontokorenty a iné záväzky	1,939,628	747,474	1,208,476	239,178
- menej ako 1 rok	1,706,744	670,612	1,197,507	471,936
- 1 rok a viac	8,684,427	1,062,286	7,812,917	1,037,632
Prísluby na poskytnutú sadzbu	200,000	200,000	88,507	88,507
Celkom	<u>12,530,799</u>	<u>2,680,372</u>	<u>10,307,407</u>	<u>1,837,253</u>

Ostatné záväzky sa týkajú predovšetkým Poisťovacích Akreditívov.

Spoločnosť vytvorila pohyblivé zabezpečovacie práva na určitých cenných papieroch, aktívach a finančných prostriedkoch, ktoré súvisia s účasťou Spoločnosti na systémoch vyrovnania a zúčtovania. Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške 5.5 milióna € k 31. decembru 2009 (za rok 2008 to bolo 5.9 milióna €) v súvislosti s týmito záväzkami.

Poskytnutá kurzová linka predstavuje nástroj poskytujúci pevné menové kurzy oproti prevádzkovým peňažným tokom klientov po stanovený počet dní nasledujúcich po stanovení výmenného kurzu.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika

Ciele, zásady a stratégie

Finančné nástroje sú základným prvkom podnikateľskej činnosti Spoločnosti a tvoria jadro jej prevádzky. Riziká spojené s finančnými nástrojmi sú dôležitým komponentom rizík, ktorým čelí Spoločnosť. Finančné nástroje vytvárajú, menia alebo znižujú riziko likvidity, úverové riziko a trhové riziko obsiahnuté v súvahe Spoločnosti.

Účel, pre ktorý má Spoločnosť v držbe alebo vydáva finančné nástroje, je možné rozdeliť do štyroch hlavných kategórií:

- **Úvery a vklady:** Úvery a vklady tvoria veľkú časť podnikania Spoločnosti. Spoločnosť zaviedla podrobné zásady a stratégie týkajúce sa úverov poskytovaných zákazníkom a vkladov, ktoré si v Spoločnosti ukladajú, aby sa minimalizovali riziká súvisiace s týmito finančnými nástrojmi
- **Investičné cenné papiere:** Spoločnosť má v držbe cenné papiere (okrem strategických investícií), ktoré priebežne využíva pre svoju činnosť. Cieľom držby takýchto finančných nástrojov je predovšetkým zabezpečenie úrokového rizika a riadenie hotovostných pozícií.
- **Hedging:** V prípade, ak sú finančné nástroje súčasťou riadiacej stratégie Spoločnosti, sú zaradené do kategórie ekonomických hedgových nástrojov. Cieľom držby finančných nástrojov ako hedgových nástrojov je vyrovnať alebo minimalizovať riziko vznikajúce v dôsledku negatívnych pohybov úrokových sadzieb alebo výmenných kurzov. Hotovostné produkty sú hlavné nástroje používané na ekonomický hedging súvahy.

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosť uzatvára množstvo derivatívnych transakcií na úrokových a devízových trhoch. Využívajú sa pre poskytovanie služieb zákazníkom, na preberanie, hedgovanie a zmenu pozícií ako súčasť obchodných aktivít. Deriváty sa môžu okrem toho využívať pre ekonomické krytie alebo zmenu rizikových situácií vyplývajúcich zo súvahy z celej škály činností, vrátane úverovania investovania do cenných papierov. Väčšina zo zmluvných strán, s ktorými Spoločnosť uzatvára derivátové transakcie, sú banky a ostatné finančné inštitúcie. Riziká vyplývajúce z transakcií z derivátmi, zahŕňajú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity.

- **Ostatné pasíva:** Spoločnosť má v držbe ostatné pasíva, ktoré tvoria predovšetkým čiastky splatné v súvislosti s predplatenými záväzkami vyplývajúcimi zo služieb typu Worldlink multi-currency transaction.

Riadenie rizika

Popri zmenách v riadení rizika, ktoré boli zavedené, aby sa podporila sieť stredoeurópskych pobočiek Citibank Europe plc z hľadiska úverového, trhového a prevádzkového rizika, v roku 2008 boli zavedené aj zmeny v organizácii riadenia rizika v rámci Citigroup za účelom uľahčenia riadenia rizika cez tri rozmery: aktivity, regióny a kritické produkty. Každá z hlavných obchodných aktivít má prideleného Vedúceho pre riadenie rizika aktivity, ktorý je oprávnený prijímať rozhodnutia ohľadne rizika (ako napríklad stanovovanie hraníc rizika alebo schvaľovanie transakcií) v podnikateľskej činnosti. Tieto zmeny mali priamy vplyv na riadenie rizika v rámci Spoločnosti.

Okrem toho existujú Zástupcovia pre riadenie regionálneho rizika zodpovední za riziká v im pridelennej geografickej oblasti, ktorí nesú hlavnú zodpovednosť za oblasť rizika pri kontakte s regionálnymi vedúcimi a miestnymi regulátormi. Ďalej bola vytvorená funkcia Zástupcu pre riziko produktu pre tie oblasti, ktoré majú kritický význam pre Citigroup, ako napríklad nehnuteľnosti, štruktúrované úverové produkty a základné úverové produkty. Zástupcovia pre riziko produktu sú zodpovední za riziká, ktoré sa vyskytujú v súvislosti s príslušným produktom. Zástupcovia pre riziko produktu sú zdrojom informácií pre Vedúceho riadenia rizika ako aj pre Zástupcov pre riadenie rizika aktivity a Zástupcov pre riadenie regionálneho rizika.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie rizika (pokračovanie)

Okrem zmeny organizácie riadenia rizika za účelom zjednodušenia riadenia rizika v uvedených troch dimenziách zahŕňa organizácia riadenia rizika v rámci Citigroup aj novo vytvorený tím Obchodného riadenia, ktorý zabezpečuje, aby mala organizácia riadenia rizika k dispozícii vhodnú infraštruktúru, procesy a manažérske vykazovanie. Tento tím, ktorý poskytuje podporu pre riadenie rizika v rámci Spoločnosti, zahŕňa:

- skupinu kapitálu rizika, ktorá vytvára model kapitálu rizika a zabezpečuje, aby bol tento rovnaký vo všetkých našich obchodných aktivitách;
- skupinu architektúry rizika, ktorá zabezpečuje, aby sme mali integrované systémy a spoločné mierky a tým nám umožňuje agregovať údaje a robiť stresové testy v rámci celej inštitúcie;
- skupinu infraštruktúry rizika, ktorá sa zameriava na zlepšovanie našich prevádzkových procesov v rámci činností a regiónov.

Úverové, trhové a prevádzkové rizika sa riadi, sleduje a kontroluje prostredníctvom Komisií pre riadenie úverového, trhového a prevádzkového rizika Citibank Europe plc.

Agregácia rizika a stresové testy

Ako sme uviedli vyššie, vedúci riadenia rizika sleduje a kontroluje hlavné riziká a ich koncentrácie v rámci organizácie. Toto so sebou prináša agregáciu rizík v rámci rôznych aktivít, ako aj sledovanie vývoja týchto rizík v rôznych alternatívnych stresových scenároch za účelom hodnotenia potenciálneho dopadu, ktoré môžu tieto mať na Spoločnosť.

V priebehu roka 2009 sa v rámci Citigroup uskutočnili komplexné stresové testy s finančnými nástrojmi ocenenými na trhovú cenu, určenými na predaj a s akruálnymi portfóliami. Výsledky týchto celofiremných stresových testov ukázali potenciálny vplyv na Skupinu a jej obchodné súčasti, vrátane vplyvov, ktoré majú na riziko v rámci Skupiny veľmi veľké zmeny rôznych kľúčových rizikových činiteľov (napríklad úrokové miery, úverové marže), ako aj potenciálny vplyv viacerých historických a hypotetických odhadných systematických stresových scenárov.

Stresové testovanie opísané vyššie dopĺňa odbor Riadenia rizika, ktorý pracuje so vstupmi z bankového a finančného sektora a poskytuje rozšírené periodické aktualizácie pre najvyššie vedenie a Predstavenstvo Citigroup ohľadne významných potenciálnych hrozieb v rámci Citigroup vyplývajúcich z koncentrácie rizika, účastníkov finančných trhov a iných systematických záležitostí. Tieto hodnotenia rizika predstavujú hodnotenie budúcich udalostí a ich zámerom je informovať vyššie uvedenie a Predstavenstvo Citigroup o potenciálnych priamych a nepriamych ekonomických dopadoch na Citigroup v dôsledku hypotetických scenárov, na základe posudkovej analýzy nezávislých manažérov rizika.

Stresové testy a hodnotenie rizika predstavujú doplnok štandardného stanovovania limitov, keďže tieto postupy v sebe zahŕňujú udalosti na trhu a v rámci Citigroup majúce vplyv na naše predstavy ohľadne formy, rozsahu, korelácie a načasovanie identifikovaných rizík, ktoré môžu vzniknúť. Okrem zlepšenia povedomia a lepšieho pochopenia potenciálnych hrozieb v rámci Spoločnosti, slúžia výsledky týchto procesov ako východisko pre vypracovanie stratégií riadenia a znižovania rizika.

Citibank Europe Plc uskutočňuje stresové testy z pohľadu jednotlivých subjektov a výsledky týchto testov sú zapracované do budúcich kapitálových plánov daných subjektov.

Trhové riziko

Trhové riziko v sebe zahŕňa viacero komponentov – devízové riziko, úrokové riziko a ostatné cenové riziká. Devízové riziko je riziko, že trhovú hodnotu alebo budúce peňažné toky určitého finančného nástroja budú podliehať fluktuácii z dôvodu zmien výmenných kurzov. Úrokové riziko je riziko, že trhovú hodnotu alebo budúce peňažné toky určitého finančného nástroja budú podliehať fluktuácii z dôvodu zmien trhových úrokových sadzieb. Ostatné cenové riziko je riziko, že trhovú hodnotu alebo budúce peňažné toky určitého finančného nástroja budú podliehať fluktuácii z dôvodu zmien trhových cien iných ako výmenné kurzy alebo úrokové sadzby.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika

Spoločnosť a ostatné skupiny v rámci Citigroup zodpovedné za dozor nad činnosťou a celopodnikovými záležitosťami zadefinovali povinnosti vedenia v súvislosti s trhovým rizikom. V rámci každej prevádzky bol zavedený proces pre kontrolu miery vystavenia sa trhovému riziku. Proces riadenia rizika zahŕňa vytvorenie vhodných kontrolných mechanizmov a určovanie limitov, zásad a postupov pre tržové riziko, ako aj dozor zo strany vedúcich pracovníkov pre riadenie rizika, ktorých funkcia riadenia rizika je nezávislá od obchodnej činnosti. Riadenie tohto procesu sa začína od profesionálov, ktorí sú najbližšie k zákazníkom, produktom a trhom Skupiny a pokračuje až k členom vyššieho vedenia, ktorí riadia tieto činnosti, až na úroveň krajiny. Odbor Audit a previerky rizika robí pravidelné previerky, aby sa zabezpečil súlad s inštitucionálnymi zásadami a postupmi pre hodnotenie, riadenie a kontrolu trhového rizika.

Cenové riziko sa meria za použitia limitov, stresových analýz a analýz scenárov vývoja Miery úrokového rizika ("IRE"), ktoré sa aplikujú na úrokové riziko vyplývajúce z neobchodných portfólií. Pri obchodných portfóliách sa robia analýzy hraníc činiteľa citlivosti a stresové analýzy a analýzy scenárov vývoja Hodnoty čeliacej riziku ("VaR").

Cenové riziko majetku určeného na obchodovanie

Celkové ciele

Spoločnosť využíva denné merania VaR v kombinácii s vykazovaním činiteľov citlivosti a stresových činiteľov, ktoré tvoria mechanizmus pre kontrolu trhových rizík, ktorým je vystavené obchodné portfólio. VaR sa vypočíta pri 99% miere dôvery a za predpokladu predaja majetku do jedného dňa. Predpokladá sa, že denné straty presiahnu VaR v priemere raz za sto pracovných dní.

VaR metodológia

Model VaR sa zakladá na štruktúrovanom prístupe typu Monte-Carlo, kde sa simuluje 5,000 scenárov trhových sadzieb/cien. Kovariačná matica volatility a korelácie sa aktualizuje prinajmenšom každý štvrtrok, na základe trhových údajov za tri roky.

Obmedzenia VaR

Aj keď sa uskutočňuje rozsiahle spätné testovanie hypotetických portfólií VaR s rôznymi koncentraciami podľa odvetvia, rizikového ratingu a iných činiteľov, VaR nemusí nutne poskytnúť informácie o potenciálnej veľkosti straty, ktorá môže nastať. Preto sa popri VaR limitoch robí aj komplexná sada testov na činitele citlivosti a stresových testov.

V Spoločnosti bol zavedený VaR spúšťač, ktorý zabezpečuje, že všetky odchýlky budú prediskutované a vyriešené medzi odborom rizika a vedením aktivity a prevádzky. Okrem toho Spoločnosť podlieha formálnym obmedzeniam rizika úrokovkej miery a emitenta, ktoré sú predmetom dôsledného sledovania zo strany Odboru riadenia rizika a vyššieho vedenia.

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie cenového rizika ceny pre majetok určený na obchodovanie v rámci Spoločnosti podľa pobočky a uvádza najvyššie, najnižšie a priemerné riziko, ktorému je vystavená jej obchodná kniha pre VaR počas vykazovaného obdobia, spolu s rizikom existujúcim k 31. decembru:

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Česká republika					
	31-Dec-09				31-Dec-08
	<i>Hodnota</i>	<i>Min</i>	<i>Priemer</i>	<i>Max</i>	<i>Hodnota</i>
VaR úrokových nástrojov	779	271	640	1,090	370
VaR menových nástrojov	36	5	193	686	612
VaR portfólia celkom	766	315	688	1,176	679
Maďarsko					
	31-Dec-09				31-Dec-08
	<i>Hodnota</i>	<i>Min</i>	<i>Priemer</i>	<i>Max</i>	<i>Hodnota</i>
VaR úrokových nástrojov	526	297	537	1,029	461
VaR menových nástrojov	208	1	369	693	216
VaR portfólia celkom	630	347	707	1,292	556
Slovensko					
	31-Dec-09				31-Dec-08
	<i>Hodnota</i>	<i>Min</i>	<i>Priemer</i>	<i>Max</i>	<i>Hodnota</i>
VaR úrokových nástrojov	5	4	8	26	22
VaR menových nástrojov	13	1	7	343	343
VaR portfólia celkom	14	6	13	347	347
Rumunsko					
	31-Dec-09				31-Dec-08
	<i>Hodnota</i>	<i>Min</i>	<i>Priemer</i>	<i>Max</i>	<i>Hodnota</i>
VaR úrokových nástrojov	553	56	718	1,203	75
VaR menových nástrojov	152	22	339	957	8
VaR portfólia celkom	541	39	690	1,182	74

Cenové riziko majetku neurčeného na obchodovanie

Cenové riziko pri portfóliách neurčených na obchodovanie sa meria za využitia Analýzy úrokovej medzery, limitov, stresových analýz a analýz scenárov IRE. Analýza úrokovej medzery využíva tabuľky splatnosti alebo tabuľky precenenia súvahových položiek pre určenie úrokového rizika v rámci daných pásiem splatnosti. IRE meria potenciálny dopad na ziskovosť počas určeného vykazovacieho obdobia na základe definovaných štandardných sád paralelných pohybov na krivke. IRE sa počíta samostatne pre každú menu a odráža preceňovacie medzery v pozícii ako aj opčné pozície, tak výslovné ako aj vnorené. Pre každú krajinu a obchodnú činnosť, ktorou sa zaoberá Spoločnosť, sú stanovené limity. Tieto limity a ich dodržiavanie sleduje Odbor riadenia trhového rizika.

Úrokové riziko

Riziko, ktoré hrozí Spoločnosti z dôvodu vystavenia sa pohybom úrokovej miery pri úveroch a vkladoch sa aktívne riadi a sleduje v rámci schválených smerníc. Úrokové riziko sa meria sa za použitia ukazovateľa IRE (Interest Rate Exposure) a analýz stresu a scenára. IRE meria potenciálne zmeny očakávaných čistých úrokových ziskov za účtovné obdobie v trvaní 12 mesiacov a 5 rokov, pričom tento ukazovateľ sa rozdeľuje na hlavné meny, na ktoré znejú aktíva vykázané v súvahe Spoločnosti. Nasledujúca tabuľka uvádza ukazovateľ IRE pre Spoločnosť k 31. decembru, za predpokladu paralelného nárastu úrokových sadzieb o 100 bázických bodov. Pozitívna hodnota IRE znamená potenciálny nárast zisku, pričom negatívna hodnota IRE znamená potenciálny pokles zisku.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza očakávaný zisk / (stratu) pri zvýšení úrokových mier všetkých splatností o 100 bázičných bodov.

Správa o riziku úrokovej sadzby

Mena €000's	2009		2008	
	12 mesiacov	5 rokov	12 mesiacov	5 rokov
USD	(1,977)	(986)	(438)	(1,395)
EUR	166	2,753	1,108	818
RON	(703)	(2,085)	-	-
CZK	(687)	1,048	(736)	(1,125)
HUF	(2,169)	(1,851)	-	-
GBP	56	465	123	380

Zásada Citi pod názvom “Zásada a štandardy riadenia trhového rizika pre akruálne portfóliá” upravuje spôsoby, akým Spoločnosť meria a vykazuje úrokové riziko v neobchodnom portfóliu. Špecifické predpoklady, na ktorých sa tieto ukazovatele zakladajú, musia byť zdokladované, a modely použité pre meranie úrokového rizika musia byť predmetom nezávislého posúdenia ich presnosti.

Menové riziko

Ako sme uviedli vyššie, zásadou Spoločnosti je znižovať devízové riziká, ktoré môžu vzniknúť v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Spoločnosť obchoduje s finančnými nástrojmi vo viacerých menách (predovšetkým euro a americký dolár), pričom vznikajú otvorené menové pozície z dôvodu rozdielov pri financovaní, časového rozlíšenia úrokov a nákladov vynakladaných v iných menách ako Euro. Oddelenie Treasury denne sleduje otvorené devízové pozície a zabezpečuje, aby riziko nepresiahlo schválené a pridelené limity. Nasleduje rozdelenie súvahy spoločnosti podľa meny.

Celkové aktíva a pasíva podľa meny

	2009 € 000	2008 € 000
Znejúce na Euro	6,643,969	4,425,536
Znejúce na USD	2,425,172	4,022,838
Znejúce na iné meny	5,469,670	4,456,548
Aktíva celkom	14,538,811	12,904,922
Znejúce na Euro	6,446,173	4,310,669
Znejúce na USD	2,434,623	3,946,392
Znejúce na iné meny	5,658,015	4,647,861
Pasíva celkom	14,538,811	12,904,922

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika (pokračovanie)

Na základe vystavenia sa riziku na konci roka ukazuje nasledujúca tabuľka dopad na súvahu pri 5% súčasnom náraste výmenných kurzov

	2009 € 000	2008 € 000
Znejúce na Euro	332,198	221,277
Znejúce na USD	121,259	201,142
Znejúce na iné meny	273,484	222,827
Aktíva celkom	<u>726,941</u>	<u>645,246</u>
Znejúce na Euro	322,309	215,533
Znejúce na USD	121,731	197,320
Znejúce na iné meny	282,901	232,393
Pasíva celkom	<u>726,941</u>	<u>645,246</u>

Riziko likvidity

Za riadenie likvidity je zodpovedný Pokladník Spoločnosti, ktorého cieľom je zabezpečiť splnenie všetkých záväzkov na financovanie v lehote ich splatnosti.

Fórom pre záležitosti súvisiace s likviditou je Komisia pre Riadenie Aktív/Pasív (ALCO), ktorej členmi sú vyšší vedúci pracovníci Spoločnosti. ALCO analyzuje súčasné a budúce požiadavky na financovanie Spoločnosti, ako aj kapitálovú pozíciu a súvahu.

Každoročne sa prijíma smernica pre kontrolu likvidity. Profil likvidity sa priebežne sleduje a každodenne vykazuje. Riziko likvidity sa meria a riadi za využitia procesu Market Access Report (MAR) v súlade so Zásadou riadenia rizika likvidity pre Citigroup.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu aktív a pasív Spoločnosti z hľadiska ich splatnosti a rozdeľuje ich do skupín podľa zvyšnej doby zmluvnej splatnosti ku dňu účtovnej závierky.

Riziko likvidity (pokračovanie)

2009	1 rok a menej € 000	>1 rok a >5 rokov € 000	Viac ako 5 rokov € 000	Bez pevnej splatnosti	Účtovná hodnota € 000
Aktíva					
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	310,121	-	-	-	310,121
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7,342,286	455,063	-	-	7,797,349
Úvery a pôžičky zákazníkom	2,334,339	383,885	58,476	185,660	2,962,360
Dlhové cenné papiere	660,182	8,463	-	1,110,376	1,779,021
Derivátové finančné nástroje	41,323	9,546	32,705	-	83,574
Obchodovateľné aktíva	591,619	232,080	72,635	358	896,692
Všetok ostatný majetok	201,364	27,952	-	480,379	709,695
Aktíva celkom	11,481,234	1,116,989	163,816	1,776,773	14,538,811
Pasíva					
Vklady bánk	1,001,051	-	-	-	1,001,051
Zákaznícke účty	6,896,488	1,905	-	-	6,898,393
Derivátové finančné nástroje	657,832	13,243	-	1,162,061	1,833,136
Emisie dlhových cenných papierov	7,212	-	-	-	7,212
Všetky ostatné pasíva	1,198,034	25,594	57	50,030	1,273,715
Vl. astné imanie	-	-	-	3,525,304	3,525,304
Pasíva a vlastné imanie celkom	9,760,617	40,741	57	4,737,395	14,538,811
Čistý prebytok / (nedostatok) likvidity za rok 2009	1,720,617	1,076,248	163,759	(2,960,621)	-

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

2008	1 rok a menej € 000	>1 rok a >5 rokov € 000	Viac ako 5 rokov € 000	Bez pevnej splatnosti	Účtovná hodnota € 000
Aktíva					
Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	152,233	-	-		152,233
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7,812,566	530,859	-		8,343,425
Úvery a pôžičky zákazníkom	1,052,020	349,053	46,663		1,447,736
Dlhové cenné papiere	213,853	202,865	56,937		473,655
Derivátové finančné nástroje	1,765,250	-	-		1,765,250
Obchodovateľné aktíva	-	9,723	12,149		21,872
Všetok ostatný majetok	378,521	-	17,444	304,786	700,751
Aktíva celkom	11,374,443	1,092,500	133,193	304,786	12,904,922
Pasíva					
Vklady bánk	2,750,522	1,361	-		2,751,883
Zákaznícke účty	4,456,351	157	-		4,456,508
Derivátové finančné nástroje	595,590	619,032	520,278		1,734,900
Emisie dlhových cenných papierov	6,827	6,537	-		13,364
Všetky ostatné pasíva	1,440,832	-	-		1,440,832
Vlastné imanie	-	-	-	2,507,435	2,507,435
Pasíva a vlastné imanie celkom	9,250,122	627,087	520,278	2,507,435	12,904,922
Čistý prebytok / (nedostatok) likvidity za rok 2008	2,124,321	465,413	(387,085)	(2,202,649)	-

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje analýzu záväzkov Spoločnosti zaradených do príslušnej skupiny podľa splatnosti na základe zostávajúcich zmluvných nediskontovaných peňažných tokov. Čiastky uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky, pričom Spoločnosť riadi riziko likvidity na základe diskontovanej zmluvnej splatnosti, ako sme uviedli v predchádzajúcej tabuľke.

	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	Viac ako 5 rokov € 000	Bez pevnej splatnosti € 000	Celkom € 000
2009					
Pasíva					
Vklady bánk	998,531	-	-	-	998,531
Zákaznícke účty	6,897,005	1,923	-	-	6,898,928
Derivátové finančné nástroje	655,262	13,191	-	1,157,521	1,825,974
Emisie dlhových cenných papierov	7,212	-	-	-	7,212
Všetky ostatné pasíva	1,169,345	25,052	37	11,117	1,205,550
Vlastné imanie	-	-	-	3,525,303	3,525,303
Nediskontované finančné záväzky celkom	9,727,355	40,166	37	4,693,941	14,461,498

	1 rok a menej € 000	>1 rok a < 5 rokov € 000	Viac ako 5 rokov € 000	Bez pevnej splatnosti € 000	Celkom € 000
2008					
Pasíva					
Vklady bánk	2,827,524	1,389	-	-	2,828,913
Zákaznícke účty	4,494,474	182	-	-	4,494,656
Derivátové finančné nástroje	595,590	619,032	520,278	-	1,734,900
Emisie dlhových cenných papierov	7,214	7,442	-	-	14,656
Všetky ostatné pasíva	1,482,442	-	-	-	1,482,442
Vlastné imanie	-	-	-	2,507,435	2,507,435
Nediskontované finančné záväzky celkom	9,407,244	628,045	520,278	2,507,435	13,063,002

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka analyzuje prísľuby a záväzky Spoločnosti zoradené do príslušnej skupiny podľa splatnosti na základe zostávajúcej doby do ich zmluvnej splatnosti ku dňu súvahy.

	1 rok a menej € 000	>1 rok a >5 rokov € 000	Viac ako 5 rokov € 000	Bez pevnej splatnosti	Účtovná hodnota € 000
2009					
Ostatné nečerpané úverové prísľuby	473,858	387,042	93,735	-	954,635
Akreditívy	2,138,683	8,735,817	-	-	10,874,500
Ostatné prísľuby a záruky	382,568	316,564	2,532	-	701,664
Prísľuby a záruky celkom	2,995,109	9,439,423	96,267	-	12,530,799
2008					
Prísľuby a záruky celkom	1,974,097	458,126	7,875,185	-	10,307,408

Úverové riziko

Úverové riziko je potenciálom pre finančnú stratu vyplývajúcu z toho, že dlžník alebo druhá zmluvná strana nespĺnia svoje finančné alebo zmluvné záväzky. Úverové riziko vzniká v mnohých obchodných činnostiach Citigroup, vrátane:

- úverovania;
- predaja a obchodovania;
- derivátov;
- transakcií s cennými papiermi;
- vyrovnania; a
- v situáciách, kedy Citigroup vystupuje ako sprostredkovateľ v mene svojich klientov a iných tretích osôb.

Jednotlivé obchodné skupiny riadia svoje úverové riziko nasledovne:

1. Skupina inštitucionálnych klientov ("ICG")

U korporátnych klientov a aktivít investičného bankovníctva v rámci celej organizácie a proces úverovania zakladá na sérii základných zásad, vrátane nasledovného:

- spoločná činnosť a nezávislá zodpovednosť za riadenie úverového rizika;
- jediné centrum kontroly pre každý úverový vzťah, ktoré koordinuje úverové činnosti s daným klientom;
- podpisy minimálne dvoch oprávnených úverových pracovníkov sa vyžadujú pre poskytnutie úveru, pričom jeden z nich musí byť z oddelenia riadenia úverového rizika;
- štandardy určovania rizikového ratingu, ktoré platia pre každého dlžníka a pre každú prevádzku; a
- konzistentné štandardy pre úverovú dokumentáciu a riadenie opravných prostriedkov.

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Spoločnosť zaviedla procesy pre konzistentné vypočítavanie, meranie, sledovanie a vykazovanie úverových rizík globálne na úrovni všetkých prevádzok CMB. Na najnižšej úrovni sa úvery poskytujú do výšky úverových limitov, ktoré schváli jednotka obhospodarujúca dlžníka. Ako súčasť schválenia alebo prolongácie úverov je oddelenie Nezávislého hodnotenia rizika zodpovedné za pridelenie rizikového ratingu dlžníkovi. Rizikový rating hovorí o očakávanej pravdepodobnosti defaultu dlžníka a preto je súčasťou hodnotenia úverového rizika súvisiaceho s poskytnutím úveru dlžníkovi. Každému úverovému limitu sa prideluje rizikový rating daného nástroja, berúc do úvahy rizikový rating dlžníka a druh daného úverového nástroja (jeho zabezpečenie, záruky, atď.), aby výsledný rating vypovedal o očakávanej strate z úveru (kombinácia pravdepodobnosti neplnenia si záväzkov a straty spôsobenej defaultom). Konečný komponent úverového rizika predstavuje hodnotu rizika a jeho meranie sa pohybuje od najjednoduchších metód (napríklad hodnota aktíva) až po komplexnejšie metódy (napríklad odhad potenciálnych nákladov potrebných pre nahradenie zmluvy o finančnom deriváte). Preto aj proces vyžadovaný pre tieto merania sa výrazne mení – od jednoduchých súčtov zostatkov ku komplexným simulačným vzorcom.

To znamená, že úverové riziko sa meria na viacerých úrovniach, vrátane:

- úroveň úverového nástroja, ktorý zahŕňa jednu alebo viacero zmlúv, dohôd alebo transakcií..
- úroveň dlžníka v prípade, ak existujú viaceré úvery schválené pre dlžníka – takto je možné hodnotiť riziko súvisiace s neplnením zo strany dlžníka
- úroveň skupiny – berúc do úvahy dôsledky skupinovej štruktúry viacerých dlžníkov, ktorí majú spoločného vlastníka

Pravdepodobnosť defaultu dlžníka sledujú nezávislí analytici a manažéri rizika pridelení pre dlžníka, ktorí vedú aktuálne informácie o stave dlžníka a prehodnocujú rizikový rating a schválené úverové limity v prípade, ak sa dozvedia nové dôležité informácie

Vystavenie riziku sa sleduje tak, že sa poskytnuté úvery porovnávajú so schválenými úverovými limitmi a rozdiely sa automaticky oznamujú príslušnému členovi oddelenia Nezávislé riadenie rizika. Eskalačné procesy zabezpečia, aby sa väčšie a staršie výnimky oznamovali príslušnému Vedúcemu úverovému pracovníkovi.

Spoločnosť pracuje v globálnom systéme vykazovania úverového rizika (Global Risk Reporting - GRR), do ktorého sa každodenne zadávajú všetky významné riziká zo strany početných produktových procesov a ostatných vstupných systémov. Preto môže analytik alebo rizikový manažér získať ku koncu pracovného dňa predstavu o všetkých významných rizikách, ktoré hrozia jeho dlžníkovi, a to bez ohľadu na to, či tieto riziká presiahli stanovený limit alebo nie.

2. Globálne karty a spotrebiteľské úvery (“Spotrebiteľské”)

Riaditelia jednotlivých krajín sú zodpovední za portfólia a riadenie pomeru medzi rizikom a výnosnosťou v ich podnikateľskej činnosti. V spolupráci s Hlavným zástupcom pre úvery tieto zavádzajú ich činnosti také zásady, postupy a metódy riadenia rizika, ktoré sú v súlade s globálnymi zásadami riadenia rizika pri spotrebiteľských úveroch.

Zástupcovia pre riziko spotrebiteľských úverov prehodnocujú plnenie úverových zmlúv a zabezpečujú, aby sa vykonávala primeraná kontrola. Využíva sa prístup diferencovaného rizika tak, aby kritické činnosti (napríklad inkaso a podvody) podliehali previerke častejšie ako ostatné.

Úrovne úverových oprávnení, proces delegovania právomocí, proces schvaľovania pre portfólia, schvaľovanie produktov a iné typy požadovaných súhlasov, ako aj úroveň úverových oprávnení a povinností sú určené v Globálnych zásadách pre spotrebiteľské úvery a riziko podvodov. Tieto zásady obsahujú konzistentnú sadu štandardov pre menovanie Úverových zástupcov a Vedúcich úverových zástupcov, definujú proces schvaľovania, vytvárajú overovateľné zásady a zakotvujú zodpovednosť zamestnancov zaoberajúcich sa riadením rizika. Úverový zástupca pre krajinu tvorí úverovú stratégiu v spolupráci s Riaditeľom krajiny, pričom táto podlieha previerke zo strany Regionálneho Vedúceho úverového zástupcu.

Existuje ustálená sada opatrení, postupov a zásad, ktoré majú za cieľ sledovanie výsledkov retailových portfólií za účelom internej kontroly. Tieto zahŕňajú:

- porovnanie ukazovateľov s výsledkami z minulosti
- previerky zo strany Úverového zástupcu pre krajinu
- stresové testy
- mandáty a schvaľovacie oprávnenia

Popri týchto postupoch má každá prevádzka úverové benchmarky, ktoré zakotvujú jej krátkodobé a dlhodobé očakávania.

CITIBANK EUROPE PLC
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

2009	Kreditné a dobíjacie karty € 000	Obchodné úvery € 000	Spotrebiteľské úvery € 000	Celkom € 000
Hodnota brutto	403,268	3,220,804	404,298	4,028,370
<i>Hodnotené samostatne</i>				
V lehote splatnosti	-	17,650	-	17,650
1 - 119 dní po splatnosti	-	85,503	-	85,503
120 - 179 dní po splatnosti	-	250	-	250
180 dní a viac po splatnosti	-	26,390	-	26,390
Hodnota brutto	-	129,793	-	129,793
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(41,305)	-	(41,305)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	88,488	-	88,488
<i>Spoločne hodnotené</i>				
V lehote splatnosti	390,440	3,079,101	337,267	3,806,808
90 - 119 dní po splatnosti	5,751	4,168	5,847	15,766
120 - 180 dní po splatnosti	7,077	5,797	61,184	74,058
Viac ako 180 dní	-	1,945	-	1,945
Hodnota brutto	403,268	3,091,011	404,298	3,898,577
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(54,797)	(36,596)	(87,795)	(179,188)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	348,471	3,054,415	316,503	3,719,389
Opravná položka celkom	(54,797)	(77,901)	(87,795)	(220,493)
Účtovná hodnota celkom	348,471	3,142,903	316,503	3,807,877
Opravná položka k nečerpaným prísľubom	-	(5,450)	-	(5,450)

Celková účtovná hodnota uvedená v tabuľke zahŕňa úvery poskytnuté tretím osobám, pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom ako sa uvádza v poznámke 15.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Úverové riziko - úvery a pôžičky poskytnuté tretím osobám

2008	Kreditné a dobijacie karty € 000	Obchodné úvery € 000	Spotrebiteľské úvery € 000	Celkom € 000
Hodnota brutto	212,842	1,672,660	62,219	1,947,721
<i><u>Hodnotené samostatne</u></i>				
V lehote splatnosti	-	36,857	-	36,857
1 - 119 dní po splatnosti	-	-	-	-
120 - 179 dní po splatnosti	-	39,564	-	39,564
180 dní a viac po splatnosti	-	-	-	-
Hodnota brutto	-	76,421	-	76,421
Opravná položka pre samostatne hodnotené úvery	-	(42,451)	-	(42,451)
Účtovná hodnota samostatne hodnotených úverov	-	33,970	-	33,970
<i><u>Spoločne hodnotené</u></i>				
V lehote splatnosti	189,483	1,589,175	59,416	1,838,074
90 - 119 dní po splatnosti	20,632	5,868	2,765	29,265
120 - 180 dní po splatnosti	2,727	4	1	2,732
Viac ako 180 dní	-	1,192	37	1,229
Hodnota brutto	212,842	1,596,239	62,219	1,871,300
Opravná položka pre spoločne hodnotené úvery	(8,205)	(11,576)	(1,538)	(21,319)
Účtovná hodnota spoločne hodnotených úverov	204,637	1,584,663	60,681	1,849,981
Opravná položka celkom	(8,205)	(54,027)	(1,538)	(63,770)
Účtovná hodnota celkom	204,637	1,618,633	60,681	1,883,951
Opravná položka k nečerpaným prísľubom	-	(5,922)	-	(5,922)

Celková účtovná hodnota uvedená v tabuľke zahŕňa úvery poskytnuté tretím osobám, pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté zákazníkom ako sa uvádza v poznámke 15.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Pohyby opravných položiek

	Kreditné a dobíjacie karty € 000	Obchodné úvery € 000	Spotrebiteľské úvery € 000	Celkom € 000
Zostatok k 1. januáru 2008	(3,370)	(10,495)	(451)	(14,316)
Vytvorené za rok 2008	(8,205)	(45,633)	(1,538)	(55,376)
Zostatok k 31. decembru 2008	(11,575)	(56,128)	(1,989)	(69,692)
Vyplývajúce zo zlúčenia, splynutia, rozdelenia	(5,756)	(75,508)	(12,361)	(93,625)
Vytvorené za účtovné obdobie	(19,678)	(31,759)	(11,189)	(62,626)
Zostatok k 31. decembru 2009	<u>(37,009)</u>	<u>(163,395)</u>	<u>(25,539)</u>	<u>(225,943)</u>

Čisté úverové straty vyúčtované do výkazu ziskov a strát za bežný rok

	2009 Celkom € 000	2008 Celkom € 000
Opravná položka za bežný rok	(62,626)	(55,217)
Odpisy úverov/inkaso celkom	(86,189)	(12,615)
	<u>(148,815)</u>	<u>(67,832)</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Na úrovni Spoločnosti sa uskutočňujú pravidelné cieľené preverky jednotlivých dlžníkov a portfólií, ktoré uskutočňuje Úverová Komisia. Nasleduje rozpis celkového úverového rizika Spoločnosti, vrátane prísľubov, ktoré poskytnú:

	2009	2008
	€ 000	€ 000
Riziko brutto		
- prísľuby a záruky	12,530,799	10,307,407
- riziko súvahových položiek	14,044,265	12,321,605
Riziko celkom	<u>26,575,065</u>	<u>22,629,012</u>

Úverové riziko súvahových položiek zahŕňa finančné prostriedky v hotovosti a hotovostné zostatky v centrálnych bankách, úvery a pôžičky, investičné cenné papiere, derivátový finančný majetok a ostatný majetok.

Hotovosť a vládne dlhopisy OECD krajín sú v držbe ako zábezpeka prísľubov a záruk.

Nasleduje koncentrácia úverového rizika v súvahe Spoločnosti podľa odvetví:

	2009	2008
	€ 000	€ 000
Finančné služby	9,303,218	10,281,693
Chemické látky	206,114	75,735
Inžinierstvo / Elektronika	505,009	337,925
Výroba potravín a nápojov	138,004	108,791
Doprava	59,501	77,650
Stavebníctvo	72,428	23,061
Ropa a plyn	58,750	50,942
Ostatné	1,502,887	492,622
Spotrebiteľské výrobky	709,746	204,493
Poľnohospodárstvo	211,370	37,960
Samospráva	-	167
Vlády a centrálné banky	1,277,238	630,566
	<u>14,044,265</u>	<u>12,321,605</u>

Do úverového rizika sú zahrnuté hotovosť a zostatky v centrálnych bankách, majetok určený na obchodovanie, derivátové finančné nástroje, úvery a pôžičky, investičné cenné papiere a ostatný majetok.

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

27. Finančné nástroje a riadenie rizika (pokračovanie)

Úverové riziko (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza koncentráciu úverového rizika podľa regiónu.

	2009 € 000	2008 € 000
Západná Európa	7,292,221	8,353,089
Stredná Európa	5,745,655	1,992,259
Blízky východ / Afrika	301,576	269,578
Severná Amerika	290,599	1,064,830
Ostatné	414,214	619,977
	<u>14,044,265</u>	<u>12,299,733</u>

Riadenie kapitálu

Spoločnosť počas účtovného obdobia dodržala všetky regulačné požiadavky na kapitálovú primeranosť.

28. Prísľuby vyplývajúce z operatívneho lízingu

	2009 € 000	2008 € 000
Zmluvy končiace:		
- do jedného roka	33	-
- od jedného do piatich rokov	34,832	11,410
- po piatich rokoch a neskôr	22,234	-
	<u>57,099</u>	<u>11,410</u>

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou Citibank Holdings Ireland Limited, ktorá je zaregistrovaná v Írsku. Najväčšiu Spoločnosťou, v ktorej je Spoločnosť konsolidovaná, vedie Citigroup Inc., ktorá je zaregistrovaná v Spojených štátoch amerických. Spoločnosť zadefinovala spriaznené osoby ako členov predstavenstiev, ich blízkych rodinných príslušníkov, materské a sesterské podniky a pridružené spoločnosti. Spoločnosť pokladá za kľúčových členov svojho vedenia členov predstavenstva. Odmena členov predstavenstva je uvedená v poznámke 10.

K 31. decembru 2009 neexistovali žiadne nevyrovnané záväzky voči členom predstavenstva okrem ich práv ku kmeňovým akciám a opciám, ktoré boli uvedené v Správe predstavenstva (za rok 2008 to bolo 0.6 milióna €).

So spriaznenými osobami sa uskutočňuje veľké množstvo transakcií na nezávislej báze. Tieto zahŕňajú úvery a vklady, ktorými sa poskytuje financovanie spoločnostiam patriacim do Skupiny, ako aj zmluvy o derivátoch, ktorými sa zabezpečujú zvyškové riziká obsiahnuté v ostatných aktívach a ostatných pasívach. Medzi spriaznenými osobami sa poskytujú rôzne služby, pričom aj tieto sa poskytujú na nezávislej báze. Nasledujúca tabuľka poskytuje súhrn zostatkov vyplývajúcich z transakcií so spriaznenými osobami.

	2009			
	Materská spoločnosť (CHIL) € 000	Dcérska spoločnosť € 000	Ostatné spoločnosti Citigroup € 000	Celkom € 000
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	6,951,832	6,951,832
Úvery a pôžičky zákazníkom	-	-	21,265	21,265
Časové rozlíšenie aktív	-	-	37,708	37,708
Ostatný majetok	-	-	1,603,780	1,603,780
Pasíva				
Vklady bánk	-	-	(310,280)	(310,280)
Zákaznícke účty	-	307	(27,146)	(26,839)
Časové rozlíšenie pasív	-	-	(12,462)	(12,462)
Ostatné pasíva	-	-	(1,796,603)	(1,796,603)
Prísľuby a záruky	-	-	(89,656)	(89,656)
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	(165)	97,946	97,781
Úrokové náklady	-	-	(10,343)	(10,343)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	(1)	225,521	225,520
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	(9,266)	(9,266)
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	(48,550)	(48,550)
Ostatné náklady	-	(6)	(63,881)	(63,887)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

29. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

	2008			
	Materská spoločnosť (CHIL) € 000	Dcérska spoločnosťs € 000	Ostatné spoločnosti Citigroup € 000	Celkom € 000
Aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	-	-	7,908,517	7,908,517
Úvery a pôžičky zákazníkom	-	-	86,986	86,986
Časové rozlíšenie aktív	-	-	99,025	99,025
Ostatný majetok	-	-	1,234,931	1,234,931
Pasíva				
Vklady bánk	-	-	(2,353,857)	(2,353,857)
Zákaznícke účty	-	-	(13,506)	(13,506)
Časové rozlíšenie pasív	-	-	(22,156)	(22,156)
Ostatné pasíva	-	-	(1,824,011)	(1,824,011)
Prísľuby a záruky	-	-	(378,110)	(378,110)
Výkaz ziskov a strát				
Úroky a podobné výnosy	-	-	240,118	240,118
Úrokové náklady	-	-	(45,936)	(45,936)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	-	-	223,127	223,127
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	(1)	(1)
Čisté výnosy z obchodovania	-	-	(32,333)	(32,333)
Ostatné náklady	-	(1,212)	(114,986)	(116,198)

CITIBANK EUROPE PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

30. Rezervné fondy

Kapitálové vklady vyplývajú z vkladov, ktoré uskutočnila priama materská spoločnosť - Citibank Overseas Investment Corporation, z čoho 279,538,000 € tvoria rozdeliteľné rezervné fondy Spoločnosti. Základné imanie a emisné ážio sa zvýšili v priebehu roka z dôvodu otvorenia pobočiek v Maďarsku, v Rumunsku a na Slovensku.

	Základné imanie € 000	Emisné ážio € 000	Kapitálové rez. fondy € 000	Platby založené na akciách € 000	Konverzné rez. fondy € 000	AFS rez. fond € 000	Zisky minulých rokov € 000	Celkom € 000
K 1. januáru 2008	6,552	3,076	279,538	1,282	-	-	1,137,424	1,427,872
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	472,112	472,112
Vydané základné imanie	908	598,871	-	-	-	-	-	599,779
Rezervné fondy určené na predaj	-	-	-	-	-	3,300	-	3,300
Platby zakladajúce sa na akciách	-	-	-	4,372	-	-	-	4,372
K 31. decembru 2008	<u>7,460</u>	<u>601,947</u>	<u>279,538</u>	<u>5,654</u>	<u>-</u>	<u>3,300</u>	<u>1,609,536</u>	<u>2,507,435</u>
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-	516,322	516,322
Vydané základné imanie	1,858	509,537	-	-	-	-	-	511,395
Rezervné fondy určené na predaj	-	-	-	-	-	(1,769)	-	(1,769)
Platby zakladajúce sa na akciách	-	-	-	1,239	-	-	-	1,239
Rezervné fondy na menovú konverziu	-	-	-	-	(9,318)	-	-	(9,318)
K 31. decembru 2009	<u>9,318</u>	<u>1,111,484</u>	<u>279,538</u>	<u>6,893</u>	<u>(9,318)</u>	<u>1,531</u>	<u>2,125,858</u>	<u>3,525,304</u>

31. Materské spoločnosti

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Citigroup Inc., ktorá je zaregistrovaná v Spojených štátoch amerických podľa právneho poriadku štátu Delaware.

Najväčšou spoločnosťou, do ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spoločnosti, je skupina vedená zo strany Citigroup Inc. Kópie jej auditorom overených účtovných závierok sú k dispozícii verejnosti každý rok v súlade s predpismi Komisie pre cenné papiere a burzu a je možné získať ich na adrese www.citigroup.com/citi/corporategovernance/ar.htm.

Najmenšou spoločnosťou, do ktorej sa konsolidujú hospodárske výsledky Spoločnosti, je skupina vedená zo strany Citibank Holdings Ireland Limited. Kópie jej účtovných závierok sú k dispozícii verejnosti a je možné získať ich v sídle spoločnosti na adrese Citigroup Centre, 1 North Wall Quay, Dublin 1.

32. Následné udalosti

Po dni, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti.

33. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola schválená predstavenstvom dňa 25. marca 2010.