

LIDÉ UVNITŘ



Citibank a.s.



Výroční zpráva

2005

LIDÉ

UVNITŘ

DYNAMIKA

VSTŘÍCNOST

PARTNERSTVÍ

STABILITA

citigroup

PROFESIONALITA

Citibank a.s.

SPOLEHLIVOST

KOMPLEXNOST

2005

Citibank a.s. si cení svých zaměstnanců. Díky nim sílí naše pozice na trhu, nabízíme špičkové služby a získali jsme patřičné renomé.

Dynamika, vstřícnost ke klientům, spolehlivé partnerství, dlouhodobá stabilita, tradiční profesionalita, umocněné spolehlivosti a komplexností. To vše reprezentuje Citibank a.s. pod vedením zkušeného manažerského týmu, který se představuje na stránkách Výroční zprávy za rok 2005.

Obsah:

Zpráva představenstva	5
Statutární orgány	6
Organizační struktura Citibank a.s.	7
Úvodní slovo předsedy představenstva	9
Vybrané ukazatele	
Finanční ukazatele	14
Kvantitativní ukazatele	15
Zpráva managementu	
Korporátní a investiční bankovníctví	19
Podnikové finance / Investiční bankovníctví	22
Treasury	22
Global Transaction Services	26
Commercial Banking Group	30
Retailové bankovníctví a CitiBusiness	30
CitiLeasing, s.r.o.	35
Lidské zdroje	35
Programy dobrého občanství	38
Zpráva o auditu	43
Roční účetní závěrka	46
Příloha účetní závěrky	58
Zpráva o vztazích	102
Regionální zastoupení	104

Zpráva představenstva

Představenstvo Citibank a.s. předkládá výroční zprávu banky za rok 2005. Podle zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách byla Citibank a.s. („banka“) dne 15. ledna 1991 udělena se souhlasem tehdejší Státní banky československé univerzální bankovní licence umožňující bance činnost ve všech oblastech bankovníctví a finančních služeb. Dále je Citibank a.s. držitelem univerzální devizové licence udělené Státní bankou československou dne 23. srpna 1991, která umožňuje bance provádět devizové operace podle devizového zákona č. 219/1995 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Banka byla zapsána do obchodního rejstříku se sídlem v Praze v červnu 1991.

Banka je dceřinou společností ve stoprocentním vlastnictví Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), která je ve stoprocentním vlastnictví Citibank, N.A. v New Yorku. Hlavní holdingovou společností je Citigroup, skupina se sídlem ve Spojených státech amerických, poskytující finanční služby prostřednictvím svých zastoupení ve více než 100 zemích po celém světě. Celkový vlastní kapitál Citigroup k 31. prosinci 2005 činil 113 mld. USD (k 31. prosinci 2004: 109 mld. USD).

Roční účetní závěrka banky byla připravena v souladu se zákony České republiky a se stanovami banky. Účetní knihy banky a roční účetní závěrka jsou předkládány v českých korunách (Kč).

V období od 1. ledna do 31. prosince 2005 banka vykázala zisk po zdanění ve výši 936 007 673 Kč (2004: 403 478 951 Kč). Představenstvo navrhuje převést 46 800 384 Kč (2004: 20 174 000 Kč) ze zisku do zákonného rezervního fondu.

Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2005 byla 11,82% (2004: 14,68 %), což je při porovnání s minimální vyžadovanou kapitálovou přiměřeností 8,00% velmi příznivé.

Během roku 2005 představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu a konzultovalo s ní veškeré obchodní činnosti a finanční výsledky.

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., je statutárním auditorem banky a vydal auditorskou zprávu o ověření roční účetní závěrky ke dni a za rok končící dnem 31. prosince 2005.

Statutární orgány

Představenstvo:

František Máslo

Člen představenstva od 25. června 1997
(potvrzen 27. července 1998)

Pan František Máslo je zaměstnanec Citibank a.s.
od června 1991.

Michal Nebeský

Člen představenstva od 25. července 2003

Pan Michal Nebeský je zaměstnanec Citibank a.s.
od května 1992.

Henricus Lambertus Pijls

Člen představenstva od 21. listopadu 2005

Pan Henricus Lambertus Pijls byl zaměstnanec
Citigroup v letech 1990 až 2000 a znovu
od roku 2005.

Petr Hejduk

Člen představenstva od 21. listopadu 2005

Pan Petr Hejduk je zaměstnanec Citibank a.s.
od května 1992.

Dozorčí rada:

Mark Whitehorn

Člen dozorčí rady od 9. května 2003

Pan Mark Whitehorn je zaměstnanec Citigroup
od roku 1985.

Filip Vilhelm

Člen dozorčí rady od 22. dubna 2005

Pan Filip Vilhelm je zaměstnanec Citibank a.s.
od července 1996.

Žádný člen dozorčí rady a představenstva není
členem v dozorčí radě ani v představenstvu jiné
společnosti v České republice.

Citibank a.s. organizační struktura 2005



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři,

s potěšením mohu konstatovat, že v roce 2005 Citibank a.s. dosáhla svých dosud vůbec nejlepších finančních výsledků. Kromě toho Banka uvedla na trh nové produkty, udržela si svoji vedoucí pozici v několika již zavedených produktech, dále zvýšila celkovou kvalitu poskytovaných služeb a důsledně vystupovala v roli dobrého firemního občana. Tyto impozantní úspěchy jsou výsledkem profesionality a pracovního úsilí našich zaměstnanců.

Na českém trhu korporátních financí a investičního bankovníctví jsme těžili ze znalostí místních podmínek a přiřadili k nim globální zkušenosti z celosvětového působení Citigroup. Podařilo se nám tak udržet vedoucí postavení v této oblasti a výnosy v divizi Global Corporate a Investment Banking zvýšit o 15 %. Díky významným transakcím, dvěma v oblasti syndikovaných úvěrů a jedné v oblasti dluhopisů, si Citibank a.s. také udržela dominantní roli na trhu

domácích podnikových financí a investičního bankovníctví. Transakce nám přinesly více než třetinový podíl na trhu syndikovaných úvěrů a tříčtvrtinový podíl v oblasti domácích korporátních dluhopisů měřeno objemem zajištěného financování. Rekordních výsledků jsme dosáhli v oblasti Treasury. Rozsáhlé a neustále se rozšiřující škály produktů devizového a peněžního trhu a finančních derivátů využívali naši klienti z řad podniků, hlavně výrobních a se silným zahraničním obchodem, a to od nejmenších až po nadnárodní korporace. Řadě českých exportních společností pomohly nejrůznější zajišťovací instrumenty a strukturované finanční produkty ke zvýšení jejich konkurenceschopnosti v obtížných podmínkách rychle posilující české měny. Citibank ani v roce 2005 nezůstala nic dlužna své pověsti jednoho z nejvýznamnějších poskytovatelů finančních služeb a produktů na českém trhu. Na zvýšenou poptávku po službách s přidanou hodnotou jsme odpověděli zdokonalením nových produktů, zvláště v oblasti řízení likvidity. Jedná se například o sdružování finančních zůs-

tatků z různých evropských zemí v České republice, což umožňuje jejich efektivnější využívání. V této oblasti jsme díky novým produktům zvýšili zisk o více než 50 %. Z již osvědčených produktů se v roce 2005 na trhu velmi dobře dařilo našemu systému WorldLink pro provádění FX plateb, o čemž svědčí trojnásobně vyšší množství transakcí v porovnání s rokem 2004. K úspěšnému obchodnímu výsledku za rok 2005 přispěl také značný zájem o korporátní platební karty. Novým požadavkům klientů, vyvolaným členstvím České republiky v Evropské unii, jsme díky včasné a efektivní přípravě vyhověli nabídkou řady sofistikovanějších finančních řešení.

Retailové bankovníctví vykázalo nejlepší výsledky od vstupu Citibank na český trh retailbankingu. Počet klientů CitiGold Wealth Management, našeho programu pro náročnou klientelu, se meziročně zvýšil o 50 %. Ve spolupráci s Hypoteční bankou jsme nabídku produktů rozšířili o hypoteční úvěry. Výrazný nárůst zájmu se projevil také o investiční produkty, jejichž nabídku sestavujeme z nejlepších a nejvýhodnějších, které jsou na trhu dostupné. V oblasti péče o privátní klienty jsme také zavedli produkt CitiProfessional určený lékařům, právníkům, architektům a dalším zájemcům podobných profesí. Je kombinací firemního účtu a programu CitiGold Wealth Management, přičemž o správu obou pečuje jeden bankéř. Majitele osobních účtů CitiOne, které kombinují výhody spořicího a běžného účtu, jsme zvýhodnili tím, že jsme hranici finančního zůstatku, od níž je vedení účtu CitiOne spolu s dalšími souvisejícími službami

bezplatné, snížili z 200 000 Kč na polovinu. Nebývale dynamickým tempem pokračovala naše expanze na trhu kreditních karet. Počet vydaných karet stoupl meziročně o 143 %, a to především díky tomu, že jsme přišli na trh s lepším produktem než konkurence. S obrovským úspěchem se setkala co-brandová kreditní karta, kterou jsme vydali ve spolupráci se společností Eurotel. Je unikátní nejen pětapadesátidenním bezúročným obdobím, ale také nadstandardními bezpečnostními prvky a širokým spektrem doplňkových služeb. Vlastníky našich karet jsme zvýhodnili i tím, že pokud ročně kartou zaplatí nejméně 36 000 Kč, užívají kartu zdarma. Kromě toho nabízíme držitelům karet služby Nákup na splátky a Hotovost na zavalanou, které kombinují výhody kreditních karet a běžných půjček a těší se velké oblibě klientů. Naše zvýšená pozornost rozvoji osobních půjček přinesla více než dvojnásobný objem uzavřených spotřebitelských úvěrů ve srovnání s rokem 2004. Náš trvalý zájem o segment malých a středních podniků se nám v roce 2005 zúročil výrazným zvýšením počtu klientů, jimž poskytujeme naše služby. Přispělo k tomu také otevření nové pobočky Citibank v Liberci, která je jako první zaměřená právě na obsluhu malých a středních podniků. V současné době více než 99 % našich CitiBusiness zákazníků využívá internetového bankovníctví, které jsme v roce 2005 výrazně zdokonalili. Klientům umožňuje přístup do banky 24 hodin denně. V této souvislosti se můžeme pochlubit cenou Nejlepší internetová banka pro občany, firmy a instituce v České republice v roce 2005, kterou nám udělil renomovaný časopis Global Finance.

Citibank v České republice se ale neomezuje jen na podnikání za účelem dosažení zisku. Snaží se být také odpovědným „firemním občanem“. Aktivně se podílí na celé řadě charitativních, společenských a sponzorských projektech. Na veřejně prospěšné projekty jsme v roce 2005 věnovali prostřednictvím Citigroup Foundation částku 4 175 000 Kč. Z našeho Zaměstnaneckého charitativního fondu jsme zároveň rozdělili 605 000 Kč neziskovým organizacím. Zahájili jsme také dlouhodobou spolupráci s Jedličkovým ústavem v Liberci, který budeme podporovat podle potřeb ústavu. Přispíváme také k rozvoji kultury. Byli jsme generálním partnerem koncertu světově proslulého mexického tenoristy Ramona Vargase a již podruhé jsme byli jedním z partnerů Mezinárodního Philips Jazz festivalu v Praze.

Poděkování za skvělé výsledky v roce 2005 patří především našim zaměstnancům. Citibank a.s. se může spolehnout na nejlepší odborníky na trhu, chce se nadále věnovat jejich profesionálnímu růstu a vytvářet jim co nejlepší podmínky pro jejich práci. Zavedením prvků flexibilní pracovní doby v roce 2005 jsme v tomto směru učinili další krok. Rozšířili jsme i možnosti práce v cizině v rámci skupiny Citigroup. Tento export talentů chceme ještě více podpořit.

Úspěšný rok 2005 je jedinečnou startovací příležitostí pro rok 2006. Chceme se vypracovat do pozice nejrespektovanější finanční instituce v zemi, mít pověst banky inovativní, která poskytuje veškerá možná

finanční řešení svým klientům. Chceme, aby se o nás vědělo, že dodržujeme zákony, splňujeme všechny standardy a pravidla regulátorů, že zaměstnáváme nejlepší talenty. Nechceme ztratit tvář dobrého firemního občana. Splnění těchto cílů si vyžádá investice do lidí a do dalšího rozšiřování našeho podnikání. Musíme se snažit ještě lépe chápat naše klienty, vycházet jim maximálně vstříc a dále posilovat naše vzájemné vztahy. Zaměříme se na akvizici klientů a zlepšení kvality služeb. Růst by měly všechny tři úseky podnikového bankovníctví - služby pro malé a střední podniky, pro velké mezinárodní a místní společnosti a investiční bankovníctví. Dále budeme rozvíjet všechny oblasti retailového bankovníctví. I nadále si chceme udržet postavení banky, jež poskytuje na českém trhu nadstandardní a unikátní produkty a služby na světové úrovni.

Naše práce by ale pochopitelně neměla smysl bez našich klientů, jimž děkuji za důvěru, která nás zavazuje podávat v roce 2006 ještě lepší výkony než dosud. Jedině tak se nám podaří splnit naše cíle ve prospěch zákazníků, akcionářů i společnosti, v níž působíme.

Javed Kureishi

předseda představenstva
a generální ředitel Citibank a.s.



Javed Kureishi

Předseda představenstva a generální ředitel

Vyvážený přístup.

Citibank nejde jen o maximalizaci zisku, máme odpovědnost k zákazníkům, akcionářům, regulátorům, celé společnosti, v níž působíme. A toho si musíme být neustále vědomi.



Vybrané ukazatele

FINANČNÍ UKAZATELE

tis. Kč	2005	2004	2003	2002
Celková aktiva	77 798 618	75 890 414	69 942 94	80 296 894
Celkový vlastní kapitál	7 332 655	7 335 451	6 931 972	6 770 721
Čisté úrokové výnosy	1 508 589	1 527 326	1 373 855	1 418 104
Čistý zisk z finančních operací	1 033 797	933 748	833 714	1 051 891
Čisté poplatky a provize	584 873	493 008	481 836	428 386
Čisté mimořádné výnosy	-	-	-	3 886
Zisk před zdaněním a před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům	620 914	422 993	700 059	1 083 634
Zisk před zdaněním	1 318 407	651 117	1 326 816	1 178 326
Čistý zisk	936 008	403 479	946 920	773 568
Obchodní místa	8	7	7	7
Kapitálová přiměřenost	12%	15%	14%	15%

KVANTITATIVNÍ UKAZATELE

tis. Kč	2005	2004	2003	2002
Kapitálová přiměřenost	11,82%	14,68%	14,28%	14,64%
Tier 1	6 284 076	6 771 960	5 882 821	5 946 374
Tier 2	1 115 498	1 305 301	1 680 230	1 275 787
Tier 3	-	-	-	-
Souhrn odčitatelných položek od Tier 1 a Tier 2	-	-	-	-

Celková výše kapitálu **7 399 574** **8 077 261** **7 563 051** **7 185 616**

Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů

Kapitálový požadavek A	3 421 845	3 076 884	3 342 763	2 934 855
Kapitálový požadavek B	1 587 502	1 324 674	894 327	991 555
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	373 556	319 115	243 653	378 868
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	67 542	52 394	41 880	88 701
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	1 045 436	850 567	533 519	447 412
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	43	58	-	-
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	92 722	101 905	75 276	76 575
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	8 204	634	-	-
Rentabilita průměrných aktiv	1,18%	0,58%	1,32%	1,01%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	14,16%	6,15%	14,76%	14,25%
Aktiva na 1 zaměstnance	107 457	114 638	107 770	126 851
Správní náklady na 1 zaměstnance	3 257	3 185	2 665	2 471
Čistý zisk na 1 zaměstnance	1 293	609	1 459	1 222



Henricus Lambertus Pijls

Člen představenstva

a ředitel divize retailového bankovníctví

Různorodost našich lidí.

Citibank obohacuje neuvěřitelná různorodost zaměstnanců. Mezinárodní dosah nám umožňuje operativní převzetí v Citigroup již vyzkoušených produktů a služeb. Tím je Citibank jedinečná.



Zpráva Managementu

Korporátní a investiční bankovníctví

Divize Korporátního a investičního bankovníctví Citibank a.s. vykázala v roce 2005 vynikající výsledky. Svědčí o tom mimo jiné růst výnosů o 15 %. Významné společnosti, organizace veřejného sektoru a finanční instituce využívaly našich poradenských služeb a na oplátku nás pověřovaly správou svého strategického bankovníctví. Naše činnost rozdělená podle skupin produktů do tří segmentů - Emerging Markets Corporate Banking, Global Sales & Trading a Global Transaction Services – se úspěšně rozšiřovala a naše pozice na českém trhu se posílila. Výrazně jsme zvýšili zisk za řízení likvidity, a to o více než 50 %. Udrželi jsme si vedoucí postavení na trhu domácích podnikových financí a investičního bankovníctví a zavedli jsme inovativní finanční produkty v oblasti plánování a řízení finančních rizik.

Skvělých výsledků jsme dosáhli především díky úsilí a profesionalitě našich zaměstnanců. Citibank a.s. se může spolehnout na nejlepší odborníky na trhu, na tým mladých lidí, kteří rozumějí bankovníctví i potřebám našich zákazníků, mají motivaci a jsou ochotní tvrdě pracovat. Celková spokojenost zaměstnanců divize Korporátního a investičního bankovníctví se v roce 2005 zvýšila o pět procentních bodů na 92 %, což je nejlepší index v celém regionu střední a východní Evropy.

I nadále budou lidé v Citibank pracovat s vysokým nasazením. Chceme se však více soustředit na vytvoření vyváženějšího poměru mezi zaměstnáním a jejich rodinným životem. Zavedením prvků flexibilní pracovní doby v roce 2005 jsme v tomto směru učinili první krok. Rozšířili jsme i možnosti práce v cizině v rámci skupiny Citigroup. Zájem o Čechy potvrzuje jejich vysokou kvalifikovanost.

Na úspěších dosažených v roce 2005 budeme dále stavět. V roce 2006 chceme poskytovat globální produkty s přidanou hodnotou v ještě větší míře než dosud a hledat specifická řešení pro klienty, kteří chtějí rozšiřovat své podnikání nejen v České republice, ale v celém regionu. Důraz budeme klást na potřeby malých a středních firem a zaměříme se na nadnárodní firmy, především pak z Dálného východu, zejména Japonska a Koreje, které v poslední době stále více investují v regionu střední a východní Evropy. Můžeme jim nabídnout naše mezinárodní zkušenosti vycházející z globální přítomnosti ve světě. Rozšíříme portfolio nabízených produktů a více využijeme možností našeho nadnárodního zastoupení, abychom mohli klientům nabídnout lokální řešení jejich problémů na mezinárodní úrovni.



František Máslo

Člen představenstva a Credit Risk Manager

Služby s jistotou kvality.

Citibank nabízí finanční produkty a služby šité na míru. Kvalitní služby a seriózní jednání s klientem jsou předpokladem jeho spokojenosti.

A ta je naší prioritou.



Podnikové finance / Investiční bankovnictví

Na trhu domácích podnikových financí / investičního bankovnictví si Citibank a.s. i v roce 2005 vedla velmi úspěšně a udržela si vedoucí postavení v této oblasti. Uzavřeli jsme tři významné transakce, dvě v oblasti syndikovaných úvěrů a jednu v oblasti dluhopisů.

Mezi transakce uzavřené v roce 2005 patří:

- Působení jako Aranžér v souvislosti se syndikovanými revolvingovými úvěry pro společnosti skupiny Zetor v celkové výši 885 milionů Kč.
- Působení jako Mandátový vedoucí aranžér a Bookrunner v souvislosti se syndikovanými termínovanými úvěry pro společnosti KARBON INVEST, a.s. a Charles Capital, a.s., členy skupiny RPG Group, v celkové výši 510 milionů USD.
- Působení jako Vedoucí manažer v souvislosti s emisí obligací společnosti Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava a.s. v celkové výši 2 miliardy Kč a s dobou splatnosti 10 let.

Syndikované termínované úvěry pro společnosti ze skupiny RPG Group a emise obligací pro společnost Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava a.s. představují největší transakce uzavřené v roce 2005 v oblasti syndikovaných úvěrů a lokálních emisí obligací pro české korporátní klienty.

Také díky těmto významným transakcím si Citibank a.s. udržela své vedoucí postavení na trhu domácích podnikových financí / investičního bankovnictví. Všechny námi aranžované transakce byly na trhu velmi úspěšně přijaty a přinesly nám tržní podíl (měřeno objemem financování zajištěného pro naše zákazníky) ve výši přesahující 1/3 v oblasti syndikovaných úvěrů a 3/4 v oblasti domácích korporátních dluhopisů (zdroj: Loanware, PSE).

V roce 2005 jsme se také nadále soustředili i na specializovanou oblast dlouhodobého financování exportu.

Treasury

Oddělení Treasury dosáhlo v roce 2005 nejlepších výsledků v celé historii působení Citibank a.s. v České republice. Rozsáhlou a neustále se rozšiřující škálu produktů devizového a peněžního trhu a finančních derivátů využívali naši klienti z řad podniků, hlavně výrobních a se silným zahraničním obchodem, a to od nejmenších až po nadnárodní korporace. Poskytování našich služeb podpořilo i příznivé prostředí pokračujícího globálního ekonomického oživení. Stavět jsme mohli také na naší pověsti předního českého tvůrce profesionálních měnových trhů.

Trh se v roce 2005 vyznačoval posilováním české měny, úrokové sazby se trvale pohybovaly na nízké úrovni a pokračoval velmi silný zájem o investice ve střední Evropě. Stabilní zájem investorů o Českou republiku se projevil hlavně na akciovém trhu, měl ale vedlejší dopady i na trhy ostatní. Pozitivní ohlas vstupu do Evropské unie již odezněl, nicméně neomezený přístup na trhy EU se projevil v dalším zvýšení výkonu českých exportérů, jejichž výsledky přivedly bilanci zahraničního obchodu do výrazného přebytku, pozitivně ovlivnily i další ekonomické ukazatele České republiky a měly hlavní podíl na zhruba pětiprocentním růstu HDP.

Na měnící se podmínky na trhu pružně reagoval náš tým mezinárodních obchodníků (Treasury Trading), kteří dokázali těžit z hlavních tržních trendů v průběhu roku. Opřít se při tom navíc mohli o informační a znalostní bázi Citigroup na světových finančních trzích, která rovněž coby tradiční faktor přispívá k úspěchu našich obchodníků.

Náš marketingový a derivativní tým poskytuje našim klientům spolupráci v oblasti plánování a řízení finančních rizik s využitím široké nabídky tradičních i inovativních finančních produktů a služeb. Mnohé významné české exportní společnosti s úspěchem využily zejména různých zajišťovacích technik a strukturovaných finančních produktů, které byly vyvinuty tak, aby odpovídaly jejich individuálním potřebám a zvyšovaly jejich konkurenceschopnost v obtížných podmínkách rychle posilující měny.

V roce 2005 jsme pokračovali ve zkvalitňování elektronického obchodování e-Commerce. Projekt hrál opět důležitou roli v našem úsilí v oblasti prodeje a význačně přispěl k našim dobrým výsledkům za rok 2005. Služby on-line potvrzení transakcí na devizovém a peněžním trhu, e-mailová upozornění a další, využívá stále více našich klientů. Obsah elektronického obchodování jsme rozšířili o automatická depozita, která jsme spustili na začátku roku 2006. Opět tak zvyšujeme přidanou hodnotu, kterou naši klienti obchodováním prostřednictvím Online Trading dostávají.

Velmi užitečným zdrojem informací pro naše klienty jsou webové stránky CitiTreasury, které zpřístupňují zkušenosti, odborné znalosti a informace Citigroup v celosvětovém měřítku. V roce 2005 jsme rozšířili jejich obsah, aby našim zákazníkům umožnily ještě lepší orientaci ve světě ekonomiky a finančnictví.

S růstem české ekonomiky souvisí zdravější fungování firem a jeho nepřímým pozitivním důsledkem je možnost Citibank více a s menšími riziky vstupovat do kontraktů s podniky. V průběhu roku 2005 došlo k obměně našich klientů ze segmentu malých a středních podniků. Soustředili jsme se na další rozšíření produktů z oblasti Treasury, které těmto společnostem nabízíme. V souladu s našimi záměry jim dodáváme instrumenty komplikovanější a operujeme i s nižšími finančními objemy, vždy však s patřičnou efektivitou.



Michal Nebeský

Člen představenstva

a Country Portfolio Manager

Nekompromisní čestnost a slušnost.

Citibank je výjimečná svou svobodnou, nediskriminační kulturou, kde si každý, kdo chce a umí přijmout její filozofii, najde spoustu místa pro seberealizaci. Ve vztahu k zákazníkům vyznává jedině fair play.



tou. Procesy automatizujeme, využíváme internet, čímž omezuje náklady na málo efektivní pracovní sílu.

Vysoká kvalita produktů prověřená na mezinárodní úrovni Citigroup a profesionalita zaměstnanců oddělení Treasury přinesly v roce 2005 jak skvělé finanční výsledky, tak samozřejmě i značnou spokojenost našich zákazníků. Ta je pro nás výzvou k dalšímu zdokonalení všech našich činností s cílem dosažení ještě lepších výsledků v roce 2006.

Global Transaction Services

Rok 2005 se pro Global Transaction Services (GTS) stal nejúspěšnějším za dobu působení Citibank a.s. na českém trhu: příjem GTS vzrostl o 27 %. Úspěch zaznamenaly jak služby poskytované stávajícím klientům, tak počet nových zákazníků. Na kladných výsledcích se aktivně podílela všechna tři produktová oddělení v rámci GTS: Cash Management, Trade Finance a Securities and Fund Services. První z nich poskytuje služby v řízení cash-flow, také nabízí na míru šité specializované produkty a informační technologie, které zákazníky podporují v jejich aktivitách.

Trade Finance poskytuje širokou škálu finančních produktů v oblasti mezinárodního obchodu, zejména specializované úvěry a financování

dodávek a dodavatelů. Ke standardním finančním službám využívaným v zahraničním obchodě patří především garance a akreditivy.

Securities and Fund Services funguje jako správce cenných papírů investorů z řad pojišťoven a penzijních fondů, poskytuje clearingové služby finančním zprostředkovatelům (například makléřům a dealerům) a také služby depozitáře, správce a zprostředkovatele pro nadnárodní společnosti a vlády na celém světě.

V roce 2005 GTS úspěšně vyvinulo a zavedlo řadu nových služeb. Ve snaze maximálně vyhovět nejen potřebám a požadavkům svých klientů, ale také jejich kulturním a jazykovým zvyklostem GTS otevřelo v Praze "Japanese Desk", obsluhovaný rodilým Japoncem s bohatými zkušenostmi v mezinárodním bankovníctví. Tento krok zejména odráží rostoucí přítomnost japonských investorů v České republice.

Cash Management

Oddělení Cash Management v rámci GTS odráželo v roce 2005 nejnovější trendy na trhu a reagovalo na vyvíjející se potřeby zákazníků. Pokračovalo tak například v rozvoji soustředování procesů platebního styku svých zákazníků se zastoupením ve více zemích v rámci střední a východní Evropy do sdílených servisních center na území České republiky. Na zvýšenou poptávku po koncentraci služeb z více zemí GTS

odpovědělo zdokonalením nově vyvíjených produktů, zejména v oblasti řízení likvidity. Jedná se například o sdružování finančních prostředků z různých evropských zemí na území České republiky, což umožňuje jejich efektivnější využívání. Díky tomu došlo k významnému růstu příjmu z řízení likvidity, a to o více než 50 %.

K úspěšným obchodním výsledkům za rok 2005 mimo jiné značně přispěl rozvoj produktů v oblasti korporátních platebních karet. Byl zaznamenán především zvýšený zájem zákazníků GTS o kreditní karty, jejichž počet rostl mnohem rychleji než počet karet debetních. I toto odráží trend na českém trhu.

Z již osvědčených produktů se v roce 2005 na trhu velmi dobře dařilo systému WorldLink, který slouží k provádění zahraničních plateb ve více než sto různých měnách, o čemž svědčí trojnásobně vyšší množství transakcí provedených prostřednictvím tohoto systému v porovnání s rokem 2004. I Cross Border Pooling se stal více využívaným produktem.

Trade Finance

Novým požadavkům klientů vyvolaným členstvím České republiky v Evropské unii vyhovělo GTS nabídkou řady sofistikovanějších finančních řešení. Zavedlo další produkty, například odkup pohledávek bez nebo s částečným rekuresem, či "payment undertaking", kdy banka na sebe bere

za klienta platební riziko, a poskytuje mu tak zajištění jeho transakce. Mimo jiné se GTS aktivně podílelo na financování dodavatelů. Dále hrálo klíčovou roli pro české vývozce exportující do vzdálených oblastí.

Securities and Fund Services

Ze tří hlavních produktových oddělení v rámci GTS Securities and Fund Services v roce 2005 zaznamenalo nejvyšší růst. Řadě zahraničních investorů pomohlo realizovat jejich záměry v České republice a dalším klientům usnadnilo přístup na kapitálový trh. Během roku se počet transakcí zvýšil trojnásobně a aktiva ve správě Securities and Fund Services vzrostla dvojnásobně. O spokojenosti klientů s přístupem a kvalitou poskytovaných služeb svědčí i opakovaná vysoká hodnocení časopisem Global Custodian Magazine, který Securities and Fund Services Citibank a.s. v letech 2002–2004 ocenil známkou „Top Rated“. V roce 2005 tato část Citibank a.s. získala ocenění "Commended".



Petr Hejduk

Člen představenstva a provozní ředitel

**Otevřenost a přátelská komunikace
na všech úrovních.**

Usnadňují důraz Citibank na centralizaci
a regionalizaci bankovních procesů, který
přináší mnoho zásadních změn do stylu práce
a požadavků na všechny pracovníky.



Commercial Banking Group

Při poskytování moderních bankovních služeb malým a středně velkým podnikům Citibank i v roce 2005 úspěšně uplatnila své rozsáhlé zkušenosti s tímto segmentem trhu. Především jsme pružně reagovali na stále širší zapojení těchto firem do zahraničně - obchodních vztahů. Zejména výrazná orientace na export přináší našim klientům nová rizika, která jim pomáháme řešit. Vedle standardních operací ve formě provozních kapitálových úvěrů a investičního financování jsme se proto v roce 2005 na trhu malých a středně velkých podniků soustředili na řízení devizových rizik.

Díky cílevědomému zaměření na potřeby našich zákazníků se nám při dvou marketingových kampaních podařilo získat o 80 % více nových zákazníků v porovnání s rokem 2004. Jejich celkový počet se tak v roce 2005 zvýšil o čtvrtinu. Malé a středně velké podniky hrají stále významnější roli nejen v české ekonomice, ale vstupují i na globální trh. Rostoucí konkurence je nutí hledat komplexnější finanční řešení, na něž se zaměříme v roce 2006.

Retailové bankovníctví a CitiBusiness

Divize retailového bankovníctví pokračovala v dynamickém růstu a vykazala vynikající výsledky, nejlepší od zavedení retailbankingu v Citibank v České republice v roce 2001. Těší nás, že se velice pozitivním hodnocením za rok 2005 mohou pochlubit všechny čtyři základní oblasti naší činnosti, na něž jsme se v rozšiřování a kvalitňování nabídky zaměřili: privátní klientela, kreditní karty, osobní půjčky i segment malých a středních podniků. Potvrdilo se rovněž, že Citibank je transparentní bankou s jasně stanovenou a přehlednou strukturou poplatků za služby, jež poskytuje. Zcela tak vyhovuje požadavkům Ministerstva financí České republiky.

Naše expanze na trhu kreditních karet pokračovala nebývale dynamickým tempem. Počet vydaných karet se nám za rok 2005 podařilo zvýšit o neuvěřitelných 143 %, a to především díky tomu, že jsme přišli na trh s lepším produktem než konkurence. Ve spolupráci s Eurotelem jsme vydali cobrandovou kreditní kartu, která se setkala s nečekaným úspěchem. Má všechny výhody klasické kreditní karty, včetně pětadesátidenního bezúročného období, jež patří k nejdelším na trhu. Díky partnerství s Eurotelem získávají klienti navíc body do svého benefitního programu. Tato naše karta se také vyznačuje nadstandardními bezpečnostními prvky, ojedinělými na českém trhu, jako je fotografie majitele a jeho podpis na přední straně karty. Platí také, že za

blokaci v případě zcizení nebo ztráty karty si na rozdíl od dalších bank na českém trhu neúčtujeme žádné poplatky.

Vlastníky našich karet jsme zvýhodnili i jedinečným cenovým programem. Pokud ročně kartou zaplatí nejméně 36 000 Kč, užívají kartu zdarma. Kromě toho nabízíme držitelům karet unikátní služby Nákup na splátky a Hotovost na zavolanou, které kombinují výhody kreditních karet a běžných půjček a těší se velké oblibě klientů.

Počet klientů našeho programu CitiGold Wealth Management se v roce 2005 zvýšil o 50 %.

Představuje doposud nejširší nabídku finančních a investičních produktů pro náročnou klientelu, od dlouhodobých investic přes sestavení efektivního finančního portfolia až po globální diverzifikaci financí. Určena je především bonitním a náročnějším klientům. Kromě bankovních služeb mohou využívat řadu benefitů nefinančního charakteru, souvisejících například s cestováním, zábavou, gastronomií, módou, sportem a zdravím. Vycházíme při tom z celosvětové strategie Citibank maximálně se přizpůsobit životnímu stylu našich klientů a vyhovět jejich potřebám.

Rozvíjeli jsme dále náš CitiGold Wealth Planner, který na základě analýzy potřeb klienta navrhne nejefektivnější rozložení jeho finančního portfolia. Naše nabídka obsahuje nejlepší produkty investičního bankovníctví, které jsou dostupné na trhu. V souladu s globální strategií Citigroup

považujeme tento přístup za svou konkurenční výhodu. Zvýšili jsme počet investičních fondů, které nabízíme a zároveň výrazně vzrostl jejich prodej. V oblasti péče o privátní klienty jsme také zavedli produkt CitiProfessional určený takovým profesím jakými jsou například lékaři, právníci, architekti a další. Je kombinací jejich firemního účtu a programu CitiGold Wealth Management pro správu jejich osobních financí, přičemž o oba pečuje jeden bankéř.

Ve spolupráci s Hypoteční bankou jsme pro zájemce v roce 2005 rozšířili nabídku produktů o hypoteční úvěry. Díky této skutečnosti je portfolio služeb a produktů nabízených Citibank kompletní. Majitele osobních účtů CitiOne, které kombinují výhody spořicího a běžného účtu, jsme zvýhodnili tím, že jsme hranici finančního zůstatku, od níž je vedení účtu CitiOne spolu s dalšími souvisejícími službami bezplatné, snížili z 200 000 Kč na polovinu. Díky nejmodernějším bankovním službám mají naši klienti možnost ovládat své finance z jakéhokoli místa na světě. Došlo k dalšímu rozvoji telefonního bankovníctví CitiPhone a internetové služby Citibank OnLine. V současné době využívá internetového bankovníctví více než 99 % našich CitiBusiness zákazníků. O kvalitě námi nabízených služeb svědčí také fakt, že Citigroup získala cenu Nejlepší internetová banka pro občany, firmy a instituce v České republice v roce 2005, kterou uděluje renomovaný časopis Global Finance, vycházející ve více než 150 zemích.



Štefan Balgavý

Country Treasurer

Mezinárodnost Citibank nejsou jen slova.

Přístup k informacím a produktům ze všech lokalit, kde Citigroup působí, umožňuje značnou flexibilitu manažerských rozhodnutí.



Značnou pozornost jsme v roce 2005 soustředili na další oblast našeho zájmu, kterou představují osobní půjčky. Výsledkem je více než dvojnásobný objem udělených spotřebitelských úvěrů ve srovnání s rokem 2004. Zrušili jsme poplatek za předčasné splácení úvěru a vedení úvěrového účtu. Tento krok odpovídá strategii Citibank na neustálé zvyšování kvality produktů a služeb, jíž se chce odlišit od konkurence a svoji pozici v této oblasti ještě posílit.

V segmentu malých a středních podniků jsme v roce 2005 výrazně zvýšili počet klientů, jimž poskytujeme naše služby. Zvláště firmy, které se zabývají exportem a importem, mohou využívat ty nejlepší devizové produkty na trhu doplněné o různé výhody a benefity. V roce 2005 jsme také zaznamenali rekordní počet udělených nových úvěrů. Nejvýraznějším počinem v této oblasti bylo otevření nové pobočky Citibank v Liberci, která je jako první specializovaná právě na obsluhu malých a středních podniků. Zdokonalili jsme také naše internetové bankovníctví a našim klientům jsme nabídli zcela novou podobu Internet bankingu, která jim ještě více usnadňuje 24hodinový kontakt s bankou. Díky našemu profesionálnímu přístupu a stále inovované nabídce produktů jsme v roce 2005 získali více zákazníků

než kdykoliv předtím: ve srovnání s rokem 2004 se akvizice zvýšila o 65 %. V tomto trendu chceme pokračovat i v roce 2006, kdy bude naším úkolem vygenerovat z těchto klientů maximální hodnotu. Musíme proto zajistit, aby intenzivně využívali naše produkty a zvýšit kvalitu služeb.

Skvělé výsledky retailového bankovníctví Citibank a.s. v roce 2005, zvláště v jeho druhé polovině, vytvořily dobrou výchozí pozici pro to, abychom v roce 2006 mohli být ještě úspěšnější. I nadále si chceme udržet postavení banky, jež poskytuje na českém trhu nadstandardní a unikátní produkty a služby na světové úrovni.

CitiLeasing, s.r.o.

Prostřednictvím společnosti CitiLeasing, s.r.o., samostatné právnické osoby působící v České republice, nabízí Citibank a.s. svým klientům leasingové služby. CitiLeasing, s.r.o. je sesterskou společností Citibank a.s., přičemž obě společnosti ovládá mateřská Citibank Overseas Investment Corporation.

Rok 2005 znamenal v činnosti CitiLeasing, s.r.o. změnu strategie. Rozhodli jsme se opustit segment malých a středních podniků a do budoucna se orientovat jen na velké korporátní klienty, ať již tuzemské nebo nadnárodní, a na transakce, jejichž velikost bude přesahovat 25 milionů Kč. Se změnou strategie souvisela nejen intenzivní příprava prodeje části portfolia, kterou jsme přestali obsluhovat, ale především restrukturalizace společnosti s cílem výrazného zvýšení efektivity její činnosti.

Nejvýraznějším výsledkem práce CitiLeasing, s.r.o. v roce 2005 je uzavření kontraktu s Českými drahami na leasing nákladních vagónů v hodnotě 1,2 miliardy Kč. Vítězství naší společnosti ve veřejné soutěži vyhlášené Českými drahami v roce 2004 potvrzuje naši připravenost nabízet klientům finanční řešení šitá na míru jejich potřebám a možnostem, na jejichž poskytování se zaměříme do budoucna.

Lidské zdroje

Dosud nejúspěšnější rok v historii Citibank a.s. v České republice je především dílem jejích zaměstnanců, týmu výtečně spolupracujících lidí, jejichž společným cílem je spokojený zákazník. Banka je přitahuje svou dobrou pověstí na českém trhu a věnuje velkou péči jejich dalšímu vzdělávání. V roce 2005 úspěšně pokračoval Citibank Management Program zaměřený na rozvoj manažerských dovedností, rozběhla se Prodejní akademie a zvýšený důraz jsme kladli na vyhledávání a rozvoj talentů. Celé řadě nadanějších zaměstnanců jsme nabídli možnost kariérního růstu v našich mezinárodních organizacích, kde formou výměnných programů Citigroup získávají zkušenosti z práce v rozmanitém zahraničním prostředí. Pokračovali jsme v exportu talentů, což potvrzuje náš záměr poskytovat nejlepším pracovníkům možnost profesionálního rozvoje na mezinárodní úrovni.

Do našeho procesu hodnocení jsme zavedli intranetové řešení společně s katalogem školení dostupným on-line, čímž se zefektivní veškeré činnosti v této oblasti. Míra celkové spokojenosti zaměstnanců zaznamenala nejvyšší indexový nárůst dosažený v celém regionu. Úspěšně jsme také rozvíjeli naše aktivity zaměřené na rovnoprávné postavení všech našich zaměstnanců. Zavedli jsme řadu nových prvků, jako je flexibilita



Tomasz Smilowicz

Vedoucí divize Cash, Trade & Treasury Services

Globální znalosti lokálních trhů.

Místní firmy mají přístup ke globálním produktům a řešením, globální klienti se mohou spolehnout na stejný standard služeb po celém světě.



pracovní doba, možnost práce z domova či koncept tzv. „kompresované“ pracovní doby, které jsou výhodné jak pro banku, tak pro její zaměstnance.

Oddělení Human Resources prošlo v roce 2005 zásadní organizační přeměnou s cílem být zaměstnancům co nejbližší. Nově zavedený model „Front Office Generalistů“, kteří jsou odpovědní za každodenní styk se zaměstnanci, společně s podporou ze strany pracovníků „Back Office“, se velmi osvědčil.

V roce 2005 počet zaměstnanců Citibank v České republice překročil číslo 800. K výraznému zvýšení počtu pracovníků vedl zejména rozvoj retailové banky.

Programy dobrého občanství

Citibank a.s. působí v České republice jako univerzální bankovní instituce, která poskytuje širokou škálu moderních bankovních služeb. V roce 2005 zaznamenala výborné hospodářské výsledky. Citibank se ale neomezuje jen na podnikání za účelem dosažení zisku. Snaží se být také odpovědným firemním občanem. Aktivně se proto podílí na celé řadě charitativních, společenských a sponzorských projektech. Principy dobrého firemního občanství jsou v Citibank samozřejmou součástí všech rozhodovacích procesů. Usilujeme o vytvoření a udržení dobrých vztahů s institucemi a komunitami. Při každodenních manažerských rozhodnutích máme na paměti naši odpovědnost vůči veřejnosti, která je právem očekávána od úspěšné společnosti podnikající v České republice.

Citigroup Foundation

Citibank a.s. si uvědomuje, jak důležité je chovat se ohleduplně ke společnosti, v níž působí. Od počátku své existence v České republice se proto snaží podporovat různé veřejně prospěšné projekty. Přispívá na ně z fondu nadace Citigroup Foundation, která financuje neziskové programy ve všech zemích, kde skupina Citigroup působí. Další prostředky poskytuje Citibank a.s. ze svého lokálního rozpočtu.

Prostřednictvím nadace Citigroup Foundation jsme v roce 2005 podpořili vybrané projekty částkou 4 175 000 Kč. Náš příspěvek například umožnil nevládní organizaci Junior Achievement realizaci výukových programů Banky v akci a Poznej své peníze. Jsou určeny studentům a pedagogům středních škol s cílem pomoci mladým lidem naučit se zacházet s finančními prostředky a rozvíjet jejich schopnosti orientovat se ve světě financí.

Pokračovali jsme dále v podpoře námi iniciovaného projektu Peníze pro život, který organizuje Středisko náhradní rodinné péče. Chceme tímto způsobem pomoci mladým lidem v nezavidělné situaci, kdy v 18 letech opouštějí dětské domovy bez praktických znalostí a bez schopností řešit základní životní situace, jakými jsou hledání zaměstnání, jednání s úřady či nakládání s vlastními penězi. Dospívající se v dětských domovech formou kreativní hry učí orientovat v prostředí "vnějšího světa", který dosud bezprostředně neznají.

Protože Citibank považuje myšlenku dárcovství za přirozenou součást podnikatelských aktivit a partnerství mezi firmami a neziskovými organizacemi za jednu ze zásadních hodnot zdravé občanské společnosti, již tradičně jako partner Nadace Via podpořila ocenění Via Bona, které

získávají dárci z řad podniků a jednotlivců za dobročinné aktivity. Citibank dále přispěla na vzdělávací program Letní škola Liberálního institutu, určený učitelům a studentům vybraným ze všech škol v České republice. Je součástí série programů Economics for Leaders a Liberální institut ho organizuje z pověření americké Foundation for Teaching Economics.

Citibank rovněž podpořila projekt Multikulturního centra Praha - Finanční vzdělávání pro znevýhodněné skupiny, připravovaný pro cizince a imigranty žijící v České republice. Má jim pomoci orientovat se na českém finančním a bankovním trhu a při finančních operacích.

[Zaměstnanecký charitativní fond](#)

Od roku 1996 existuje v Citibank a.s. Zaměstnanecký charitativní fond, do něhož mohou zaměstnanci přispívat pravidelně formou srážek z platu nebo jednorázově. Citibank do fondu vkládá ekvivalentní částku každého finančního daru od zaměstnanců. Fond sbližuje Citibank a jednotlivé dárce, naše zaměstnance, kteří mají právo rozhodnout, kam se jejich dobročinnost zaměří. V roce 2005 jsme rozdělili celkem 605 000 Kč mezi 27 příjemců z řad neziskových organizací, mezi něž patří Občanské sdružení Naděje, Diakonie Broumov, Fond



Jan Müller

Country Compliance Officer

Klient partnerem Citibank.

Naši bankéři se snaží zákazníka pochopit, vyjít mu maximálně vstříc a poskytnout ty nejkvalitnější služby, které uspokojí všechny jeho potřeby.



ohrožených dětí či Sdružení Neratov. Navázali jsme také dlouhodobou spolupráci s Jedličkovým ústavem v Liberci. Odpovídá to naší strategii vystupovat jako dobrý firemní občan ve všech regionech, kde Citibank působí. Tým našich bankéřů z nově otevřené liberecké pobočky podporuje ústav nejen finančně ze Zaměstnaneckého charitativního fondu, ale i svou dobrovolnickou činností.

Fórum dárců

Citibank trvale spolupracuje s Fórem dárců, občanským sdružením, které zastřešuje dárce v České republice, a usiluje o rozvoj filantropie. Vytváří příznivé podmínky pro individuální, firemní, institucionální i komunitní dárcovství, které je významným projevem dobročinnosti. Fórum dárců založilo Klub firemních dárců DONATOR, k jehož zakládajícím členům patří také Citibank a.s. sdružující firmy se zkušenostmi v oblasti transparentního a systematického dárcovství. Jeho cílem je přesvědčit i další podniky, aby dárcovství zařadily do své podnikatelské strategie, a to co nejefektivnějším způsobem. Podílí se také na vypracování návrhů legislativních a daňových změn, jež by pozitivně ovlivnily dárcovské prostředí u nás a zvýšily motivaci firem. Usiluje rovněž o zlepšení komunikace mezi firemními dárci a neziskovými organizacemi.

Významným počinem roku 2005 bylo zavedení metodiky Standard odpovědná firma v České republice. Jedná se o komplexní, jednotný a standardizovaný systém měření účinků firemního dárcovství, který zavádí Fórum dárců společně se členy Zakládající skupiny, jejímž členem je i Citibank a.s.

Dobrovolnický program

Citibank a.s. považuje za správné věnovat své úsilí nejen firemnímu růstu, ale také ve prospěch jiných, ať již jednotlivců, nebo nejrozličnějších občanských komunit. Připojila se proto v roce 2005 k celosvětovému Dobrovolnickému programu, který v rámci Citigroup existuje již několik let. Zúčastnit se ho může každý zaměstnanec a svou činností, pro niž mu Citibank vytvoří podmínky, vykonat mnoho dobrého. První jednotlivci a skupinky se již do Dobrovolnického programu zapojili: podíleli se na organizaci projektu Peníze pro život, další pomohli dětským domovům nebo ústavu pro tělesně postižené.

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Citibank a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 12. dubna 2006 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Citibank a.s. k 31. prosinci 2005. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Citibank a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nezjistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 14. dubna 2006



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71



Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69



Martin Konečný

Finanční ředitel

Transparentnost na prvním místě.

Citibank prochází bez problémů všemi audity.

Dodržování pravidel řadíme mezi své priority.

Byli jsme morálně oceněni Ministerstvem financí začleněním v žebříčku vybraných daňových subjektů s nejvyšší účastí při naplňování daňových příjmů veřejných rozpočtů.



Roční účetní závěrka

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	2 298 887	2 245 924
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		221 509	184 528
2 Náklady na úroky a podobné náklady	3	(790 298)	(718 598)
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		(54 373)	(129 293)
3 Výnosy z akcií a podílů		-	-
v tom:			
a) výnosy z účasti s podstatným vlivem		-	-
b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem		-	-
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		-	-
4 Výnosy z poplatků a provizí	4	671 107	605 154
5 Náklady na poplatky a provize	4	(86 234)	(112 146)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	1 033 797	933 748
7 Ostatní provozní výnosy	6	132 679	121 252
8 Ostatní provozní náklady	6	(85 504)	(192 779)
9 Správní náklady	7	(2 357 836)	(2 108 205)
v tom:			
a) náklady na zaměstnance		(999 447)	(910 652)
z toho:			
aa) sociální a zdravotní pojištění		(246 705)	(216 602)
b) ostatní správní náklady		(1 358 389)	(1 197 553)
10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	14	(111 607)	(145 995)
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	24	2 939 927	1 154 128
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	24	(2 309 880)	(1 131 366)
14 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		-	-

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
15 Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		-	-
16 Rozpuštění ostatních rezerv		-	-
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	24	(16 631)	-
18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		-	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 318 407	651 117
20 Mimořádné výnosy		-	-
21 Mimořádné náklady		-	-
22 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		-	-
23 Daň z příjmů	25	(382 399)	(247 638)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		936 008	403 479

Příloha uvedená na stranách 58 až 101 tvoří součást této účetní závěrky.



Milan Ruttner

Vedoucí personálního oddělení

Banka těch nejlepších.

V Citibank pracují nejlepší odborníci na trhu.

Ke všem banka přistupuje stejně. Lidé zde najdou dynamické a otevřené prostředí i vysokou profesionalitu. Každý den je nový, kdo se mění s bankou, je nejúspěšnější.



ROZVAHA

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
AKTIVA			
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		603 621	2 213 628
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	11	9 374 692	8 656 130
v tom: a) vydané vládními institucemi		9 374 692	8 656 130
b) ostatní		-	-
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	26 882 227	26 447 023
v tom: a) splatné na požádání		1 680 992	7 268 773
b) ostatní pohledávky		25 201 235	19 178 250
4 Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	10	27 859 830	27 276 124
v tom: a) splatné na požádání		2 123 012	1 896 422
b) ostatní pohledávky		25 736 818	25 379 702
5 Dluhové cenné papíry	12	791 580	186 359
v tom: a) vydané vládními institucemi		617 256	-
b) vydané ostatními osobami		174 324	186 359
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	904	904
7 Účasti s podstatným vlivem		-	-
z toho: v bankách		-	-
8 Účasti s rozhodujícím vlivem		-	-
z toho: v bankách		-	-
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	14	151 802	160 012
z toho: a) zřizovací výdaje		-	-
b) goodwill		-	-
10 Dlouhodobý hmotný majetek	14	139 167	184 097
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		88 868	108 719
11 Ostatní aktiva	15	11 875 819	10 696 727
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu		-	-
13 Náklady a příjmy příštích období		118 976	69 410
Aktiva celkem		77 798 618	75 890 414

Příloha uvedená na stranách 58 až 101 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč

Poznámka

2005

2004

PASIVA

1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	16	5 438 891	4 727 117
	v tom: a) splatné na požádání		2 801 294	3 533 617
	b) ostatní závazky		2 637 597	1 193 500
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	17	48 091 637	33 863 468
	v tom: a) splatné na požádání		31 530 002	24 439 250
	b) ostatní závazky		16 561 635	9 424 218
3	Závazky z dluhových cenných papírů	18	452 032	14 047 810
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		393 706	14 047 810
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		58 326	-
4	Ostatní pasiva	20	14 531 716	13 899 924
5	Výnosy a výdaje příštích období		818 058	603 690
6	Rezervy		18 131	402 193
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		-	-
	b) na daně		-	-
	c) ostatní		18 131	402 193
7	Podřízené závazky	19	1 115 498	1 010 761
8	Základní kapitál	21	2 925 000	2 925 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 925 000	2 925 000
	b) vlastní akcie		-	-
9	Emisní ážio		865 565	865 565
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	23	387 060	366 886
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		387 060	366 886
	b) ostatní rezervní fondy		-	-
	c) ostatní fondy ze zisku		-	-
11	Rezervní fond na nové ocenění		-	-
12	Kapitálové fondy		-	-
13	Oceňovací rozdíly	24	(39 230)	-
	z toho: a) z majetku a závazků		(39 230)	-
	b) ze zajišťovacích derivátů		-	-
	c) z přepočtu účastí		-	-
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta			
	z předchozích období	23	2 258 252	2 774 521
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	23	936 008	403 479

Pasiva celkem**77 798 618****75 890 414**



Markéta Dvořáčková

Vedoucí oddělení Public Relations

Odpovědný firemní občan.

Citibank trvale usiluje o rozvoj filantropie.

Myšlenku dárcovství považuje za přirozenou součást podnikatelských aktivit a partnerství s neziskovými organizacemi za jednu z hodnot zdravé občanské společnosti.



PODROZVAHA

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
1 Poskytnuté přísliby a záruky	26	52 941 439	44 806 974
2 Poskytnuté zástavy		-	-
3 Pohledávky ze spotových operací	26	820 815	2 367 838
4 Pohledávky z pevných termínových operací	26	720 673 409	530 936 341
5 Pohledávky z opcí	26	81 867 448	36 758 972
6 Odepsané pohledávky		408 622	492 996
7 Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		-	-
8 Hodnoty předané k obhospodařování		-	-
Podrozvahová pasiva			
9 Přijaté přísliby a záruky	26	2 744 296	2 678 479
10 Přijaté zástavy a zajištění		28 451 852	27 347 288
11 Závazky ze spotových operací	26	820 582	2 363 281
12 Závazky z pevných termínových operací	26	720 792 593	531 106 947
13 Závazky z opcí	26	81 867 448	36 758 972
14 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	27	56 854 396	37 031 868
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování		-	-

Příloha uvedená na stranách 58 až 101 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2004	2 925 000	-	865 565	319 540	-	-	2 821 867	6 931 972
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	403 479	403 479
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	47 346	-	-	(47 346)	-
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek 31.12.2004	2 925 000	-	865 565	366 886	-	-	3 178 000	7 335 451
Zůstatek k 1.1.2005	2 925 000	-	865 565	366 886	-	-	3 178 000	7 335 451
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	(39 230)	-	(39 230)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	936 008	936 008
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(899 574)	(899 574)
Převody do fondů	-	-	-	20 174	-	-	(20 174)	-
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek 31.12.2005	2 925 000	-	865 565	387 060	-	(39 230)	3 194 260	7 332 655



Martina Březinová

Vedoucí právního oddělení

Citibank globálním hráčem.

Účast ve významných mezinárodních obchodních transakcích zvyšuje kredibilitu banky a její atraktivitu pro klienty.



Příloha účetní závěrky pro rok končící 31. prosince 2005

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika banky

Vznik a charakteristika banky

Podle zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách byla společností Citibank a.s. („dále jen banka“) dne 15. ledna 1991 udělena se souhlasem tehdejší Státní banky československé univerzální bankovní licence umožňující bance činnost ve všech oblastech bankovníctví a finančních služeb. Banka je také držitelem univerzální devizové licence udělené Státní bankou československou dne 23. srpna 1991, která umožňuje bance provádět devizové operace podle devizového zákona č. 219/1995 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Banka byla zapsána do obchodního rejstříku se sídlem v Praze dne 17. června 1991. Banka se zabývá především komerčním a investičním bankovníctvím.

Sídlo

Citibank a.s.
Evropská 423/178
166 40 Praha 6
Česká republika

Identifikační číslo

16190891

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2005

Členové představenstva

Henricus Lambertus Piljs
František Máslo
Michal Nebeský
Petr Hejduk

Členové dozorčí rady

Mark Whitehorn
Filip Vilhelm

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

V průběhu let 2005 a 2004 banka podnikala převážně na území České republiky.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně. Ážio či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti použitím aktuálního výnosu do splatnosti. Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíl“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro přecenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazků vůči klientům - členům družstevních záložen“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány zpravidla v nominálních hodnotách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

(d) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám a pohledávkám hodnoceným portfoliově opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 29 (a), (b) a (c) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Pohledávky jsou odpisovány na základě postupů vymezených v interních směrnících banky.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(e) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

V souladu se zákonem o rezervách č. 593/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů přestala banka počínaje 1. lednem 2002 tvořit rezervy na standardní pohledávky z úvěrů a rezervy na poskytnuté záruky a k 31. prosinci 2005 tyto rezervy v souladu s přechodnými ustanoveními výše uvedeného zákona rozpustila či je použila ke krytí ztrát z odpisů a postoupení pohledávek z úvěrů nepokrytých vytvořenými opravnými položkami či ke krytí ztrát z poskytnutých záruk.

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Software	3 až 5 let
Budovy	5 až 10 let
Ostatní	2 až 6 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po kratší z následujících období: 10 let nebo zbývajících období nájemní smlouvy. Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč a jejichž ekonomická životnost je nižší než 1 rok je účtován do nákladů v období, ve kterém byl pořízen. Daň z přidané hodnoty vztahující se k pořízení majetku se zahrnuje do pořizovací ceny a je odpisována podle kategorie majetku.

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze banky nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Finanční deriváty

Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z přecenění jsou ponechány v rozvaze.

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií banky pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokové citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, právně vynutitelných smluv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

V případě, kdy zajištění právně vynutitelných smluv nebo očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk nebo ztráta z ocenění zajišťovacího derivátu zachycený ve vlastním kapitálu zahrnut do účetní hodnoty tohoto aktiva nebo pasiva. V opačném případě je zachycen do výkazu zisku a ztráty ve stejném časovém okamžiku jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely jako například Black-Scholesův model pro některé typy opcí. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

(i) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze banky.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z úroků		
z vkladů	447 180	476 346
z úvěrů	1 630 198	1 585 050
ostatní	221 509	184 528
Náklady na úroky		
z vkladů	(685 905)	(558 554)
z úvěrů	(48 234)	(21 006)
ostatní	(56 159)	(139 038)
Čistý úrokový výnos	1 508 589	1 527 326

4. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	733	620
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	71 682	60 958
ostatní	598 692	543 576
Celkem	671 107	605 154
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	(15 273)	(9 003)
ostatní	(70 961)	(103 143)
Celkem	(86 234)	(112 146)

Nejvýznamnějšími položkami v ostatních výnosech z poplatků a provizí jsou poplatky za provádění transakcí v rámci internetového bankovníctví, poplatky za transakce prostřednictvím bankovních karet a platebních příkazů. Nejvýznamnějšími položkami v ostatních nákladech na poplatky a provize jsou poplatky za bankovní služby poskytované jinými bankami.

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	52 367	72 250
Zisk/ztráta z operací s deriváty	543 539	451 396
Zisk/ztráta z devizových operací	74 723	(12 313)
Kurzové rozdíly	363 168	399 283
Ostatní	-	23 132
Celkem	1 033 797	933 748

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Výnosy spojené s provozem kreditních karet	22 611	13 882
Výnosy ze služeb poskytovaných společností CitiLeasing, s.r.o.	9 543	11 360
Výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku	7 505	31 934
Ostatní	93 020	64 076
Ostatní provozní výnosy celkem	132 679	121 252

tis. Kč	2005	2004
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	34 756	58 477
Náklady spojené s provozem kreditních karet	23 226	33 714
Ostatní	27 522	82 156
Ostatní provozní náklady celkem	85 504	192 779

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	752 742	694 050
Sociální a zdravotní pojištění	246 705	216 602
	999 447	910 652
Ostatní správní náklady	1 358 389	1 197 553
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	7 318	13 616
	2 357 836	2 108 205

Výše uvedené mzdy a odměny zaměstnanců zahrnují částku 39 640 tis. Kč (v roce 2004: 51 158 tis. Kč) představující náklady na realokaci pracovníků, příspěvky společnosti na stravné zaměstnanců a jiné zaměstnanecké aktivity.

Do celkových mezd a odměn zaměstnanců jsou zahrnuty i mzdy a odměny členům představenstva a dozorčí rady, které v roce 2005 činily 17 763 tis. Kč (v roce 2004: 11 088 tis. Kč).

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2005	2004
Zaměstnanci	724	662
Členové představenstva banky	4	4
Členové dozorčí rady	2	3
Ostatní členové vedení	8	9

8. VÝNOSY A NÁKLADY DLE OBLASTÍ ČINNOSTÍ

v %	Retailové bankovníctví	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví
2005			
Čistý úrokový výnos	21%	79%	-
Výnosy z poplatků a provizí	27%	61%	12%
Náklady z poplatků a provizí	18%	75%	7%
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	1%	99%	-
2004			
Čistý úrokový výnos	12%	88%	-
Výnosy z poplatků a provizí	19%	73%	8%
Náklady z poplatků a provizí	6%	90%	4%
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-	100%	-

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2005	2004
Standardní	26 881 155	26 443 724
Sledované	1 083	3 332
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(11)	(33)
Čisté pohledávky za bankami	26 882 227	26 447 023

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2005	2004
Zajištěno	11 263 072	9 844 782
Nezajištěno	15 619 155	16 602 241
	26 882 227	26 447 023

K 31. prosinci 2005 banka přijala od bankovních protistran v rámci reverzních repo operací státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v celkové tržní hodnotě 11 263 072 tis. Kč, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“ (k 31. prosinci 2004: 9 844 782 tis. Kč).

10. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2005	2004
Standardní	21 207 419	19 813 793
Sledované	3 655 636	3 633 518
Nestandardní	1 589 169	3 179 284
Pochybné	128 449	98 732
Ztrátové	28 906	2 396
Pohledávky hodnocené portfoliově	1 746 109	1 341 036
Opravné položky k pohledávkám hodnoceným jednotlivě	(424 262)	(730 279)
Opravné položky k pohledávkám hodnoceným portfoliově	(71 596)	(62 356)
Čisté pohledávky za klienty	27 859 830	27 276 124

K 31. prosinci 2005 vytvořila banka k portfoliu spotřebitelských úvěrů v účetní hodnotě 1 746 109 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 1 341 036 tis. Kč) opravnou položku ve výši 71 596 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 62 356 tis. Kč) na základě portfoliového přístupu. Banka pro určení výše opravné položky vycházela ze statistického modelu, který je odvozen z historických zkušeností banky s nesplácením těchto pohledávek.

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Finanční organizace	2	1 623
Nefinanční organizace	24 028 525	24 673 825
Organizace pojišťovnictví	-	-
Vládní sektor	-	-

Domácnosti (živnosti)	378 266	422 073
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 670 563	1 277 511
Nerezidenti	1 782 474	901 092
	27 859 830	27 276 124

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

tis. Kč	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společností	Vklady	Neza- jištěno	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Finanční organizace	-	-	-	-	2	2
Nefinanční organizace	852 467	5 198 539	556 734	262 077	17 158 708	24 028 525
Organizace pojišťovnictví	-	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-	-
Domácnosti (živnosti)	-	-	-	-	378 266	378 266
Obyvatelstvo (rezidenti)	-	1 627	-	-	1 668 936	1 670 563
Nerezidenti	-	-	-	-	1 782 474	1 782 474
	852 467	5 200 166	556 734	262 077	20 988 386	27 859 830

K 31. prosinci 2004						
Finanční organizace	-	-	-	-	1 623	1 623
Nefinanční organizace	1 442 792	5 326 854	356 713	283 593	17 263 873	24 673 825
Organizace pojišťovnictví	-	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-	-
Domácnosti (živnosti)	-	-	-	-	422 073	422 073
Obyvatelstvo (rezidenti)	-	6 088	-	-	1 271 423	1 277 511
Nerezidenti	-	-	-	-	901 092	901 092
	1 442 792	5 332 942	356 713	283 593	19 860 084	27 276 124

(d) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů:

tis. Kč	2005	2004
Náklady na odepsané pohledávky		
Nefinanční organizace	69 815	204 179
Obyvatelstvo	61 173	54 608
	130 988	258 787
Výnosy z odepsaných pohledávek		
Nefinanční organizace	33 502	34 137
Obyvatelstvo	30 041	19 288
	63 543	53 425

(e) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech je banka aranžérem syndikovaných úvěrů v původní celkové hodnotě 47 651 529 tis. Kč, z toho podíl banky činil 5 341 787 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů činil 42 309 742 tis. Kč. Celková dlužná částka těchto úvěrů činila 17 044 583 tis. Kč k 31. prosinci 2005, z toho podíl banky byl 1 666 434 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů 15 378 149 tis. Kč. Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

11. STÁTNÍ BEZKUPONOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

(a) Čistá účetní hodnota státních bezkuponových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

tis. Kč	2005	2004
Státní pokladniční poukázky	2 282 429	4 577 135
Státní dluhopisy	7 092 263	4 078 995
Čistá účetní hodnota	9 374 692	8 656 130

**(b) Klasifikace státních bezkuponových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB
k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

tis. Kč	2005	2004
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 344 995	311 643
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní realizovatelné CP	8 029 697	8 344 487
Čistá účetní hodnota	9 374 692	8 656 130

(c) Repo a reverzní repo transakce

K 31. prosinci 2005 banka přijala v rámci reverzních repo operací státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v tržní hodnotě 11 263 072 tis. Kč, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“ (k 31. prosinci 2004: 9 844 782 tis. Kč).

K 31. prosinci 2005 banka vykazuje státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry, které jsou převedeny v rámci repo transakcí, ve výši 1 500 084 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 0 tis. Kč).

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Repo a reverzní repo transakce

K 31. prosinci 2005 banka přijala v rámci reverzních repo operací dluhové cenné papíry ve výši 27 049 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 0 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

(b) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2005	2004
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	50 437	186 359
Dluhové cenné papíry realizovatelné	741 143	-

Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	-	-
	791 580	186 359

Účetní hodnota dluhových cenných papírů zahrnuje alikvotní úrokový výnos k 31. prosinci 2005 ve výši 19 766 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 2 185 tis. Kč).

(c) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	2005 Tržní cena	2004 Tržní cena
Vydané nefinančními institucemi		
Kótované na burze v ČR	50 437	-
Kótované na jiném trhu CP	-	186 359
Nekótované	-	-
	50 437	186 359

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP byly v roce 2004 obchodovány především na Lucemburské burze CP.

(d) Analýza dluhových cenných papírů realizovatelných

tis. Kč	2005 Tržní cena	2004 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
Kótované na jiném trhu CP	123 887	-
	123 887	-
Vydané vládním sektorem		
Kótované na jiném trhu CP	617 256	-
	617 256	-
	741 143	-

Cenné papíry vydané vládním sektorem kótované na jiném trhu CP jsou obchodovány na německé burze cenných papírů, cenné papíry vydané finančními institucemi kótované na jiném trhu cenných papírů jsou obchodovány především na burze v New Yorku.

13. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

K 31. prosinci 2005 vykazuje banka v položce „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ hromadnou akcii společnosti Burza cenných papírů Praha a.s. v hodnotě 904 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 904 tis. Kč). Hromadná akcie Burzy cenných papírů Praha a.s. byla převedena na banku prodejem v nominální hodnotě dne 4. prosince 2003 v rámci likvidačního procesu společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. v likvidaci.

14. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Technické zhodnocení pronajatého majetku	Ostatní hmotný majetek	Hmotný majetek celkem	Nehmotný majetek celkem	Hmotný a nehmotný majetek celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2005	253 894	455 554	709 448	259 252	968 700
Přírůstky	6 331	14 698	21 029	37 438	58 467
Úbytky	(274)	(101 897)	(102 171)	(18 362)	(120 533)
K 31. prosinci 2005	259 951	368 355	628 306	278 328	906 634
Oprávky a opravné položky					
K 1. lednu 2005	145 175	380 176	525 351	99 240	624 591
Roční odpisy	26 182	39 777	65 959	45 648	111 607
Úbytky	(274)	(101 897)	(102 171)	(18 362)	(120 533)
K 31. prosinci 2005	171 083	318 056	489 139	126 526	615 665
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2004	108 719	75 378	184 097	160 012	344 109
K 31. prosinci 2005	88 868	50 299	139 167	151 802	290 969

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2005	2004
Kladná reálná hodnota derivátů	11 189 923	10 387 023
Ostatní dlužníci	186 999	75 729
Odložená daňová pohledávka (viz bod 25 (b))	90 800	79 552
Uspořádací účty pro zúčtování platebního styku	404 112	43 320
Ostatní	3 985	111 103
	11 875 819	10 696 727

16. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM

Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2005	2004
Splatné na požádání	2 801 294	3 533 647
Do 3 měsíců	2 034 344	1 091 509
Od 3 měsíců do 1 roku	603 253	101 991
Od 1 roku do 5 let	-	-
Nad 5 let	-	-
	5 438 891	4 727 117

17. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Závazky splatné na požádání		
Finanční organizace	56 386	84 821
Nefinanční organizace	23 545 427	21 143 346
Organizace pojišťovnictví	342 570	212 270
Vládní sektor	18 321	58 161
Neziskové organizace	18 928	29 140
Domácnosti (živnosti)	246 597	350 183

Obyvatelstvo (rezidenti)	4 905 879	1 205 145
Nerezidenti	2 395 894	1 356 184
	31 530 002	24 439 250

Termínové závazky se splatností

Finanční organizace	62 935	241 580
Nefinanční organizace	12 149 386	2 563 283
Organizace pojišťovnictví	1 967 406	2 314 440
Vládní sektor	-	100 281
Neziskové organizace	31 272	39 630
Domácnosti (živnosti)	26 206	37 602
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 840 485	3 672 762
Nerezidenti	181 906	225 385
	16 259 596	9 194 963

Termínové závazky s výpovědní lhůtou

Nefinanční organizace	32	1 044
	32	1 044

Ostatní závazky vůči klientům **302 007** **228 211**

ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM CELKEM **48 091 637** **33 863 468**

K 31. prosinci 2005 a 2004 neměla banka žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

18. ANALÝZA ZÁVAZKŮ Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Analýza závazků z dluhových cenných papírů podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Finanční organizace	-	12 011
Nefinanční organizace	393 706	11 417 853
Organizace pojišťovnictví	-	5 000
Vládní sektor	58 326	18 012
Neziskové organizace	-	-
Nerezidenti	-	2 549 169

Obyvatelstvo (rezidenti)	-	45 765
	452 032	14 047 810

K 31. prosinci 2005 vykazuje banka závazky z depozitních směnek ve výši 393 706 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 14 047 810 tis. Kč), resp. ostatní závazky z dluhových cenných papírů, které tvoří závazky z krátkých prodejů státních dluhopisů ve výši 58 326 tis. Kč (v roce 2004: 0 tis. Kč).

Poměr emitovaných dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 26 % (v roce 2004: 98 %).

19. PODŘÍZENÁ PASIVA

tis. Kč	2005	2004
Podřízený dluh	1 115 498	1 010 761

K datu 31. prosince 2005 byla nominální hodnota podřízeného dluhu 45 mil. USD.

Dne 29. prosince 2005 byl podepsán dodatek ke smlouvě o podřízeném dluhu, který prodloužil splatnost úvěru do 30. března 2010. Sazba je stanovena na základě tříměsíčního LIBORu plus 0,24 % p.a. Smlouva o podřízeném dluhu byla odsouhlasena odpovědnými útvary České národní banky a splňuje požadavky na dodatkový kapitál.

20. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2005	2004
Záporné reálné hodnoty derivátů	11 051 370	10 461 907
Uspoř. účty pro zúčtování plateb.styku	2 984 437	3 394 093
Závazky vůči různým věřitelům	422 931	32 134
Ostatní	72 978	11 790
	14 531 716	13 899 924

21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V průběhu roku 2005 nedošlo k žádným změnám co se týče základního kapitálu a složení akcionářů. Akcie jsou v zaknihované podobě a nejsou veřejně obchodovatelné. Jmenovitá hodnota akcií byla plně splacena.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2005:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Citibank Overseas Investment Corporation (COIC)	USA	2 925	1 000	100

22. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

(a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk

tis. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2004	801 386
Tvorba v průběhu roku	-
Použití rezerv v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(400 693)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004	400 693
Zůstatek k 1. lednu 2005	400 693
Tvorba v průběhu roku	-
Použití rezerv v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(400 693)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2005	-

(b) Ostatní rezervy

tis. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2005	1 500
Tvorba v průběhu roku	16 631
Použití/rozpuštění rezerv v průběhu roku	-
Zůstatek rezerv daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2005	18 131

(c) Opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám

tis. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2004	569 059
Tvorba v průběhu roku	537 727
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(625 406)

Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004 479 380

Zůstatek k 1. lednu 2005	479 380
Tvorba v průběhu roku	504 171
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(774 985)

Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2005 208 566

Zůstatek k 1. lednu 2004	60 590
Tvorba v průběhu roku	327 302
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(74 604)

Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2004 313 288

Zůstatek k 1. lednu 2005	313 288
Tvorba v průběhu roku	1 674 721
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(1 700 706)

Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2005	287 303
Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2005	495 869

23. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2004 a navrhuje rozdělení zisku roku 2005 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitál. fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2005	-	2 774 521	366 886	-
Zisk roku 2004	403 479			
Rozdělení zisku roku 2004 schválené Valnou hromadou:				
Převod do zákonných fondů	(20 174)	-	20 174	-
Dividendy	-	(899 574)	-	-
Převod do nerozděleného zisku	(383 305)	383 305	-	-
Použití prostředků	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2005 před rozdělením zisku z roku 2005	-	2 258 252	387 060	-
Zisk roku 2005	936 008			
Návrh rozdělení zisku roku 2005:				
Převod do zákonných fondů	(46 800)	-	46 800	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	(889 208)	889 208	-	-
Celkem	-	3 147 460	433 860	-

Na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady ze dne 15. září 2005 byla dne 27. září 2005 vyplacena jedinému akcionáři banky, společnosti Citibank Overseas Investment Corporation, dividendy za rok 2003 ve výši 899 574 tis. Kč.

24. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

K 31. prosinci 2005 činily oceňovací rozdíly z realizovatelných dluhových cenných papírů (39 230) tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 0 tis. Kč).

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2005	2004
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 318 407	651 117
Položky snižující základ daně	1 735 170	125 769
Položky zvyšující základ daně	1 831 546	475 156
Základ daně	1 414 783	1 000 504
Daň	367 843	280 141
Slevy na dani	18	18
Daň po slevách	367 825	280 123
Úprava při zpracování daňového přiznání	13 433	(1 711)
Odložená daň – tvorba/rozpuštění (rok 2004 - sazba 26 %, rok 2005 – sazba 24 %)	1 141	(30 774)
Daňový náklad	382 399	247 638

Úprava při zpracování daňového přiznání představuje rozdíl mezi daní vypočtenou k datu sestavení účetní závěrky a daní vypočtenou při finalizaci daňového přiznání.

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 24% (2004: 26%). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2005	2004
Odložené daňové pohledávky		
Opravné položky a rezervy	51 770	68 730
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	25 410	8 784
Ostatní rezervy	1 231	2 038

Oceňovací rozdíly z realizovatelných cenných papírů	12 389	-
Odložené daňové závazky	-	-

Odložená daňová pohledávka/závazek **90 800** **79 552**

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2005.

26. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Závazky z akceptů a indosamentů, jiné písemné závazky, hodnoty dané do zástavy - aktiva

tis. Kč	2005	2004
Banky		
Záruky	10 226	8 256
Odvolatelné úvěrové přísliby	-	-
Neodvolatelné úvěrové přísliby	491 760	264 314
Akreditivy a finanční záruky	112 601	36 925
Hodnoty poskytnuté do zástavy	-	-
Ostatní potenciální závazky	-	-
	614 587	309 495
Klienti		
Záruky	10 630 814	7 950 995
Odvolatelné úvěrové přísliby	37 934 359	33 058 342
Neodvolatelné úvěrové přísliby	3 238 466	2 867 390
Akreditivy a finanční záruky	523 213	620 752
Hodnoty poskytnuté do zástavy	-	-
Ostatní potenciální závazky	-	-
	52 326 852	44 497 479

(b) Závazky z akceptů a indosamentů, jiné písemné závazky, hodnoty přijaté do zástavy - pasiva

tis. Kč	2005	2004
Banky		
Záruky	1 569 376	2 236 500
Odvolatelné úvěrové přísliby	-	-
Neodvolatelné úvěrové přísliby	-	-
Akreditivy a finanční záruky	-	-
Hodnoty přijaté do zástavy	11 263 072	9 844 782
Ostatní potenciální závazky	-	-
	12 832 448	12 081 282
Klienti		
Záruky	1 174 920	441 979
Odvolatelné úvěrové přísliby	-	-
Neodvolatelné úvěrové přísliby	-	-
Akreditivy a finanční záruky	-	-
Hodnoty přijaté do zástavy	17 188 780	17 502 506
Ostatní potenciální závazky	-	-
	18 363 700	17 944 485

(c) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2005	2004	2005	2004
Nástroje k obchodování				
Promptní měnové operace (nákup)	771 965	2 362 089		
Promptní měnové operace (prodej)	771 982	2 363 281		
Promptní měnové operace			-	-
Promptní úrokové operace (nákup)	48 850	5 749		
Promptní úrokové operace (prodej)	48 600	-		
Promptní úrokové operace			-	-

Termínové měnové operace (nákup)	115 084 790	89 012 481		
Termínové měnové operace (prodej)	115 498 461	89 256 003		
Termínové měnové operace			(306 824)	(164 147)
Úrokové swapy (nákup)	389 332 237	280 166 731		
Úrokové swapy (prodej)	389 333 107	280 167 584		
Úrokové swapy			89 482	(62 723)
Úrokové forwardy (nákup)	165 239 200	120 374 700		
Úrokové forwardy (prodej)	165 249 085	120 374 700		
Úrokové forwardy			9 903	(7 242)
Cross currency swapy (nákup)	49 651 958	41 362 502		
Cross currency swapy (prodej)	49 346 716	41 288 734		
Cross currency swapy			345 992	159 226
Úrokové opční kontrakty (nákup)	1 581 593	8 010 269		
Úrokové opční kontrakty (prodej)	1 581 593	8 010 269		
Úrokové opční kontrakty			-	-
Opční měnové kontrakty (nákup)	80 278 085	28 529 248		
Opční měnové kontrakty (prodej)	80 278 085	28 529 248		
Opční měnové kontrakty			-	-
Komoditní swapy (nákup)	1 365 224	19 927		
Komoditní swapy (prodej)	1 365 224	19 927		
Komoditní swapy			-	-
Opční komoditní kontrakty (nákup)	-	211 685		
Opční komoditní kontrakty (prodej)	-	211 685		
Opční komoditní kontrakty			-	-
Opční akciové kontrakty (nákup)	7 770	7 770		
Opční akciové kontrakty (prodej)	7 770	7 770		
Opční akciové kontrakty			-	-

(d) Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2005					
Nástroje k obchodování					
Promptní měnové operace (nákup)	771 965	-	-	-	771 965
Promptní měnové operace (prodej)	771 982	-	-	-	771 982
Promptní úrokové operace (nákup)	48 850	-	-	-	48 850
Promptní úrokové operace (prodej)	48 600	-	-	-	48 600
Termínové měn. operace (nákup)	63 368 369	45 559 289	6 157 132	-	115 084 790
Termínové měn. operace (prodej)	63 515 979	45 549 357	6 433 125	-	115 498 461
Úrokové swapy (nákup)	13 215 700	61 783 675	215 986 354	98 346 508	389 332 237
Úrokové swapy (prodej)	13 215 700	61 783 675	215 987 223	98 346 509	389 333 107
Úrokové forwardy (nákup)	-	136 439 200	28 800 000	-	165 239 200
Úrokové forwardy (prodej)	9 885	136 439 200	28 800 000	-	165 249 085
Cross currency swapy (nákup)	17 883	3 172 209	40 462 624	5 999 242	49 651 958
Cross currency swapy (prodej)	19 446	3 087 307	40 213 846	6 026 117	49 346 716
Úrokové opční kontrakty (nákup)	344 434	-	1 237 159	-	1 581 593
Úrokové opční kontrakty (prodej)	344 434	-	1 237 159	-	1 581 593
Opční měnové kontrakty (nákup)	14 553 079	32 103 129	33 621 877	-	80 278 085

Opční měnové kontrakty (prodej)	14 553 079	32 103 129	33 621 877	-	80 278 085
Komoditní swapy (nákup)	126 899	641 009	597 316	-	1 365 224
Komoditní swapy (prodej)	126 899	641 009	597 316	-	1 365 224
Akciové opční kontrakty (nákup)	-	-	7 770	-	7 770
Akciové opční kontrakty (prodej)	-	-	7 770	-	7 770

K 31. prosinci 2004

Nástroje k obchodování

Promptní měnové operace (nákup)	2 362 089	-	-	-	2 362 089
Promptní měnové operace (prodej)	2 363 281	-	-	-	2 363 281
Promptní úrokové operace (nákup)	5 749	-	-	-	5 749
Promptní úrokové operace (prodej)	-	-	-	-	-
Termínové měn. operace (nákup)	57 923 279	26 517 078	4 572 124	-	89 012 481
Termínové měn. operace (prodej)	57 855 245	26 643 370	4 757 388	-	89 256 003
Úrokové swapy (nákup)	7 501 388	36 637 913	159 188 088	76 839 342	280 166 731
Úrokové swapy (prodej)	7 501 388	36 637 913	159 188 941	76 839 342	280 167 584
Úrokové forwardy (nákup)	-	103 724 700	16 650 000	-	120 374 700
Úrokové forwardy (prodej)	-	103 724 700	16 650 000	-	120 374 700
Cross currency swapy (nákup)	-	3 086 429	36 586 037	1 690 036	41 362 502

Cross currency swaps (prodej)	-	3 157 781	36 425 053	1 705 900	41 288 734
Úrokové opční kontrakty (nákup)	396 472	332 000	7 281 797	-	8 010 269
Úrokové opční kontrakty (prodej)	396 472	332 000	7 281 797	-	8 010 269
Opční měnové kontrakty (nákup)	4 485 412	9 607 538	14 436 298	-	28 529 248
Opční měnové kontrakty (prodej)	4 485 412	9 607 538	14 436 298	-	28 529 248
Komoditní swaps(nákup)	19 927	-	-	-	19 927
Komoditní swaps(prodej)	19 927	-	-	-	19 927
Komoditní opční kontrakty (nákup)	165 837	45 848	-	-	211 685
Komoditní opční kontrakty (prodej)	165 837	45 848	-	-	211 685
Akciové opční kontrakty (nákup)	-	-	7 770	-	7 770
Akciové opční kontrakty (nákup)	-	-	7 770	-	7 770

27. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ

tis. Kč	2005	2004
Hodnoty převzaté do správy		
Dluhopisy	27 251 818	19 342 590
Akcie	27 907 156	16 449 577
Podílové listy	1 585 445	1 033 623
Hodnoty převzaté do úschovy a k uložení	109 977	206 078
Celkem	56 854 396	37 031 868

K 31. prosinci 2005 a 2004 jsou hodnoty převzaté do správy, do úschovy a k uložení vykázány v nominálních hodnotách.

28. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých typů transakcí, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ (bod 28 (c)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 28 (c)).

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom

zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost	603 621	-	-	-	-	603 621
Státní bezкупónové dluhopisy ¹	1 881 641	2 044 433	4 922 650	525 968	-	9 374 692
Pohledávky za bankami	26 580 024	301 131	-	-	1 072	26 882 227
Pohledávky za klienty	12 017 165	4 060 171	5 317 381	1 487 216	4 977 897	27 859 830
Dluhové cenné papíry	10 757	9 009	721 689	50 125	-	791 580
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	904	904
Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	290 969	290 969
Ostatní aktiva	506 022	74 303	-	-	11 295 494	11 875 819
Náklady a příjmy příštích období	118 976	-	-	-	-	118 976
Celkem	41 718 206	6 489 047	10 961 720	2 063 309	16 566 336	77 798 618
Závazky vůči bankám	4 835 638	603 253	-	-	-	5 438 891
Závazky vůči klientům	47 773 398	261 074	57 165	-	-	48 091 637

Závazky z dluhových cenných papírů	159 204	-	292 828	-	-	452 032
Ostatní pasiva	3 431 221	34 823	2 181	-	11 063 491	14 531 716
Výnosy a výdaje příštích období	685 817	132 241	-	-	-	818 058
Rezervy	-	-	-	-	18 131	18 131
Podřízené závazky	-	-	1 115 498	-	-	1 115 498
Základní kapitál	-	-	-	-	2 925 000	2 925 000
Emisní ážio	-	-	-	-	865 565	865 565
Rezervní fondy	-	-	-	-	387 060	387 060
Oceňovací rozdíly	-	-	-	-	(39 230)	(39 230)
Nerozdělený zisk předchozích období	-	-	-	-	2 258 252	2 258 252
Zisk za účetní období	-	-	-	-	936 008	936 008
Celkem	56 885 279	1 031 390	1 467 672	-	18 414 277	77 798 618
Gap	(15 167 073)	5 457 657	9 494 048	2 063 309	(1 847 941)	-
Kumulativní gap	(15 167 073)	(9 709 416)	(215 368)	1 847 941	-	-

¹ Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

K 31. prosinci 2004

Pokladní hotovost	2 213 628	-	-	-	-	2 213 628
Státní bezкупónové dluhopisy ¹	2 890 283	1 787 061	3 617 014	361 772	-	8 656 130
Pohledávky za bankami	26 240 605	203 120	-	-	3 299	26 447 024
Pohledávky za klienty	10 686 553	3 476 150	5 694 904	1 234 866	6 183 651	27 276 124
Dluhové cenné papíry	-	2 185	-	184 174	-	186 359
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	904	904

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	344 108	344 108
Ostatní aktiva	108 557	98 415	-	-	10 489 755	10 696 727
Náklady a příjmy příštích období	69 410	-	-	-	-	69 410

Celkem **42 209 036** **5 566 931** **9 311 918** **1 780 812** **17 021 717** **75 890 414**

Závazky vůči bankám	4 625 126	101 991	-	-	-	4 727 117
Závazky vůči klientům	33 507 624	289 723	63 349	2 772	-	33 863 468
Závazky z dluhových cenných papírů	13 769 209	5 018	140 791	132 792	-	14 047 810
Ostatní pasiva	3 414 486	-	2 376	-	10 483 062	13 899 924
Výnosy a výdaje příštích období	574 345	27 081	2 264	-	-	603 690
Rezervy	-	400 693	-	-	1 500	402 193
Podřízené závazky	-	-	1 010 761	-	-	1 010 761
Základní kapitál	-	-	-	-	2 925 000	2 925 000
Emisní ážio	-	-	-	-	865 565	865 565
Rezervní fondy	-	-	-	-	366 886	366 886
Oceňovací rozdíly	-	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk předchozích období	-	-	-	-	2 774 521	2 774 521
Zisk za účetní období	-	-	-	-	403 479	403 479

Celkem **55 890 790** **824 506** **1 219 541** **135 564** **17 820 013** **75 890 414**

Gap	(13 681 754)	4 742 425	8 092 377	1 645 248	(798 296)	-
Kumulativní gap	(13 681 754)	(8 939 329)	(846 952)	798 296	-	-

¹ Obsahuje ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

(c) Metody řízení rizik

Tržním rizikem se rozumí riziko změny hodnoty portfolia produktů v důsledku změny tržního faktoru (tj. změny úrokových sazeb, měnových kurzů, cen komodit či akcií a změny volatility tržních faktorů), na který je hodnota portfolia citlivá.

Při monitorování tržních rizik banka používá standardizovanou změnu sledovaného tržního faktoru při nezměněné hladině ostatních faktorů a v závislosti na aktuální citlivosti pozice na změnu tržních faktorů definuje potenciální změnu hodnoty portfolia.

Standardizované změny tržního faktoru při procesu měření tržních rizik v bance jsou pro pozice citlivé na změny:

- měnového kurzu - 1% relativní změna měnového kurzu,
- úrokových sazeb - paralelní pohyb výnosové křivky ve všech bodech o 1 bázičkový bod (0,01%) v případě obchodní knihy a 100 bázičkových bodů v případě bankovní knihy,
- cen komodit - 1% relativní změna ceny komodity,
- cen akcií - 1% relativní změna ceny akcie,
- volatility tržních faktorů – změna volatility o 10 bázičkových bodů.

Na jednotlivé citlivosti hodnoty portfolia na standardizované změny tržních faktorů jsou stanoveny limity. Limity jsou podrobeny pravidelnému přehodnocení.

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bázičkému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

Měření úrokového rizika je v zásadě prováděno odděleně pro bankovní knihu a pro obchodní knihu.

Měření úrokového rizika bankovní knihy je podrobeno gapové analýze, z níž je pak vypočtena hodnota Interest Rate Exposure (IRE). IRE představuje potenciální změnu čistých úrokových výnosů před zdaněním při změně úrokových sazeb v dané měně o 100 bázičkových bodů během definované doby. Součástí měření úrokového rizika bankovní knihy je též výpočet hodnoty Total Return, představující změnu hodnoty hypoteticky imunizovaného portfolia bankovní knihy při aktuálních hladinách úrokových sazeb za definovanou dobu. Banka též provádí stresové testování bankovní knihy. Vychází přitom ze stejné metodologie jako při výpočtu IRE, pouze pohyb o 100 bázičkových bodů je nahrazen pohybem úrokových sazeb definovaným pro účely stresového testování.

Měření úrokového rizika portfolia obchodní knihy je podrobeno analýze změny současné hodnoty portfolia při dané modifikaci výnosové křivky. Jsou simulovány změny výnosové křivky o 1 bážický bod v definovaných bodech výnosové křivky při nezměněných hodnotách výnosové křivky v netestovaných periodách. Nakonec je testována citlivost změny současné hodnoty portfolia na paralelní růst celé výnosové křivky o 1 bážický bod.

Komplexnější pohled pak zaručuje výpočet Value at Risk (VaR) – viz. dále. Banka též provádí stresové testování úrokového rizika portfolia obchodní knihy. Vychází přitom ze stejné metodologie, pouze pohyb výnosových křivek o 1 bážický bod je nahrazen pohybem úrokových sazeb definovaných pro účely stresového testování.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity.

Měnové riziko

Při měření měnového rizika se vychází z měnové pozice v jednotlivých měnách definované jako součet čisté současné hodnoty bilančních položek včetně realizované hotovosti a čisté současné hodnoty mimobilančních položek v dané měně. Takto vypočtená hodnota měnové pozice pro jednotlivé měny je pak podrobena simulaci standardizované změny měnového kurzu vůči funkční měně (apreciace sledované měny) a je vypočtena hodnota měnové pozice při nové hladině měnového kurzu. Rozdíl vypočtených hodnot pak představuje potenciální změnu hodnoty portfolia v dané měně a je porovnáván s limitem. Limity jsou zpravidla symetrické, tj. omezující maximální dlouhou i krátkou pozici stejnou měrou.

Komplexnější pohled pak zaručuje výpočet VaR – viz. dále. Banka též provádí stresové testování měnového rizika. Vychází přitom ze stejné metodologie, pouze standardizovaný pohyb měnových kurzů je nahrazen pohybem definovaným pro účely stresového testování.

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách a na celkovou měnovou pozici. Limity na různé měny mohou být různé i pro měny v rámci stejného stupně konvertibility.

Value at Risk (VaR)

Value at Risk představuje statistický odhad potenciální ztráty plynoucí z nepříznivého pohybu tržních faktorů v definovaném časovém horizontu a při dané hladině významnosti. Banka stanovuje VaR pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciačního vývoje finančních trhů. VaR je měřeno na bázi jednodenního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 99 %.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	31. prosince 2005	Průměr 2005	31. prosince 2004	Průměr 2004
VaR úrokových nástrojů	13 198	11 318	16 461	11 425
VaR měnových nástrojů	7 420	5 601	13 598	7 876

K 31. prosinci 2005 činilo celkové VaR za všechna tržní rizika 15 071 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 21 180 tis. Kč). Tato hodnota je nižší než součet VaR za jednotlivá rizika z důvodu korelace mezi jednotlivými riziky.

Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování úrokového, měnového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje interně definované scénáře a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek a likviditní situaci banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance. Stresové testování se zaměřuje na likvidní stresové scénáře a stresové scénáře tržních faktorů.

(i) Likviditní stresové scénáře

- jednotýdenní nefunkčnost clearingového centra ČNB
- pokles ratingu společnosti Citigroup
- krize na lokálním trhu

(ii) Stresové scénáře tržních faktorů

- scénáře „Yellow light“, „Orange light“ a „Red light“, vycházející z dokumentu krizového řízení „The Czech Republic Scenario Plan“ a popisující různé stupně zhoršení vývoje ekonomiky.

29. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik banky.

(a) Klasifikace pohledávek

Banka má zpracované zvláštní postupy týkající se všech stránek procesu klasifikace úvěrů. Povinností každého manažera vztahu s klientem, případně úvěrového pracovníka, je navrhnout klasifikaci každého

úvěru, který projevuje příznaky zhoršení. Tyto příznaky se mohou projevit ještě dlouho před tím, než nastanou skutečné problémy se splácením. Nejčastějšími typickými příznaky jsou:

- oslabená ziskovost nebo ztráta
- pokles odbytu nebo ztráta podílu na trhu
- zvýšená zadluženost

Banka klasifikuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s Opatřením ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002, kterým se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv, ve znění Opatření ČNB č. 5/2003 a č. 6/2004 Věst. ČNB.

Banka dále používá vnitřní systém kategorizace pohledávek, stanovený mateřskou společností. Tento systém navíc hodnotí kvalitu managementu, postavení dlužníka na trhu, okolní prostředí, strukturu zajištění a finanční ukazatele jako strukturu rozvahy, provozní cash flow, produktivitu, atd. V případě, že je toto hodnocení přísnější než kategorizace podle opatření ČNB, je použita přísnější kategorizace. Členění ve smyslu Opatření ČNB je následující:

Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvodu pochybovat. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Za standardní pohledávku je možné také považovat:

- pohledávku za dlužníkem, vůči němuž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž žádná splátka jistiny nebo příslušenství není déle než 540 dnů po splatnosti,
- pohledávku plně zajištěnou vysoce kvalitním zajištěním, přičemž žádná splátka jistiny nebo příslušenství není déle než 540 dnů po splatnosti.

Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Za sledovanou pohledávku je možné také považovat:

- pohledávku za dlužníkem, vůči němuž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství je po splatnosti více než 540 dní,

- pohledávku plně zajištěnou osobou, vůči níž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství je po splatnosti více než 540 dní.

Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní.

Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné, částečné splacení je možné a pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní.

Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje:

- pohledávka za dlužníkem ve vyrovnacím řízení,
- pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurz, ledaže jde o pohledávku za podstatou vzniklou po prohlášení konkurzu.

V případě retailových klientů posuzuje banka případné snížení rozvahové hodnoty pohledávek na portfolio bázi.

Klasifikované pohledávky jsou vždy bankou vykazovány na příslušných účtech v jejich celé dosud nesplacené výši. Banka pod stejnou kategorií zařazuje i všechny ostatní pohledávky za stejným klientem.

(b) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka před uzavřením každého obchodu obecně prověřuje kvalitu a dostatečnost zajištění. V konkrétních případech banka spolupracuje při stanovování ocenění zajištění s externími odhadci.

Druh a výše zajištění je určeno při schvalování transakce. Banka považuje za přijatelnou zástavu hotovost, obchodovatelné cenné papíry, movitý majetek a zařízení, záruky, pohledávky z obchodního styku a nemovitosti v oblastech geograficky přijatelných pro banku.

Veškeré zajištění musí být k dispozici v takové výši a takovým způsobem, jak stanoví podmínky schválené úvěrové žádosti, a to dříve, než dojde k vyplacení prostředků.

Aktualizace ocenění zajištění je prováděna v pravidelných intervalech dle interních předpisů banky, obvykle jednou ročně či po dvou letech.

V rámci retailového bankovníctví se prověřuje bonita klienta, ale banka nepřijímá žádné zajištění v rámci tohoto typu bankovníctví.

(c) Výpočet opravných položek

V souladu s Opatřením ČNB č. 9 z 6. listopadu 2002 ve znění pozdějších předpisů stanovuje banka opravnou položku k pohledávce tak, že rozdíl mezi jistinou pohledávky zvýšenou o naběhlé příslušenství a bankou zohledněným zajištěním dané pohledávky násobí koeficientem:

Sledované pohledávky (upravená hodnota)	0,01
Nestandardní (upravená hodnota)	0,20
Pochybné (upravená hodnota)	0,50
Ztrátové (upravená hodnota)	1,00

Uplatňuje-li banka u ohrožené pohledávky akruální princip, ve výpočtu opravné položky použije jistinu pohledávky nezvýšenou o naběhlé příslušenství a vypočtenou opravnou položku zvýší o částku rovnající se naběhlému příslušenství.

Předpokládá-li banka, že očekávaná ztráta ze správně zařazené sledované, nestandardní nebo pochybné pohledávky je vyšší než opravná položka stanovená podle výše uvedeného výpočtu, zvýší banka koeficient, ale tak, aby u sledované pohledávky byl nižší než 0,20, u nestandardní pohledávky nižší než 0,50 a u pochybné pohledávky nižší než 1,00.

Vytvořené opravné položky přiřazuje banka jednotlivým pohledávkám s výjimkou pohledávek vůči retailovým klientům. Ty jsou posuzovány na portfolio bázi a opravné položky se k těmto jednotlivým pohledávkám nerozdělují a nepřirazují.

(d) Měření úvěrového rizika

Korporátní portfolio

Banka má vypracovány strategii řízení úvěrového rizika, která je v závazné podobě promítnuta v předpisové základně banky. Kromě dokumentu, který stanovuje základní principy úvěrové politiky, odpovědnosti a schvalovací pravomoci, pravidla pro navýšení úvěrů, pro správu klasifikovaných úvěrů,

rizikové ratingy, kvalifikační požadavky pro vedoucí úvěrové pracovníky, standardy úvěrové dokumentace, řízení portfolia a informování vedení banky, připravuje banka každoročně specifický plán řízení úvěrového rizika pro Českou republiku.

Pro přední velké tuzemské společnosti jsou stanoveny konkrétní cílové segmenty trhu, které představují přijatelný rizikový profil pro banku. Úvěrové produkty jsou nabízeny a schvalovány s různou velikostí úvěrových linek a různou maximální dobou splatnosti tak, aby byl reflektován různý profil klientů. Banka dále omezuje míru podstupovaného úvěrového rizika u těchto klientů definováním cílových oblastí z hlediska průmyslových odvětví a stanovením limitů koncentrace úvěrů poskytovaných do různých průmyslových odvětví. Banka rovněž stanovila maximální limity angažovanosti pro různé kategorie produktů z hlediska doby splatnosti. U klientů globálního bankovníctví, kteří představují multinationální společnosti, je zodpovědnost za posouzení úvěrového rizika rozdělena mezi pobočku skupiny Citigroup v zemi mateřské společnosti daného klienta. Všichni klienti a všechny úvěrové linky podléhají rizikovému ratingu (ratingu rizikovosti klienta a ratingu rizikovosti linky).

Pro malé a střední podniky má banka nadefinovány striktní podmínky pro výběr cílových trhů, přísná kritéria pro výběr vhodných klientů a v závislosti na míře úvěruschopnosti klientů se stanovují maximální výše úvěrových rámců. Stejně jako u velkých společností, banka používá limity koncentrace úvěrů poskytovaných do různých průmyslových odvětví a rizikový rating.

Úvěrové riziko z hlediska zemí je omezováno prostřednictvím limitu na tzv. cross-border risk limitů. V rámci sledování plnění regulačních limitů úvěrové angažovanosti vyplývajících z opatření o kapitálové přiměřenosti sleduje banka i angažovanosti vůči ekonomicky spjatým skupinám.

Veškeré limity jsou pravidelně přehodnocovány vedením banky, minimálně jednou ročně. Banka používá stress testing pro testování limitů jak pro celé úvěrové portfolio, tak pro jednotlivé úvěry. Schvalování limitů, systémů, metod pro ocenění zajištění, měření a sledování úvěrového rizika, uvolňování peněžních prostředků a vytváření informací o úvěrovém riziku pro vrcholové vedení banky je prováděno nezávisle na obchodních útvech banky.

Retailové portfolio

V rámci spotřebitelského bankovníctví stanovila banka míru podstupovaného úvěrového rizika v podobě vymezení cílových skupin klientů. Kritéria např. limitují věk, příjem či délku zaměstnání, apod. Banka přistoupila k Projektu vzájemné výměny informací mezi členy Bankovního registru klientských informací, což výrazně přispělo ke zlepšení kvality klientského portfolia. Zároveň jedná o přistoupení k Nebankovnímu registru klientských informací. Implementace behaviorálního modelu vyhodnocující úvěrovou bonitu stávajících klientů zároveň přinesla sofistikovanější selekci klientů pro návazné nabídky kreditních (sub)produktů. Banka v současné době vyvíjí skóringový model hodnocení úvěrové bonity nových klientů. Řízení portfolia spotřebitelského bankovníctví vychází také ze souhrnných výkonnostních statistik. K tomuto účelu má oblast spotřebitelského bankovníctví rozsáhlý systém

manažerských informací, který umožňuje efektivně vyhodnotit úvěrovou bonitu celého portfolia spotřebitelských úvěrů.

Citibank poskytuje drobným klientům pouze nezajištěné úvěry. Jedná se o kreditní karty a spotřební (bezúčelové) úvěry.

Pohledávky jsou rozděleny podle stupně dlužnosti, podle počtu dlužných splátek. V portfoliu se sleduje jak rozložení pohledávek v různých stupních dlužnosti, tak i přesuny pohledávek mezi různými stupni dlužnosti z měsíce na měsíc. Zároveň jsou využívány informace z Bankovního registru klientských informací o dlužnosti stávajících klientů s jinými finančními institucemi. Při jakémkoliv zhoršení rozložení portfolia mezi stupni dlužnosti nebo zvýšeném přesunu pohledávek mezi stupni dlužnosti z měsíce na měsíc jsou příčiny detailně analyzovány. Důsledkem těchto analýz jsou zpravidla změny schvalovacích kritérií, popřípadě změny dokumentace požadované od klienta.

(e) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivá odvětví a dlužníky tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla banka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníkovi.

(f) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Korporátní portfolio

Banka má zřízeno oddělení „Řízení rizikových úvěrů“, které spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Toto oddělení se zabývá právními kroky, restrukturalizací pohledávek, atd. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování banky ve výborech věřitelů v případě konkurzů uvalených na dlužníky.

Retailové portfolio

Všechny pohledávky po splatnosti jsou vymáhány oddělením správy pohledávek. Standardními nástroji jsou:

- Telefonické vymáhání
- Zasílání upomínkových dopisů
- Osobní návštěvy
- Exekuce, popřípadě soudní vymáhání

Pokud klient nesplatí pět splátek v řadě v případě spotřebního úvěru respektive sedm splátek v případě kreditní karty je taková pohledávka odepsána. Oddělení správy pohledávek pokračuje ve vymáhání a případné splátky jsou účtovány do výnosů.

K 31. prosinci 2005 bylo po splatnosti, byť jen s jednou splátkou, méně než 4% klientů (v roce 2004: 5%).

(g) Kvalita úvěrového portfolia

K 31. prosinci 2005 tvořily sledované a ohrožené pohledávky 19 % pohledávek za klienty (k 31. prosinci 2004: 25 %). Detailní specifikace viz. bod přílohy č. 10 (a).

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodě 10 (b) přílohy.

Analýza podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2005	2004
Česká republika	75 976 465	69 971 555
Německo	105 410	120 294
Ostatní	5 102 650	2 474 388
Celkem	81 184 525	72 566 237

Vykázané údaje představují hrubou úvěrovou angažovanost (rozvahovou a podrozvahovou) vůči nebankovním klientům banky.

30. OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z chybně či nedostatečně nastavených interních procesů, z chyb způsobených systémy, lidmi či externími vlivy.

Operační rizika byla vymezena bankou již dříve pro potřeby hodnocení výsledků testování interních kontrol (tzv. self assessment). Proces pravidelného vyhodnocování kontrolních mechanismů zavedených za účelem omezování těchto rizik byl implementován. Lokální a regionální vedení banky je na měsíční bázi informováno o operačních rizicích formou pravidelných hlášení včetně určení ztrát. Součástí testování interních kontrol v rámci oddělení je i vyhodnocování a přehodnocování klíčových

indikátorů rizik. Dohled nad riziky, trendy a přijatými opatřeními zajišťuje vytvořený Výbor pro operativní rizika. Některá případná opatření jsou zároveň zachycena v plánech pro havarijní a jiné mimořádné události.

Právní rizika spojená s finančními službami poskytovanými bankou spočívají především v nutnosti zajištění úplné a správné dokumentace jednotlivých obchodů a případných zajišťovacích instrumentů s nimi souvisejících. Dále je nutné zajistit plný soulad veškerých činností banky s mandatorními zákonnými ustanoveními a vymezení práv banky v případě jejich neplnění ze strany dlužníka.

Právní rizika spojená s činností banky jsou posuzována právním oddělením, které disponuje kvalifikovanými právníky se zkušenostmi v jednotlivých činnostech banky. Pro některé rozsáhlejší a zvláště závažné právní otázky používá banka renomované právní kanceláře. Veškerá smluvní dokumentace uzavíraná bankou je schvalována právním oddělením.

Veškeré relevantní změny právních předpisů jsou monitorovány právním oddělením a v případě potřeby jsou tyto změny reflektovány ve smluvních dokumentech používaných bankou, případně je k nim jinak přihlédnuto při činnosti banky. Veškeré soudní spory vedené bankou jsou řízeny a monitorovány podle druhu dlužníka právním oddělením nebo příslušným oddělením pro vymáhání pohledávek.

31. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Nejsou známy žádné významné skutečnosti po datu účetní závěrky.

Zpráva představenstva společnosti Citibank a.s.

o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2005 podle ustanovení § 66a zákona
č. 513/1991 Sb., v platném znění

Představenstvo jako statutární orgán společnosti Citibank a.s., se sídlem Evropská 178, 166 40 Praha 6, IČO: 16190891, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 786 (dále jen „Společnost“) tímto vydává tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

Ovládající osoba:

Citibank Overseas Investment Corporation, se sídlem New Castle Corporate Commons, One Penn's Way, New Castle Delaware, USA

Propojené osoby:

CitiLeasing, s.r.o., se sídlem Evropská 178, 166 60 Praha 6, IČO: 25073117

Citicorp investiční společnost, a.s. v likvidaci, se sídlem Evropská 178, 166 70 Praha 6, IČO: 25601415
– likvidace byla skončena vyplacením likvidačního zůstatku dne 22. 12. 2005

1. Seznam smluv uzavřených mezi propojenými osobami

- Smlouva o sdílení nákladů (Cost Sharing Agreement) ze dne 22. 4. 2004 uzavřená mezi Společností a CitiLeasing, s.r.o., jejímž předmětem je sdílení nákladů mezi smluvními stranami za sdílené funkce ve smlouvě uvedené;
- Subordinated Credit Facility Agreement (Smlouva o podřízeném dluhu) uzavřená dne 22. 12. 1995 mezi Společností a Citibank Overseas Investment Corporation, jejímž předmětem je poskytnutí úvěru Společnosti;
- Devizové a derivátové obchody mezi Společností a CitiLeasing, s.r.o.;
- Composite Facility Agreement (Smlouva o úvěrových produktech) ze dne 1. 12. 2003 mezi Společností a CitiLeasing, s.r.o., na základě které je společnost CitiLeasing, s.r.o. oprávněna čerpat od Společnosti úvěr ve formě krátkodobých úvěrů na peněžním trhu se splatností do 48 měsíců a dále ve formě kontokorentního úvěru splatného na požádání Společnosti;

- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi CitiLeasing, s.r.o. a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 2015000205 (CZK), 2015000803 (USD), 2015000408 (EUR), 2015001400 (CZK);
- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi Citicorp investiční společnost, a.s. v likvidaci a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 4010140101 (CZK) a 4010140603 (CZK);
- Kupní smlouva ze dne 17. 5. 2005 uzavřená mezi Citicorp investiční společnost, a.s. v likvidaci a Společností ohledně převodu majetku na Společnost v rámci procesu likvidace.

2. Jiné právní úkony učiněné Společností v zájmu propojených osob

- žádné.

3. Ostatní opatření učiněná Společností v zájmu propojených osob nebo přijatá Společností na popud propojených osob

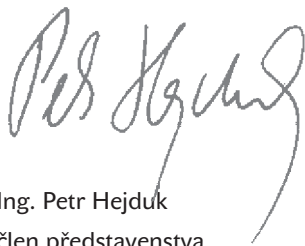
- žádná.

Statutární orgán Společnosti tímto potvrzuje, že na základě výše uvedených smluv, jiných právních úkonů a opatření nevznikla Společnosti újma.

Statutární orgán Společnosti se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsanych vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

Statutární orgán Společnost dále konstatuje, že Společnost nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či propojené osoby, Společnosti nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda a vzájemné transakce mezi propojenými osobami byly prováděny na základě obvyklých tržních podmínek.

V Praze dne 27. března 2006



Ing. Petr Hejduk
člen představenstva
Citibank a.s.

Regionální zastoupení

Praha

Citibank a.s.
Evropská 178
166 40 Praha 6
OR: Městský soud v Praze, odd. B, vložka 786
IČ: 16190891
DIČ: CZ16190891
Tel.: +420 233 061 111
Fax: +420 233 061 613
Internet: www.citibank.cz

Citibank a.s.
Rytířská 24
110 00 Praha 1
Tel.: +420 233 062 355
Fax: +420 233 062 356

Citibank a.s.
Prodejní centrum
Revoluční 6
110 00 Praha 1
Tel.: +420 224 800 952
Fax.: +420 224 800 955

Brno

Citibank a.s.
Masarykova 23
602 00 Brno
Tel.: +420 542 537 777
Fax: +420 542 537 778

Pardubice

Citibank a.s.
Čechovo nábreží 1790
530 03 Pardubice
Tel.: +420 466 024 312
Fax: +420 466 024 311

Ostrava

Citibank a.s.
Nádražní 11
700 39 Ostrava
Tel.: +420 595 130 111
Fax: +420 595 130 600

Plzeň

Citibank a.s.
Lochotínská 18
301 00 Plzeň
Tel.: +420 377 338 011
Fax: +420 377 338 028

Liberec

Citibank a.s.
Rumunská 655/9
460 01 Liberec 4
Tel.: +420 485 218 411
Fax: +420 485 218 460

Sesterské společnosti

CitiLeasing, s.r.o.

Evropská 178

166 60 Praha 6

OR: Městský soud v Praze, odd. C, vložka 47295

IČ: 25073117

DIČ: CZ25073117

Tel.: +420 233 061 363

Fax: +420 233 061 330

Citicorp investiční společnost, a.s. v likvidaci

Evropská 178

166 70 Praha 6

OR: Městský soud v Praze, odd. B, vložka 4893

IČ: 25601415

DIČ: CZ25601415

Tel.: +420 233 061 847

Fax: +420 233 061 616

