



Úvod

Tato výroční zpráva hodnotí pro Citibank a.s. v mnoha ohledech výjimečný rok 2001. Oslovili jsme studenty Střední průmyslové školy a Vyšší odborné školy grafické v Praze, aby vytvořili škálu rozmanitých ilustrací spojených jednotícím tématem – číslem 10, výročním číslem vyjadřujícím deset let působení Citibank a.s. v České republice. Jistě budete souhlasit, že práce studentů dokazují: To číslo samo o sobě je inspirující.

Jako odpovědná firma Citibank a.s. podporuje v souladu se zásadami dobrého firemního občanství především rozvoj standardů vzdělávání. Toto úsilí je zaměřeno jak na zkvalitnění ekonomického školství v České republice (CERGE UK, VŠE v Praze, Anglo American College, České manažerské centrum, Nadace Junior Achievement Foundation, Foundation for Teaching Economics), tak na podporu projektů souvisejících se sociální péčí o děti.

Zapojením studentů grafického designu do tvorby firemní publikace Citibank a.s. přináší další impulz do jejich profesního vzdělávání. Střední průmyslová škola grafická v Praze vždy kladla důraz na sepětí výuky a podnikání. Právě o toto pojetí se nejvíce zasloužil zřejmě nejznámější ředitel školy, Ladislav Sutnar, který po své emigraci do USA během 2. světové války patřil k zakladatelům a vrcholným představitelům amerického moderního grafického designu.

Právě hodnoty, které vnesl Ladislav Sutnar do českého grafického školství – modernost, dynamičnost, nejvyšší standard kvality a otevřenost vůči světu – spojují dnes SPŠ grafickou se Citibank a.s. v České republice. Jsme potěšeni, že můžeme studentům školy poskytnout možnost realizace jejich kreativních nápadů a profesionální zručnosti.



X,

Obsah

4	Zpráva představenstva
6	Statutární orgány
8	Dopis předsedy představenstva
10	Finanční přehled
12	Naše hospodaření
15	Zpráva managementu
15	Osobní bankovníctví
16	Skupina firemního a investičního bankovníctví
18	Skupina Citibusiness
21	Řízení likvidity a platební styk (e-Business)
23	Treasury
24	CitiLeasing, s.r.o.
24	Citicorp investiční společnost, a.s.
27	CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.
27	Lidské zdroje
29	Roční účetní závěrka
30	Výkaz zisku a ztrát
31	Rozvaha
32	Podrozvaha
33	Příloha roční účetní závěrky
45	Zpráva auditora
46	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
48	Regionální zastoupení

Zpráva představenstva

Představenstvo Citibank a.s. předkládá výroční zprávu banky za rok 2001. 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 2001 činil 81,2 mld. USD (2000: 66,2 mld. USD).

Členové představenstva a dozorčí rady jsou uvedeni na straně 6.

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

V období od 1. ledna do 31. prosince 2001 banka vykázala zisk po zdanění ve výši 1 117 398 608 Kč (2000: 854 571 081 Kč). Představenstvo navrhuje převést 55 869 930 Kč (2000: 42 728 554 Kč) ze zisku do zákonného rezervního fondu.

Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2001 byla 12,87 % (2000: 20,15 %), což je při porovnání s minimální vyžadovanou kapitálovou přiměřeností 8,00 % příznivé.

Během roku 2001 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 2001.

DESET

10

Statutární orgány

Představenstvo:

David C. Francis
předseda představenstva

František Máslo
člen představenstva

David Kay
člen představenstva

Terrance J. Kyle
člen představenstva

Dozorčí rada:

A. T. Tshibaka

Marc Desaeleer

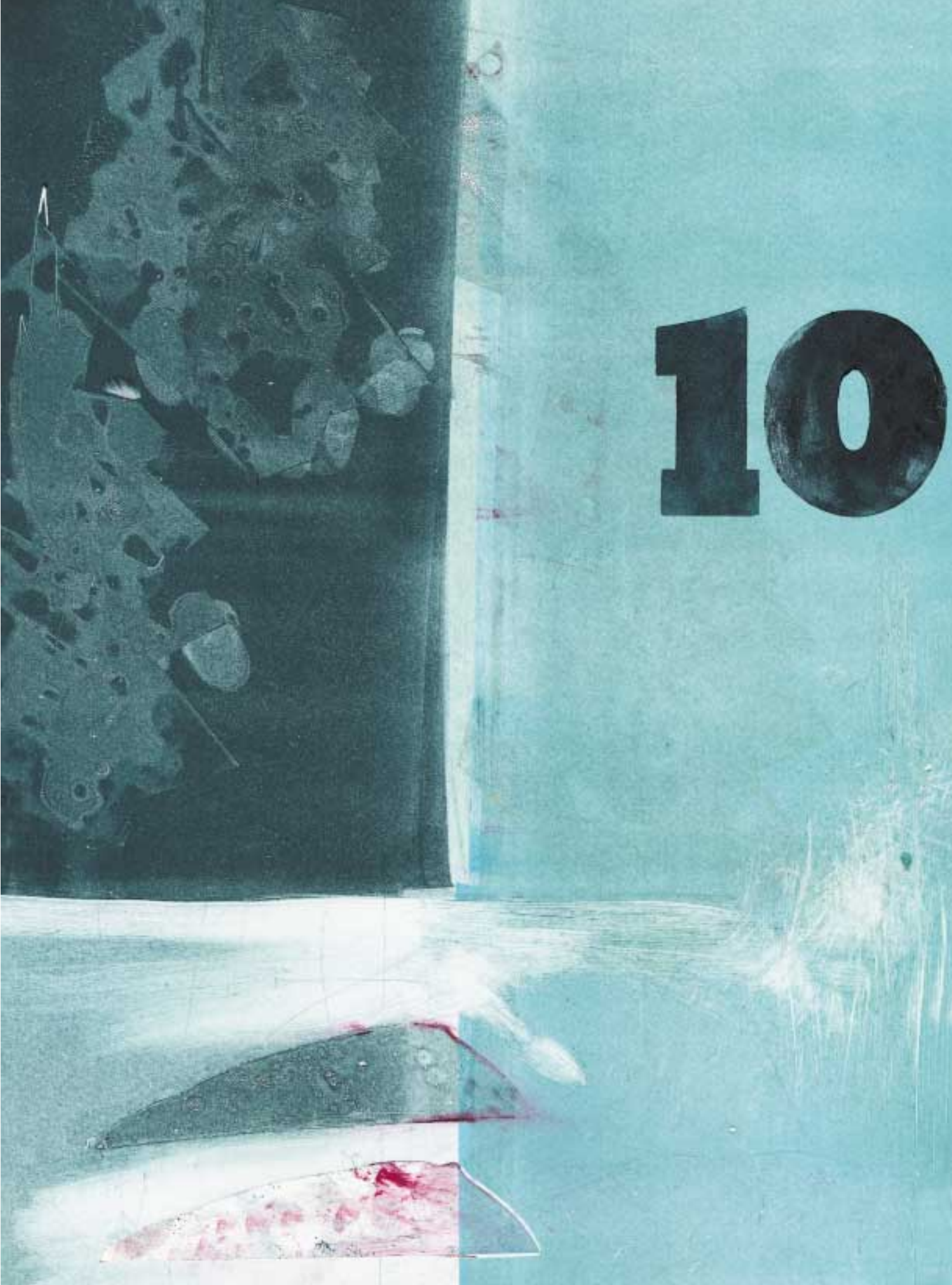
Naděžda Padevětová

Poznámka:

Pan Atif Bajwa byl jmenován předsedou představenstva ke dni 22. 1. 2002. Zároveň pan David C. Francis odstoupil z funkce předsedy představenstva. Dne 27. června 2002 byl členem představenstva jmenován pan Krister Holm.

V průběhu roku 2001 odstoupil z funkce člena dozorčí rady pan Taranjit Singh a na jeho místo byla jmenována paní Naděžda Padevětová. Tato změna nebyla k 31. prosinci 2001 zapsána v obchodním rejstříku.

10



Dopis předsedy představenstva

S potěšením předkládáme výroční zprávu s výsledky našeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2001. Loňský rok proběhl ve znamení desátého výročí existence Citibank a.s. na českém trhu a byl výjimečný v mnoha ohledech. Po období pečlivých příprav jsme zahájili v České republice služby osobního bankovníctví. Dnes nabízíme celou škálu služeb osobního bankovníctví a opíráme se přitom o dlouhodobé globální zkušenosti Citibank v této oblasti. Od samého počátku fungování těchto služeb k jejich dynamickému rozvoji významně přispělo zavedení moderních, celosvětově velmi úspěšných produktů a služeb, jako jsou kreditní karty, osobní půjčky, 24hodinové telefonní bankovníctví a internetové bankovníctví.

Mimořádného růstu dosáhla Citibank a.s. také v oblasti služeb pro malé a střední podniky. V roce 2001 se na celém světě nenašla jiná pobočka Citibank, kde by divize pro malé a střední podniky Citibusiness rostla rychleji než právě v České republice.

Současně si Citibank a.s. udržela své vedoucí postavení i v oblasti firemního bankovníctví. Právě na tento segment trhu se před deseti lety při svém vstupu na český trh zaměřila. Snaha o inovaci produktů a zvýšení kvality služeb pro firemní klientelu dosáhla během těchto let všeobecného uznání. V rámci nezávislého průzkumu časopisu Prague Business Journal a finančního serveru Peníze.CZ zaměřeného na firemní bankovníctví získala Citibank a.s. v šesti ze sedmi hodnocených kategorií prvenství a v jedné se umístila jako druhá. Naše pevná pozice na trhu firemního bankovníctví a bankovníctví pro malé a střední podniky, stejně jako nově zavedené služby osobního bankovníctví, nám umožňují nabídnout kompletní škálu bankovních služeb širokému spektru zákazníků včetně velkých korporací, jejich partnerů z řad malých a středních podnikatelů, a také jejich zaměstnanců.

Za těmito úspěchy stojí především vysoce motivované úsilí a schopnosti našich zaměstnanců, práce všech kolegů, minulých i současných, kteří sedm dnů v týdnu, čtyřicet hodin denně poskytují služby našim klientům. To, co nás na dnešním bankovním trhu odlišuje, je právě odhodlání našich zaměstnanců nacházet řešení pro potřeby zákazníků a neváhat vždy udělat krok navíc ke zvýšení úrovně služeb tak, jak to od nás zákazníci očekávají. Děkuji všem našim kolegům za vynikající výsledky dosažené Citibank a.s. v roce 2001.

Těchto výsledků bychom stěží dosáhli, nebýt důvěry, kterou nám naši klienti dávají. Jsme připraveni tuto důvěru posilovat dalším zkvalitňováním služeb a zaváděním nových produktů.

Náš pohled do budoucnosti je optimistický. Česká republika je stabilní středoevropskou zemí směřující do sjednocené Evropy. Toto, pro Českou republiku historické období, dává příležitost využít všech předností globální finanční instituce, jakou je Citibank. Chceme hrát aktivní roli při úspěšném začleňování českého hospodářství do globální ekonomiky. Integrace do Evropy jistě přinese významné změny do podnikání našich klientů, stejně jako do jejich soukromých životů. Chceme být o krok napřed před těmito změnami, stále inovativní, předvídající nové potřeby a požadavky našich zákazníků. Pevně věřím, že je před námi jedno z nejzajímavějších období naší práce v České republice. Těšíme se na to, jak budeme i nadále pomáhat našim zákazníkům v jejich podnikání i v osobním životě.



Atif Bajwa
generální ředitel
a předseda představenstva

Finanční přehled

(tis. Kč)	2001	2000	1999
Celková aktiva	73 552 917	56 572 846	54 180 244
Celkový vlastní kapitál	5 329 455	6 100 621	5 012 644
Čisté úrokové výnosy	1 559 279	1 205 888	1 136 711
Čistý zisk z finančních operací	874 221	964 168	997 222
Čisté poplatky a provize	416 357	263 601	190 566
Celkové výnosy před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům	3 781 564	2 929 180	2 329 717
Zisk před zdaněním a před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům	1 738 219	1 409 426	1 219 631
Zisk před zdaněním	1 681 593	1 198 490	515 840
Čistý zisk	1 117 399	854 571	205 647
Obchodní místa	7	6	6
Kapitálová přiměřenost	13 %	20 %	19 %



Naše hospodaření

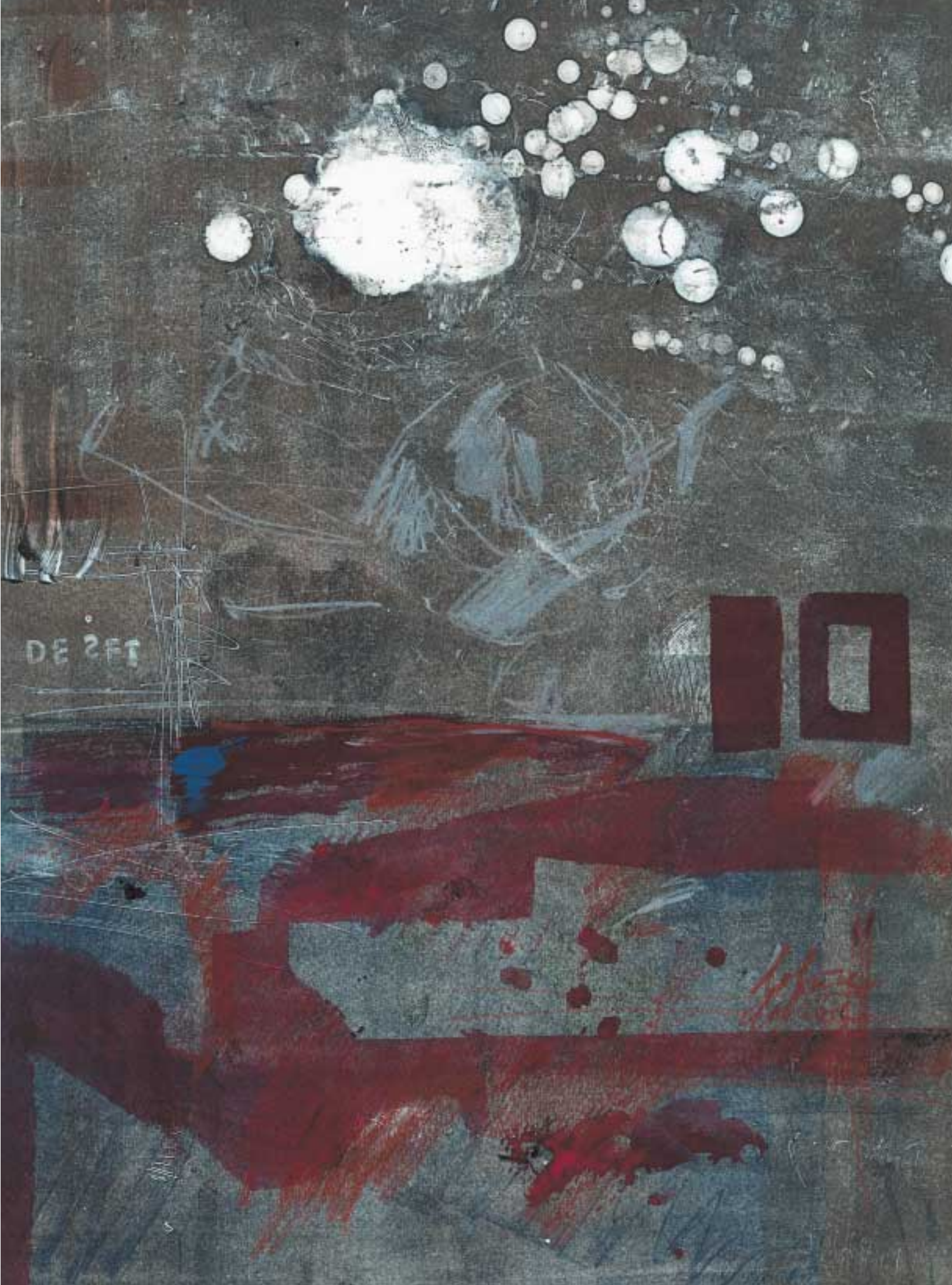
Rok 2001 byl pro naši banku dalším úspěšným rokem. Čistý zisk činil 1 117 mil. Kč (nárůst o 31 % oproti loňskému roku). Úspěšný vstup a růst v oblasti osobního bankovníctví a na trhu malých a středních podniků vedl k nárůstu čistých úrokových výnosů o 29 % a nárůstu čistých výnosů z poplatků o 58 % na celkovou hodnotu 416 mil. Kč.

Bilanční suma banky vzrostla o 30 % z hodnoty 56,6 mld. Kč na konci roku 2000 na hodnotu 73,6 mld. Kč na konci roku 2001. Nárůst bilance byl veden zejména růstem poskytovaných úvěrů klientům o 27 % na celkovou hodnotu 27 mld. Kč.

Vzhledem ke zlepšující se situaci v ekonomice a díky našim konzervativním metodám poskytování úvěrů nebylo nutné v roce 2001 tvořit další významné částky opravných položek k úvěrům. Nicméně v souladu s obezřetným přístupem k posuzování úvěrových rizik navýšila banka během roku 2001 všeobecnou rezervu o 259 mil. Kč k pokrytí veškerých potenciálních rizik.

Banka pokračuje ve své dlouhodobé strategii být dobře zavedenou bankou v České republice. Znamená to pro ni působit ve všech hlavních oblastech bankovníctví a zároveň pokračovat v získávání většího podílu na trhu.

Celkový vlastní kapitál společnosti ve výši 5,3 mld. Kč se projevil v úrovni ukazatele kapitálové přiměřenosti ve výši 12,87 %, což je ve srovnání s minimální hodnotou stanovenou regulátorem ve výši 8 % příznivé. Věříme, že tato úroveň vlastního kapitálu společnosti vytváří silnou základnu pro další rozvoj strategie získávání nových klientů.



DE 2 FT





Zpráva managementu

Osobní bankovníctví

Na základě úspěchů, kterých skupina Citigroup dosáhla v oblasti osobního bankovníctví po celém světě, zavedla Citibank a.s. tyto služby od března 2001 také v České republice. Poprvé v historii jsme nabídli úplnou škálu služeb osobního bankovníctví, produktů a pobočkových míst pro individuální zákazníky. Výsledky dosažené v prvním roce fungování těchto služeb potvrzují, že díky rozšíření nabídky na všechny segmenty bankovníctví posílila Citibank a.s. výrazně své postavení na trhu. Osobní bankovníctví znamená pro služby Citibank v České republice mezník, který potvrzuje naše odhodlání nabídnout ve vysoce konkurenčním prostředí špičkové bankovní služby jak pro soukromou klientelu, tak pro firmy.

Realizace tak složitého úkolu, jakým je uvedení služeb osobního bankovníctví na trh – při dodržení striktní nákladové disciplíny a vysoké efektivity – vyžaduje aktivní podporu celé firmy.

Škála služeb a produktů Citibank a.s. na trhu osobního bankovníctví odpovídá nejvyšším světovým standardům, využívá našich globálních zkušeností, profesionality a špičkové kvality. V roce 2001, tedy již během prvního roku fungování, jsme zaznamenali obrovský pokrok, když jsme nabídli našim klientům široké portfolio produktů a služeb osobního bankovníctví. Citibank kreditní karta byla okamžitě velmi pozitivně akceptována trhem. Budeme i nadále využívat předností získaných díky našemu globálnímu působení a také díky zkušenostem s tímto produktem. Špičkové parametry a zaměření na zákaznický servis zajistily to, že Citibank osobní půjčka naprosto přesně odpověděla na rostoucí poptávku po tomto typu produktu na spotřebitelském trhu. Exkluzivní bankovní služby, stejně jako investiční poradenství pro nejmovitější klientelu CitiGold, získaly velmi pozitivní odezvu trhu a doplnily základní nabídku bankovních produktů – běžných účtů, spořicíh účtů, termínovaných vkladů a debetních karet.

Naši podnikatelskou strategii pro bankovní služby na dálku charakterizují dvě klíčová slova – dostupnost a pohodlí. Na podporu sítě našich poboček jsme zavedli 24hodinové telefonické bankovní centrum CitiPhone. Doplňuje se s nejmodernějším řešením pro internetové bankovníctví Citibank Online, které umožňuje našim zákazníkům přístup k jejich účtům a k bance kdykoli a odkudkoli potřebují.

K budování této komplexní nabídky a pro účinnou komunikaci těchto nových možností sloužila marketingová kampaň, která byla opakovaně oceněna v odborných soutěžích. Cílem bylo posílit vnímání značky prostřednictvím celkové komunikační strategie podporované dílčími kampaněmi na jednotlivé produkty. Během prvního roku provozování služeb osobního bankovníctví jsme díky těmto kampaním výrazně pokročili v hodnotách vnímání jak značky, tak produktů.

V roce 2002 očekáváme dramatický nárůst zájmu zákazníků o nabídku služeb našeho osobního bankovníctví. V nadcházejících letech to bude pro Citibank a.s. klíčová oblast.

Skupina firemního a investičního bankovníctví

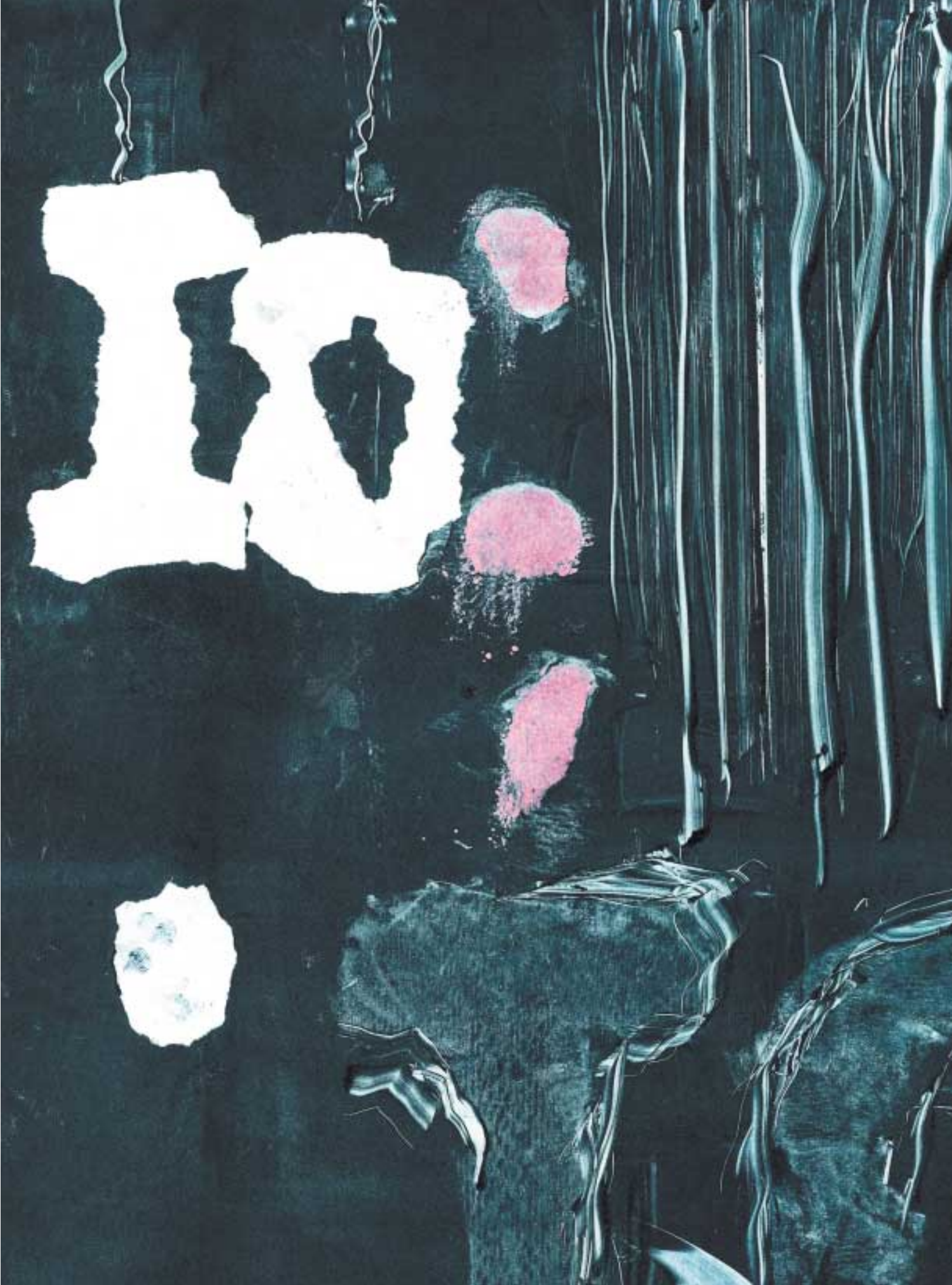
Před deseti lety Citibank přinesla na český trh zkušenosti a know-how jedné z nejsilnějších celosvětových finančních institucí, Citigroup. V průběhu těchto let pokročila Citibank a.s. od poskytování řešení pro potřeby vybrané skupiny velkých firemních klientů – především nadnárodních společností – po pokrytí celého českého trhu s úplnou nabídkou inovativních bankovních produktů a služeb včetně služeb osobního bankovníctví. Avšak je to právě firemní bankovníctví, které stále tvoří nejvýznamnější část aktivit banky, stejně jako její klientely v České republice.

Dnes je základním úkolem skupiny podnikového bankovníctví poskytovat služby řadě nadnárodních společností, velkým a středně velkým tuzemským podnikům, finančním institucím a veřejnému sektoru. Citibank v České republice nabízí kompletní portfolio komerčních a investičních bankovních produktů a služeb včetně treasury, řízení likvidity a služeb platebního styku, firemních financí a poradenství se strukturovaným obchodním financováním, leasingu a makléřských služeb. Naše portfolio v současné době zahrnuje více

než 350 nadnárodních a více než 750 velkých lokálních společností. V roce 2001 posílila divize firemního a investičního bankovníctví svou pozici na trhu jak díky akvizici nových zákazníků, tak nárůstem aktiv a počtu transakcí stávajících klientů.

Citibank je jedním z předních poskytovatelů syndikovaných půjček v České republice i v globálním měřítku. Spolupráce se sesterskou společností Schröder Salomon Smith Barney, která je rovněž součástí sítě Citigroup, umožňuje nabídnout zákazníkům jakýkoli produkt v této oblasti tak, aby vyhovoval jejich rozmanitým potřebám. Naši experti sehráli v roce 2001 klíčovou roli v řadě významných transakcí pro přední české i zahraniční společnosti – Plzeňský Prazdroj, a.s., Motorpal a.s., Bohemia Crystalex Trading, Městská správa telekomunikačních služeb v Moskvě atd.

V nezávislém průzkumu časopisu The Prague Tribune a finančního internetového serveru Peníze.CZ se Citibank a.s. umístila jako nejlepší v oblasti firemního bankovníctví, a to v 6 ze 7 kategorií: nejlepší image, nejlepší úvěrové sazby, nejlepší služby, nejlepší služby elektronického bankovníctví, nejlepší investiční produkty a nejrychlejší



reakce na požadavky zákazníků. V kategorii „Nejlepší služby v mezinárodním obchodě“ obsadila Citibank a.s. v tomto průzkumu druhou příčku.

V oblasti služeb pro finanční instituce zprostředkováváme zákazníkům, kteří působí na českém finančním a kapitálovém trhu, tuzemské i mezinárodní bankovní služby s přidanou hodnotou, které přispívají našim klientům ke zlepšení jejich výkonnosti. Speciální oddělení finančních institucí nabízí své služby domácím i zahraničním bankám, pojišťovnám, obchodníkům s cennými papíry a dalším institucionálním investorům. V roce 2001 jsme úspěšně prohloubili spolupráci s mimobankovním sektorem, zejména s penzijními fondy, investičními společnostmi a jejich podílovými fondy. Velký důraz soustavně klademe na spokojenost našich klientů, která se mimo jiné odrazila v obdržení titulů Best Clearing Bank v České Republice, udělený renomovaným časopisem Global Investor, a Commended Custodian od časopisu Global Custodian Magazine.

Skupina Citibusiness

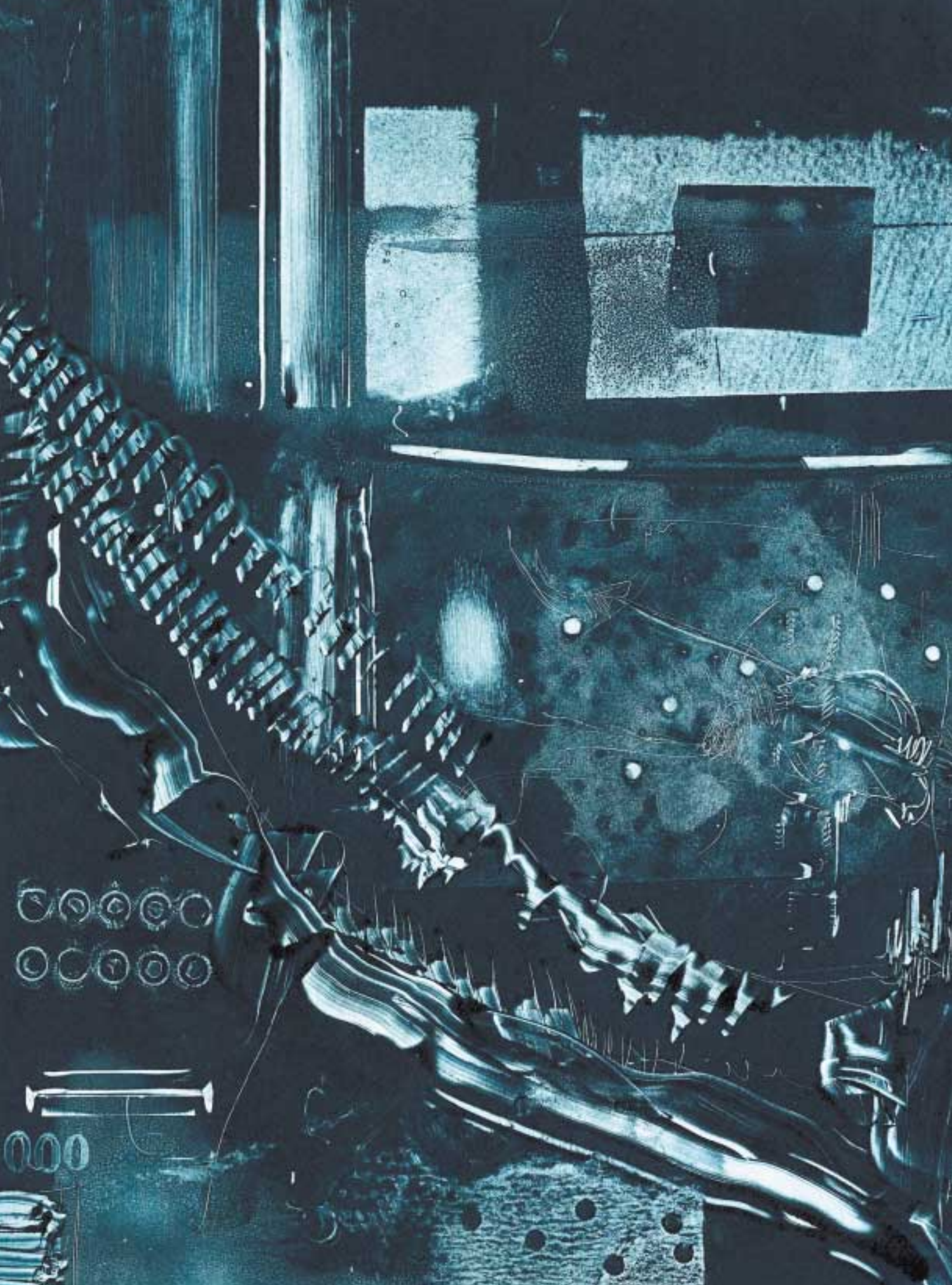
Malé a střední podniky jsou všude na světě – a Česká republika není výjimkou – stabilizujícím a růstovým prvkem v ekonomice, zdrojem podnikatelských nápadů a úspěchu založeného na umu, kreativitě a profesionální práci jednotlivců. Aby oslovila zákazníky na tomto náročném trhu, založila Citibank speciální divizi Citibusiness zaměřenou na poskytování kompletní řady produktů pro potřeby tohoto segmentu.

Výborné finanční výsledky této divize v roce 2001 odrážejí především úspěch zvoleného obslužného modelu, který je zaměřen na aktivní a přímé bankovníctví s osobním přístupem. Naprostá většina klientů Citibusiness obsluhuje svůj účet prostřednictvím nejmodernějších internetových technologií. Součástí úspěšného modelu je i efektivní úvěrový proces, který umožňuje klientům využívat širokou škálu úvěrových produktů optimalizovaných pro potřeby malých a středních podniků v České republice. Citibank a.s. byla první na českém trhu, která nabídla zákazníkům z malých a středních podniků výběr z řady různých

cenových nabídek. Podílíme se na rozvoji tohoto segmentu také jako partneři nejrůznějších vzdělávacích aktivit.

V roce 2001 pokračovala skupina Citibusiness v úspěšném získávání nových zákazníků. Jejich počet se zvýšil o 50 % a o více než 100 % se zvýšila úvěrová angažovanost vůči malým a středním podnikům. V rámci celosvětového programu Citibusiness zaznamenala česká divize vůbec nejdynamičtější růst.





Řízení likvidity a platební styk (e-Business)

Toto oddělení odpovídá za vývoj, nabídku a implementaci jak „tradičních“, tak inovativních řešení pro tuto sféru podnikání Citibank a.s. Naše produkty zahrnují oblast řízení likvidity, firemních platebních karet, e-commerce, elektronického a internetového bankovníctví, tuzemských i zahraničních plateb, řízení inkasa, stejně jako produktů pro financování obchodu a pro rozvoj obchodních služeb.

V roce 2001 jsme věnovali pozornost především analyzování a reakcím na nejnovější vývoj v ekonomice, na trhu a v zákaznickém prostředí, stejně jako hledání odpovědí a řešení na změny související zejména s přípravou na vstup České republiky do EU. Zaznamenali jsme rostoucí trend centralizace likvidity a poptávku po řešeních předpokládajících její koncentraci a sdružování.

To se projevilo v soustředování procesů řízení likvidity, plateb a pohledávek v tzv. mezinárodních cash centrech umístěných v některých ze zemí střední a východní Evropy, v západní Evropě či v USA.

Na tento trend jsme reagovali vytvořením a úspěšnou implementací produktu nazvaného Cross-border pooling, který umožňuje okamžitou koncentraci finančních prostředků v Citibank v Londýně tak, aby úroky z vkladů byly co nejvyšší. Kromě tohoto globálního řešení pro řízení likvidity jsme vyvinuli i produkt zaměřený na regionální trend soustředování platebního styku. Naši zákazníci dnes mohou uskutečňovat platby za své pobočky sídlící v různých zemích ze svého regionálního centra.

V roce 2001 pokračovalo naše úsilí o rozvoj inovativních technologií na bázi internetu. Citicorp Overseas Investment Fund získal pětiprocentní podíl ve společnosti CenTrade, elektronickém tržišti zaměřeném na velké korporace, jejímž většinovým vlastníkem je Český Telecom. Citibank a.s. se stala finančním partnerem a poskytovatelem platebního mechanismu dostupného všem zákazníkům společnosti CenTrade.

V oblasti dokumentárního platebního styku a financování obchodu jsme rozvíjeli a dále zdokonalovali náš program financování, podporovaný exportní a garanční pojišťovnou EGAP. Pozorně jsme sledovali a analyzovali cesty obchodní výměny mezi zeměmi střední Evropy, stejně jako mezi střeoevropskými a západoevropskými zeměmi. Cílem těchto analýz je poskytování kvalitních informací a konzultací našim zákazníkům včetně navržení nevhodnějších obchodních nástrojů a možností financování jejich obchodů.

Věříme, že nynější prostředí pro podnikání v České republice, příprava na přistoupení ČR k EU a nástup jednotné evropské měny přináší velké množství nových myšlenek, trendů a pracovních postupů. Nahlížíme na tento vývoj jako na prostor i příležitost pro další inovativní řešení, která můžeme nabídnout našim zákazníkům.



Treasury

Ačkoli rok 2001 byl velmi obtížným obdobím pro světové finanční trhy, naše oddělení Treasury znovu dokázalo dosáhnout působivých finančních výsledků a přispělo tak k posílení vedoucí pozice Citibank a.s. na českém devizovém trhu. Tým špičkových profesionálů poskytuje našim zákazníkům nejširší škálu služeb a produktů v oblasti devizových transakcí, peněžního trhu a derivátů a současně plní roli Citibank a.s. jako jednoho z nejvýznamnějších tvůrců těchto trhů v České Republice.

Pokračující zotavování české ekonomiky za poměrně nízké inflace a relativně úspěšných exportních výkonů českých podniků (i přes celosvětové zpomalení ekonomického růstu) byly hlavními externími faktory stojícími za dalším úspěšným rokem pro oddělení Treasury. Převažujícími trendy na českých finančních trzích v roce 2001 byly pokračující pokles korunových úrokových sazeb a posilování kurzu české měny (podpořené masivním přílivem přímých zahraničních investic). Skupina mezibankovních obchodů oddělení Treasury (Trading) potvrdila svou pozici klíčového hráče na korunových trzích

a dokázala úspěšně přizpůsobit svou strategii těmto trendům, přičemž plně využívala rozsáhlého přístupu k hlavním světovým trhům díky globální síti Citigroup.

Marketingová skupina oddělení Treasury nabídla celou řadu nových služeb, čímž výrazně podpořila efektivní finanční plánování a řízení finančních rizik našich klientů v minulém roce. Zejména některé nově vyvinuté zajišťovací instrumenty přispěly k ochraně mnoha velkých českých exportérů proti negativním účinkům posilování koruny.

Oddělení Treasury aktivně usiluje o získání vedoucí pozice v oblasti poskytování služeb na bázi internetu. V rámci těchto aktivit jsme zřídili internetový portál CitiTreasury, unikátní zdroj aktuálních zpráv, faktických informací, statistik, sazeb a cen, který slouží jako účinný nástroj komunikace se zákazníky. Současně byl pro naše zákazníky vyvinut a nyní se uvádí na trh nový on-line software pro obchodování nazvaný FXLink, představující snadný a pružný způsob provádění základních devizových obchodů.

Oddělení Treasury významně přispělo k úspěšnému desetiletému působení Citibank a.s. v České republice a podniká řadu aktivních kroků k tomu, aby na tento úspěch navázalo a dále jej rozvíjelo i ve druhé dekádě.

CitiLeasing, s.r.o.

Citibank a.s. nabízí v České republice leasingové služby prostřednictvím nezávislého právního subjektu CitiLeasing, s.r.o. Financování se soustřeďuje na dopravní techniku, obráběcí stroje, technologické linky a jiné stroje a zařízení. Naše služby jsou k dispozici všem klientům Citibank a.s. od nadnárodních společností přes velké tuzemské firmy až po malé a střední podniky včetně začínajících.

V roce 2001 financoval CitiLeasing, s.r.o. kontrakty v hodnotě přes 1,7 mld. Kč, a to jak na nákup nového, tak i použitého zařízení. V roce 2002 rozšiřujeme naši nabídku o produkty založené na novém způsobu financování aktiv. Chceme se ještě více zaměřit na poskytování finančních řešení „šitých na míru“ mezinárodním i předním tuzemským společnostem, stejně jako na pomoc rozvíjejícím se českým firmám prostřednictvím financování jejich investičních potřeb formou leasingu.

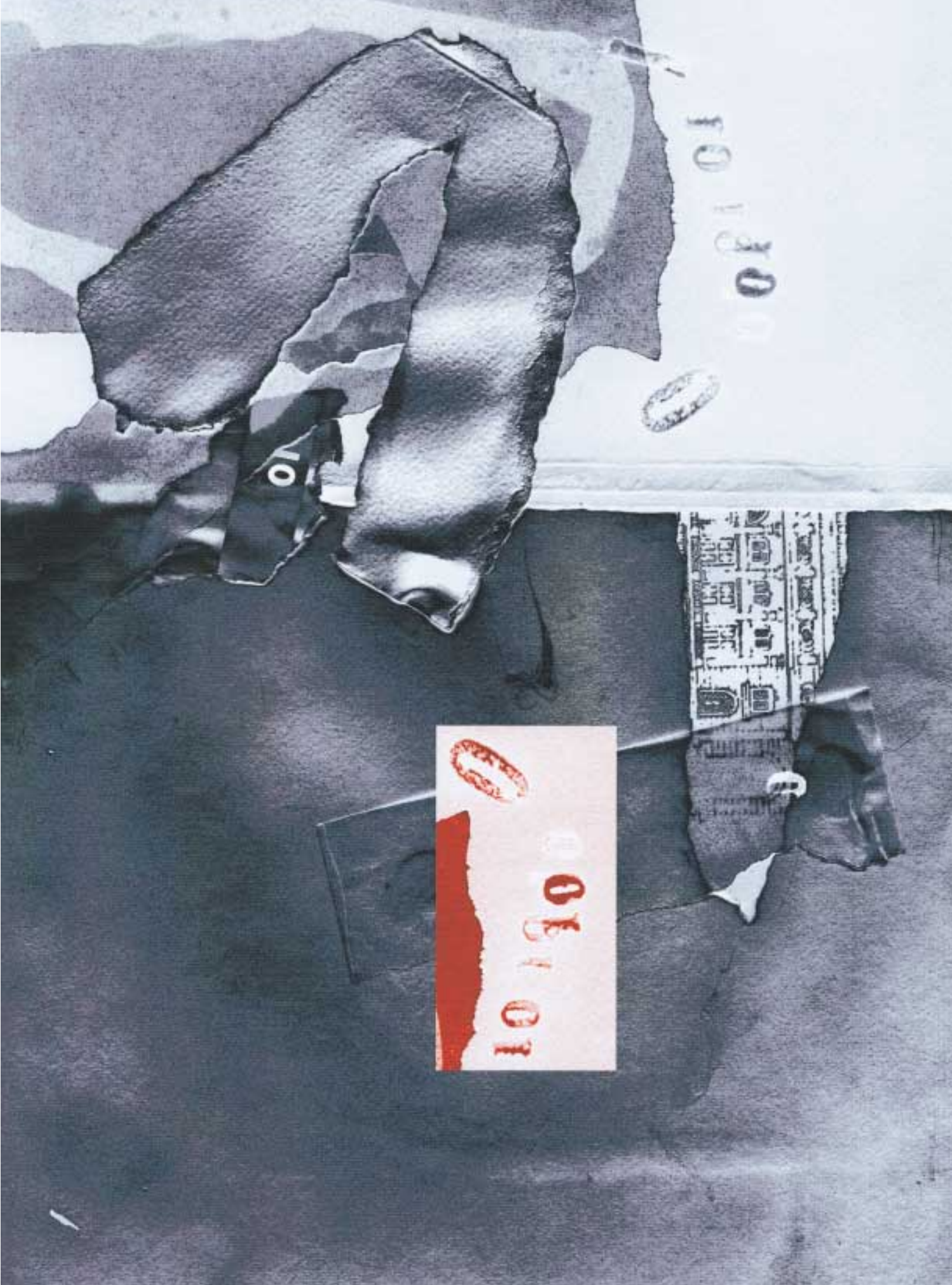
Citicorp investiční společnost, a.s.

Rok 2001 byl pro Citicorp investiční společnost, a.s. rokem velmi úspěšným. Byl to rok, kdy se významným způsobem prohloubila spolupráce s institucionálními klienty, zejména z řad finančních institucí. Rozvoj spolupráce s velkými institucionálními investory patří k dlouhodobým záměrům naší společnosti.

Naší snahou zůstává přinášet klientům takové produkty, které jsou výsledkem pečlivého průzkumu jejich potřeb a které jsou schopny přinést řešení a hodnotu. Takovým produktem je CitiLiquidity Fund, který jsme uvedli na trh v srpnu 2001. Oceňujeme skutečnost, že se stal velmi oblíbeným nástrojem řízení likvidity pro řadu společností. Od svého vzniku realizoval tento fond finanční transakce v objemu přesahujícím 32 mld. Kč.

V roce 2001 jsme také zahájili spolupráci se Citibank a.s. v oblasti distribuce našich fondů drobným investorům. Pro tento účel byla přizpůsobena podoba tří našich podílových fondů tak, aby odpovídala potřebám drobných investorů.

Úspěchy Citicorp investiční společnosti, a.s. potvrzuje i ocenění Paegas Signum Temporis, které získal CitiEquity Czech Fund za nejlepší výkonnost mezi akciovými fondy v roce 2001.



CORPORATION

10

CORPORATION





CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.

Společnost CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. zprostředkovávala pro naše zákazníky obchodování s cennými papíry. V roce 2001 došlo k dalšímu významnému upevnění obchodních vztahů mezi CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. a Salomon Smith Barney Inc., jedním z největších obchodníků s cennými papíry na světě, který je rovněž součástí mateřské finanční skupiny Citigroup.

Na základě podrobné ekonomické analýzy se Citibank a.s. rozhodla ukončit činnost své dceřiné společnosti, obchodníka s cennými papíry, CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. k 30. červnu 2002.

Obchodní činnost Citibank a.s. v oblasti cenných papírů na tuzemském a zahraničním kapitálovém trhu bude pokračovat v nezměněném rozsahu.

Lidské zdroje

Ve společnosti Citibank a.s. usilujeme o získání a udržení nejlepších zaměstnanců, talentovaných lidí z České republiky i ze zahraničí. Právě díky profesionalitě a talentu našich kolegů se nám daří dosahovat stále lepších výkonů a poskytovat tak našim zákazníkům služby na nejvyšší úrovni.

Rok 2001 byl mimořádný, pokud jde o nárůst počtu nových zaměstnanců, zejména v oblasti osobního bankovníctví, naší nejnovější služby zákazníkům, oficiálně uvedené na trh na jaře loňského roku. Tato skutečnost jen potvrdila trvalý trend růstu příznačný pro desetileté působení Citibank a.s. v České republice. V roce 1991 jsme začínali s méně než 50 a přes číslo 300 v roce 1999 jsme dosáhli počtu více než 650 stálých zaměstnanců banky koncem roku 2001.

Odpovídající vzdělání, profesionální školení a hluboké znalosti v oboru jsou pro všechny naše kolegy samozřejmostí. Jen tak jsou schopni čelit novým výzvám ve stále se měnícím bankovním světě. Dále tedy investujeme nemalé finanční prostředky a čas do jejich vzdělávání, školení a profesionálního výcviku jak v ČR, tak v zahraničí. Právě zahraniční vzdělávací programy přinášejí našim kolegům školení té nejvyšší kvality.

Dlouhodobým cílem Citibank a.s. je být nejžádanějším zaměstnavatelem ve svém oboru. Naše aktivity v oblasti lidských zdrojů, s přihlédnutím k rozvoji osobnosti, přispívají k naplnění tohoto cíle. Neméně nám záleží na spokojenosti našich zaměstnanců. Proto se všemi našimi kolegy stále konzultujeme návrhy zaměřené na zlepšování pracovního prostředí a zaměstnaneckých výhod, které poskytujeme.

Díky promyšlené strategii i praxi v oblasti vzdělávání, rozvojových příležitostí a sociálního i pracovního prostředí pro zaměstnance patříme k nejlepším zaměstnavatelům v České republice.



Roční účetní závěrka

Výkaz zisku a ztrát

(tis. Kč)	2001	2000	1999
Úroky přijaté	3 458 955	2 809 818	3 128 205
Úroky placené	(1 899 676)	(1 603 930)	(1 991 494)
Čistý zisk z úroků	1 559 279	1 205 888	1 136 711
Přijaté poplatky a provize	454 505	279 469	214 316
Placené poplatky a provize	(38 148)	(15 868)	(23 750)
Čistý zisk z finančních operací (pozn. 1)	874 221	964 168	997 222
Výnosy z leasingu	0	0	0
Ostatní provozní výnosy	22 699	1 171	4 067
Mimořádné výnosy (pozn. 4)	909 008	494 352	1 151
Výnosy před tvorbou a použitím opravných položek a rezerv celkem	3 781 564	2 929 180	2 329 717
Všeobecné provozní náklady (pozn. 2)	1 565 938	1 297 721	968 958
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (pozn. 12)	148 506	144 713	121 940
Ostatní provozní náklady (pozn. 3)	353 834	17 808	18 303
Tvorba rezerv na krytí ohrožených pohledávek (pozn. 18)	259 376	208 130	223 242
Použití rezerv na krytí nerealizovaných ztrát z derivátů	0	0	0
Tvorba opravných položek k úvěrům (pozn. 18)	544 562	103 455	549 594
Použití opravných položek k úvěrům (pozn. 18)	(747 312)	(100 649)	(69 045)
Tvorba opravných položek k cenným papírům	3 886	701	289
Použití opravných položek k cenným papírům	(805)	(185)	0
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem (pozn. 13)	0	0	0
Použití opravných položek k majetkovým účastem	0	0	0
Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	130 235	53 228	0
Použití ostatních opravných položek a rezerv	(178 803)	0	0
Mimořádné náklady (pozn. 4)	20 554	5 768	596
Provozní náklady celkem	2 099 971	1 730 690	1 813 877
Zisk před zdaněním	1 681 593	1 198 490	515 840
Daň (pozn. 5)	(564 194)	(343 919)	(310 193)
Čistý zisk (pozn. 20)	1 117 399	854 571	205 647

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 – 44 jsou nedílnou součástí roční účetní závěrky.

Rozvaha

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00	31. 12. 99
Aktiva			
Pokladní hodnoty (pozn. 6)	170 562	311 546	204 085
Účty u České národní banky (pozn. 6)	2 131 640	668 382	4 442 333
	2 302 202	979 928	4 646 418
Pokladniční poukázky (pozn. 9)	9 205 833	2 859 937	6 834 423
Ostatní peněžní ústavy (pozn. 6)			
Běžné účty	811 170	268 446	109 445
Termínované vklady	17 950 253	23 733 849	9 633 938
Úvěry bankám (pozn. 6)	6 852 364	1 112 187	6 860 833
	25 613 787	25 114 482	16 604 216
Úvěry klientům, čistá hodnota (pozn. 7, 8 a 18)	27 027 192	21 222 505	23 138 144
Obchodovatelné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (pozn. 10)	1 800 130	398 451	115 856
Investice do dceřiné společnosti, čistá hodnota (pozn. 13)	10 000	10 000	10 000
Nehmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 12)	16 936	14 043	6 260
Hmotný majetek, čistá hodnota (pozn. 12)	316 238	310 613	264 509
Účty časového rozlišení aktivní (pozn. 14)	222 361	280 198	1 927 874
Ostatní aktiva (pozn. 14)	7 038 238	5 382 689	632 544
Aktiva celkem	73 552 917	56 572 846	54 180 244
Pasiva			
Ostatní peněžní ústavy (pozn. 15)			
Běžné účty	770 531	316 109	583 486
Termínované vklady a ostatní výpůjčky	11 029 958	6 728 384	16 855 505
Podřízený dluh	1 631 655	1 701 585	1 619 055
	13 432 144	8 746 078	19 058 046
Účty klientů (pozn. 16)			
Běžné účty	15 919 073	8 866 238	7 526 139
Termínované vklady a ostatní výpůjčky	24 791 918	23 479 482	17 530 046
	40 710 991	32 345 720	25 056 185
Účty časového rozlišení pasivní (pozn. 17)	620 425	390 406	2 207 328
Ostatní pasiva včetně daně (pozn. 17)	11 855 100	7 646 625	1 710 775
Rezervy na krytí ohrožených pohledávek (pozn. 18)	1 602 772	1 343 396	1 135 266
Ostatní rezervy	2 030	0	0
Vlastní kapitál			
Kapitál (pozn. 19)	2 425 000	2 425 000	2 425 000
Kapitálový a ážiový fond (pozn. 19)	723 365	1 734 168	1 532 440
Zákonný rezervní fond (pozn. 20)	224 992	182 264	171 981
Nerozdělený zisk minulých období (pozn. 20)	813 418	872 940	677 576
Změna reálné hodnoty derivátů v bankovním portfoliu (pozn. 20)	25 281	31 678	0
Zisk za rok (pozn. 20)	1 117 399	854 571	205 647
	5 329 455	6 100 621	5 012 644
Pasiva celkem	73 552 917	56 572 846	54 180 244

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 – 44 jsou nedílnou součástí roční účetní závěrky.

Podrozvaha

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00	31. 12. 99
Závazky ze záruk a otevřených akreditivů poskytnutých bankám (pozn. 23)	650 853	380 764	142 398
Závazky ze záruk a otevřených akreditivů poskytnutých klientům (pozn. 23)	4 034 056	3 490 358	4 804 378
Potencionální úvěrová rizika (pozn. 23)	4 401 479	7 238 621	6 396 299
Pohledávky ze spotových, termínových a opčních devizových operací (pozn. 23)	172 350 187	128 223 002	82 972 878
Závazky ze spotových, termínových a opčních devizových operací (pozn. 23)	172 068 102	127 890 150	82 766 088
Úrokové a jiné deriváty (pozn. 23)	289 753 010	140 272 137	108 416 263

Účetní principy a příloha roční účetní závěrky na stranách 33 – 44 jsou nedílnou součástí roční účetní závěrky.

Příloha roční účetní závěrky

Účetní principy

Východisko pro zpracování roční účetní závěrky

Roční účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými právními předpisy České republiky a stanovami Citibank a.s. (dále jen „banka“). V důsledku toho nebyla tato účetní závěrka zpracována v souladu se všeobecně uznávanými účetními principy ve Spojených státech amerických, ani s mezinárodními účetními standardy. Roční účetní závěrka byla sestavena na základě principu historických cen (s výjimkou cených papírů určených k obchodování a derivátů k obchodování) a plného časového rozlišení nákladů a výnosů.

Srovnatelné údaje za předchozí rok byly upraveny nebo reklasifikovány tam, kde bylo nutné promítnout změny v účetních principech nebo v českých předpisech pro finanční výkaznictví.

Banka neprovádí konsolidaci účetní závěrky se svou dceřinou společností CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o., ani se společností CitiLeasing, s.r.o. a Citicorp investiční společnost, a.s. patřícími do skupiny Citigroup.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Úvěry klientům

Úvěry klientům jsou účtovány v nominální hodnotě snížené o opravné položky a zahrnují půjčky a eskontované směnky. Časové rozlišení diskontu směnek je zahrnuto pod položkou „Výnosy a výdaje příštích období“.

Úvěrové přísliby a kreditní deriváty

Banka účtuje veškeré úvěrové přísliby, záruky, otevřené akreditivy a kreditní deriváty v podrozvaze. Kreditní deriváty jsou považovány za součást bankovního portfolia a účtují se podobně jako záruky i otevřené akreditivy. Pro řízení úvěrového rizika úvěrových derivátů uzavírá banka opačné derivátové obchody, které mohou být zajištěny hotovostí.

Pokladniční poukázky a obchodovatelné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

Pokladniční poukázky a obchodovatelné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou klasifikovány jako krátkodobé cenné papíry zahrnuté v obchodním portfoliu nebo v portfoliu k prodeji dle záměru banky, a proto jsou vykazovány buď v ceně pořízení (upravené o amortizaci prémie nebo diskontu), nebo v tržní hodnotě, podle toho, která je nižší. Při prodeji se rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou účtuje jako zvýšení, nebo snížení výnosů. O nákupu a prodeji se účtuje k datu vypořádání.

Časové rozlišení kuponu a amortizace prémie nebo diskontu jsou zahrnuty ve výkazu zisků a ztrát jako výnosy z úroků, snížené o srážkovou daň v případech, kde je to vyžadováno (tj. u obligací vydaných před 1. lednem 1998). Tyto daně jsou časově rozlišovány na základě předpokladu, že tyto instrumenty zůstanou v držení banky buď do výplaty kuponu, nebo do splatnosti, podle toho, která skutečnost nastane dříve.

Investice v dceřiné společnosti

Banka vlastní 100 % registrovaného kapitálu své dceřiné společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. Investice v dceřiné společnosti je uvedena buď v ceně pořízení, nebo účetní hodnotě podílu na vlastním kapitálu dceřiné společnosti, podle toho, která z hodnot je nižší.

Hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek

Hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek je uveden v pořizovací ceně snížené o oprávků. Technické zhodnocení bankou najatého majetku se odpisuje účetně rovnoměrně po dobu kratšího z následujících období: 10 let, nebo zbývající období nájemní smlouvy. Nábytek a zařízení se odpisují rovnoměrně v průběhu čtyř let. Umělecké předměty se neodpisují. Nově pořízený software se odpisuje čtyři roky. Hmotný majetek v ceně nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek v ceně nižší než 60 000 Kč je účtován do nákladů v roce jeho pořízení. Daň z přidané hodnoty vztahující se k pořízení majetku se zahrnuje do pořizovací ceny a je odpisována podle kategorie investičního majetku.

Rezervy a opravné položky na krytí případných ztrát z úvěrů

Tvorba rezerv a opravných položek na krytí případných ztrát z úvěrů je zahrnuta do nákladů. Výši rezerv a opravných položek určuje vedení banky na základě hodnocení předpokládaného dopadu tuzemských a mezinárodních ekonomických vlivů, na základě změn v rozsahu a složení portfolia, jeho výkonnosti a dalších ukazatelů.

Daňově odčitatelná část vytvořeného objemu rezerv na krytí ohrožených pohledávek a opravných položek k úvěrům je vypočtena v souladu s požadavky zákona o rezervách.

Poplatky a provize

(a) Provize z úvěrů a finančního pronájmu jsou klientům účtovány za použití roční úrokové sazby z nevyčerpané částky závazku, vypočítané na denním základě. Výnosy z provizí se časově rozlišují.

(b) Poplatky za poskytovaný úvěr jsou klientům účtovány v plné výši při zahájení transakce. Příjmy z těchto poplatků se účtují časově rozlišené rovnoměrně po očekávanou dobu trvání transakce. V případě syndikátních půjček se provize přijatá bankou jako manažerem konsorcia převyšující výši provize ostatních účastníků syndikátu účtuje do výnosů k datu, kdy je účtována klientovi.

(c) Poplatky za akreditivy a záruky se klientům běžně účtují k datu vystavení akreditivu nebo záruky. Příjmy z těchto poplatků se rozpouštějí do výnosů rovnoměrně po dobu trvání závazku. V případě, že poplatek za jednotlivou transakci nedosahuje 200 000 Kč, je zaúčtován do výnosů v plné výši k datu, kdy je účtován klientovi.

(d) Provize a odměny za provedené transakce a poradenské služby jsou účtovány do výnosů k datu, kdy jsou účtovány klientovi.

Devizové operace

(a) Transakce v cizích měnách jsou účtovány v Kč v kurzu platném ke dni transakce. Aktiva a pasiva vyjádřená v cizích měnách a promptní nákupy a prodeje cizích měn se přepočítávají na Kč v kurzu vyhlášeném ČNB pro den uzávěrky.

(b) V případě termínových devizových transakcí zaúčtovaných jako zajišťovací operace se termínový diferenciál transakce ve vztahu k promptnímu směnnému kurzu na trhu určuje v okamžiku provedení transakce a rozpouští se do výnosů nebo nákladů rovnoměrně po dobu trvání transakce. Pohyby kurzu na promptním trhu ve vztahu ke kurzu platnému v čase provedení transakce se účtují ve výnosech a nákladech denně. Termínové devizové transakce klasifikované jako obchodní se oceňují metodou tržní hodnoty za použití tržního termínového devizového kurzu. Zisky a ztráty jsou diskontovány na současnou hodnotu za použití tržních úrokových sazeb.

(c) Zaplacené a přijaté opční prémie z devizových opcí jsou vykazovány v rozvaze po dobu trvání opce. U opcí v cizí měně jsou příslušné revalvační zisky a ztráty uvedeny ve výkazu zisků a ztrát. V okamžiku realizace opce nebo jejího vypršení bez realizace je zaplacená a přijatá prémie zahrnuta do výkazu zisků a ztrát v plné výši. Veškeré nakoupené devizové opce jsou ihned prodány a naopak. Tržní cena devizových opcí se účtuje plně do výkazu zisků a ztrát.

Úrokové deriváty

Úrokové deriváty zahrnují dohody o budoucí úrokové sazbě (Forward Rate Agreements), úrokové swapy a úrokové opce. Úrokové deriváty jsou klasifikovány buď jako obchodní, nebo zajišťovací instrumenty.

Obchodní instrumenty se oceňují tržními cenami na úrovni portfolia. Revalvační zisky a ztráty jsou plně zohledněny ve výkazu zisků a ztrát.

Zajišťovací instrumenty jsou časově rozlišeny po dobu trvání transakce. Zbytková tržní cena zajišťovacího derivátu je zaúčtována na příslušné účty vlastního kapitálu v rozvaze.

Daň z příjmů

Částka daňové pohledávky či závazku za běžné období se vykazuje v ostatních aktivech či pasivech. Odložená daň se zjišťuje jako rozdíl mezi daňovým základem a ziskem před zdaněním zjištěným v účetnictví z titulu rozdílu mezi odpisy hmotného a nehmotného majetku podle zákona o daních z příjmu, jakož i ostatních dočasných rozdílů.

Nákup cenných papírů s právem zpětného prodeje

Operace, ve kterých jsou od bank nakupovány cenné papíry s právem zpětného prodeje za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako zajištěné poskytnuté úvěry. Závazek vztahující se k těmto cenným papírům se ve výši zaplacené úhrady zahrnuje do položky „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“ v rozvaze. Zaplacená úhrada se rovněž účtuje jako „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“.

Ačkoliv vlastnické právo k cenným papírům koupeným s právem zpětného prodeje přechází na banku, výnos z těchto cenných papírů náleží dlužníkovi. Z tohoto důvodu není úrok z takových cenných papírů bankou časově rozlišován. Banka tyto cenné papíry navíc nepřeceňuje tržními cenami.

Úrokové výnosy, které vznikají jako rozdíl mezi dohodnutou částkou prodeje a nákupu, jsou rovnoměrně časově rozlišovány a účtovány do úrokových výnosů ve výkazu zisků a ztrát.

Položky z předchozího období

Položky z předchozího období jsou vykazovány jako mimořádné výnosy nebo mimořádné náklady ve výkazu zisků a ztrát běžného roku.

Změny účetních postupů

V roce 2001 banka konvertovala USD vlastní kapitál do Kč v souladu s účetními postupy. Kurzový rozdíl ze splaceného kapitálu byl zaúčtován do mimořádných výnosů ve výši 898 mil. Kč.

V souladu s účtovou osnovou a postupy účtování platnými pro rok 2001 banka vykazovala cenné papíry ve třech portfoliích dle záměru pořízení: k obchodování, k prodeji a držené do splatnosti.

1. Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

(tis. Kč)	2001	2000
Čistý výnos z devizových operací	1 003 050	880 708
Čistý zisk / (ztráta) z operací s cennými papíry	(203 205)	(16 200)
Čistý zisk / (ztráta) z ostatních finančních operací	74 376	99 660
	874 221	964 168

Čistý zisk z ostatních finančních operací za rok 2001 a 2000 obsahuje částku 74,4 a 99,7 mil. Kč z derivátových operací.

2. Všeobecné provozní náklady

(tis. Kč)	2001	2000
Mzdy a odměny zaměstnanců	552 858	388 345
Sociální výdaje a zdravotní pojištění	150 863	117 137
Personální náklady celkem	703 721	505 482
Ostatní všeobecné provozní náklady	862 217	792 239
	1 565 938	1 297 721

Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku:

Zaměstnanci	621	441
Členové dozorčí rady	3	3
Členové představenstva	4	4
Ostatní členové vedení	22	18

3. Ostatní náklady

Ostatní náklady roku 2001 a 2000 zahrnují zejména odhadovaný příspěvek do fondu pojištění vkladů klientů ve výši 83,1 mil. Kč a 14,3 mil. Kč. Dále ostatní náklady roku 2001 zahrnují odepsané pohledávky za klienty ve výši 142,9 mil. Kč a náklady na e-commerce ve výši 92,9 mil. Kč.

4. Mimořádné výnosy a náklady

(tis. Kč)	2001	2000
Mimořádné výnosy	909 008	494 352
Mimořádné náklady	(20 554)	(5 768)
	888 454	488 584

Mimořádné výnosy roku 2000 představují zejména změnu v účtování derivátových transakcí v obchodním portfoliu a odložené daně. Mimořádné výnosy roku 2001 představují hlavně zisk z přecenění kapitálu ve výši 898 mil. Kč.

5. Zdanění

(tis. Kč)	2001	2000
Daň z příjmů	479 864	332 141
Vratka daně za rok 1999		(6 082)
Doplatek za rok 2000	1 217	
Odložená daň ve výši 31 %	83 113	17 860
Daňový náklad	564 194	343 919

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby 31 %.

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

(tis. Kč)	2001	2000
Opravné položky a rezervy	50 293	134 195
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	27 090	26 301
Odložená daňová pohledávka	77 383	160 496

6. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank a pohledávky za bankami

a) Vklady u emisních bank:

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Pokladní hotovost	170 562	311 546
Vklady u emisních bank	2 131 640	668 382
Celkem	2 302 202	979 928

b) Pohledávky za bankami a úvěry bankám podle zbytkové splatnosti:

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Splatné na požádání	811 170	268 446
Do 3 měsíců	24 298 888	24 846 036
Od 3 měsíců do jednoho roku	503 729	0
Celkem	25 613 787	25 114 482

V roce 2001 byla vytvořena opravná položka k pohledávkám za bankami ve výši 0,6 mil. Kč, v roce 2000 činila tato opravná položka 0,2 mil. Kč. Částka 5 500 mil. Kč v „Pohledávkách za bankami“ v roce 2001 představuje úvěr poskytnutý ČNB v rámci reverzní repo operace zajištěný pokladničními poukázkami vydanými ČNB, v roce 2000 tato částka představovala 820 mil. Kč.

7. Pohledávky za klienty, čistá hodnota

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Úvěry klientům	27 586 240	21 999 128
Opravné položky na krytí ztrát z úvěrů	(559 048)	(776 623)
Čisté úvěry klientům	27 027 192	21 222 505

a) Pohledávky za klienty podle sektorů a zbytkové splatnosti, čistá hodnota:

(tis. Kč)	Splatné na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	1 – 2 roky	2 – 4 roky	4 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
31. prosince 2001								
Finanční instituce	2 573	0	0	0	0	0	0	2 573
Nefinanční instituce	3 140 982	13 968 233	3 215 156	1 619 208	1 284 833	956 413	962 068	25 146 893
Pojišťovny	2 715	0	0	0	0	0	0	2 715
Rezidenti jednotlivci	75 088	621	3 915	10 419	75 081	166 423	303 871	635 418
Nerezidenti	19 934	342 646	0	0	825	0	0	363 405
Vládní sektor	0	428 750	0	0	0	0	0	428 750
Živnosti	95 687	53 219	195 447	2 123	9 708	50 946	40 308	447 438
Celkem	3 336 979	14 793 469	3 414 518	1 631 750	1 370 447	1 173 782	1 306 247	27 027 192
31. prosince 2000								
Finanční instituce	177	52 038	0	0	0	0	0	52 215
Nefinanční instituce	1 688 544	14 012 030	3 039 168	545 977	1 151 747	217 212	83 263	20 737 941
Pojišťovny	2 398	0	0	0	0	0	0	2 398
Rezidenti jednotlivci	0	632	5 843	2 661	11 937	9 500	262 443	293 016
Nerezidenti	85 566	51 369	0	0	0	0	0	136 935
Celkem	1 776 685	14 116 069	3 045 011	548 638	1 163 684	226 712	345 706	21 222 505

V roce 2000 byla pohledávka za živnostmi vykázána mezi nefinančními institucemi.

b) Pohledávky za klienty podle sektorů a způsobu zajištění, čistá hodnota:

(tis. Kč)	Záruky společnosti	Bankovní záruky	Nemovitosti	Vklady	Nezajištěno	Celkem
31. prosince 2001						
Finanční instituce	0	0	0	0	2 573	2 573
Nefinanční instituce	287 814	2 120 689	3 160 685	2 910	19 574 794	25 146 892
Pojišťovny	0	0	0	0	2 715	2 715
Rezidenti jednotlivci	0	0	252 644	0	382 774	635 418
Nerezidenti	0	0	0	0	363 405	363 405
Vládní sektor	0	0	0	0	428 750	428 750
Živnosti	0	0	0	0	447 439	447 439
Celkem	287 814	2 120 689	3 413 329	2 910	21 202 450	27 027 192
31. prosince 2000						
Finanční instituce	0	0	0	0	52 215	52 215
Nefinanční instituce	0	3 189 655	0	7 140	17 541 143	20 737 938
Pojišťovny	0	0	0	0	2 398	2 398
Rezidenti jednotlivci	0	0	266 573	0	26 445	293 018
Nerezidenti	0	0	0	0	136 936	136 936
Celkem	0	3 189 655	266 573	7 140	17 759 137	21 222 505

V roce 2001 banka odepsala úvěry ve výši 142,9 mil. Kč, v roce 2000 nebyly provedeny žádné odpisy úvěrů.

8. Syndikátní úvěry

Úvěry klientům zahrnují podíl banky na syndikátních úvěrech. Následující informace se vztahuje na syndikátní úvěry, v jejichž případě byla banka hlavním manažerem:

(tis. Kč)	31. 12. 01 Úvěrové přísliby	31. 12. 01 Zůstatky na konci roku	31. 12. 00 Úvěrové přísliby	31. 12. 00 Zůstatky na konci roku
Částka poskytnutá bankou	2 687 914	2 280 519	3 229 901	2 629 071
Částka poskytnutá ostatními bankami	14 319 864	12 299 324	7 414 502	6 056 039
Celkem	17 007 778	14 579 843	10 644 403	8 685 110

Úrok a riziko úvěrových ztrát u těchto syndikátních úvěrů jsou rovnoměrně rozděleny mezi všechny účastníky syndikátu.

9. Pokladniční poukázky

(tis. Kč)	31. 12. 01 Tržní hodnota	31. 12. 01 Účetní hodnota	31. 12. 00 Tržní hodnota	31. 12. 00 Účetní hodnota
Emitent				
Vládní sektor	3 712 202	3 705 833	2 039 971	2 039 937
ČNB	5 500 000	5 500 000	820 000	820 000
Celkem	9 212 202	9 205 833	2 859 971	2 859 937

Částka 9 206 mil. Kč představuje k 31. prosinci 2001 hodnotu 8 906 mil. Kč pokladničních poukázek k obchodování a hodnotu 300 mil. Kč pokladničních poukázek k prodeji. V roce 2001 přijala banka v rámci reverzních repo operací pokladniční poukázky ČNB ve výši 5 500 mil. Kč a pokladniční poukázky vládního sektoru ve výši 501 mil. Kč. V roce 2000 přijala banka pouze pokladniční poukázky ČNB ve výši 820 mil. Kč. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou součástí portfolia k obchodování a nevztahuje se na ně tržní přecenění.

10. Obligační a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování a k prodeji

(tis. Kč)	31. 12. 01 Tržní hodnota	31. 12. 01 Účetní hodnota	31. 12. 00 Tržní hodnota	31. 12. 00 Účetní hodnota
Dluhopisy – kótované na Burze cenných papírů Praha				
Finanční instituce	0	0	0	0
Nefinanční instituce				
z toho: k obchodování	177 737	177 681	0	0
k prodeji	69 855	69 855	0	0
Vládní sektor (k obchodování)	772 523	762 966	311 867	312 568
Celkem	1 020 115	1 010 502	311 867	312 568
Dluhopisy – nekótované na žádném trhu				
Nefinanční instituce	0	0	85 905	85 883
Finanční instituce (k obchodování)	789 916	789 628	0	0
Celkem	789 916	789 628	85 905	85 883
Dluhopisy celkem	1 810 030	1 800 130	397 772	398 451

Celková účetní hodnota dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování byla 1 734 mil. Kč a určených k prodeji byla 70 mil. Kč k 31. prosinci 2001.

V roce 2001 a 2000 přijala banka dluhopisy ve výši 826 mil. Kč a 52 mil. Kč v rámci reverzních repo operací. Všechny zůstatky zahrnují časově rozlišený úrok.

11. Cenné papíry pro klienty

Cenné papíry pro klienty v držení banky, které nejsou zaznamenány v rozvaze banky:

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Cenné papíry s pevným výnosem	13 533 569	11 091 389
Majetkové cenné papíry	31 492 739	29 722 031
Celkem	45 026 308	40 813 420

12. Hmotný a nehmotný majetek

(tis. Kč)	Technické zhodnocení pronajatého majetku	Ostatní hmotný investiční majetek	Hmotný investiční majetek celkem	Nehmotný investiční majetek celkem	Hmotný a nehmotný majetek celkem
Pořizovací cena:					
Stav k 1. lednu 2001	240 103	450 883	690 986	120 326	811 312
Přírůstky	42 615	93 267	135 882	23 933	159 815
Úbytky	(7 300)	(9 520)	(16 820)	(63 061)	(79 881)
Stav k 31. prosinci 2001	275 418	534 630	810 048	81 198	891 246
Oprávký, odpisy a opravné položky:					
Stav k 1. lednu 2001	80 071	300 302	380 373	106 283	486 656
Roční odpis	31 927	98 166	130 093	18 413	148 506
Úbytky	(7 025)	(9 631)	(16 656)	(60 434)	(77 090)
Stav k 31. prosinci 2001	104 973	388 837	493 810	64 262	558 072
Zůstatková cena:					
Stav k 1. lednu 2001	160 032	150 581	310 613	14 043	324 656
Stav k 31. prosinci 2001	170 445	145 793	316 238	16 936	333 174

13. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

Investice do dceřiné společnosti CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. zahrnuje:

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Cenu pořízení	10 000	10 000
Opravné položky	0	0
	10 000	10 000

CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. se sídlem Evropská 178, 166 50 Praha 6 je dceřiná společnost ve stoprocentním vlastnictví Citibank a.s. Auditovaná částka vlastního kapitálu CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. k 31. prosinci 2001 činí 31,4 mil. Kč.

14. Účty časového rozlišení aktivní a ostatní aktiva

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Náklady příštích období	17 147	23 790
Příjmy příštích období	205 214	256 408
Ostatní aktiva	7 038 238	5 382 689
	7 260 599	5 662 887

Příjmy příštích období zahrnují zejména časové rozlišení úroků z pohledávek. Ostatní aktiva zahrnují v roce 2001 zejména kladnou reálnou hodnotu z přecenění derivátů ve výši 6 360 mil. Kč (2000: 4 907 mil. Kč).

15. Závazky k bankám a podřízená pasiva

a) Závazky vůči bankám podle zbytkové splatnosti:

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Splatné na požádání	770 531	316 109
Do 3 měsíců	8 304 012	3 936 022
Od 3 měsíců do 1 roku	2 590 777	1 027 040
1 – 2 roky	135 169	8 781
2 – 4 roky	0	132 945
4 – 5 let	0	1 623 596
	11 800 489	7 044 493

K 31. prosinci 2001 je na účtech bank zahrnut závazek vyplývající z reverzního repa ve výši 6 827 mil. Kč, k 31. prosinci 2000 představoval tento závazek 820 mil. Kč.

b) Podřízená pasiva

Částka 1 632 mil. Kč a částka 1 702 mil. Kč v roce 2001 a 2000 představuje podřízený úvěr ve výši 45 mil. USD (za LIBOR + 0,49 %) od mateřské společnosti COIC (Citibank Overseas Investment Corporation). Tento úvěr je splatný 27. prosince 2005.

16. Závazky ke klientům

Podle sektoru a zbytkové splatnosti:

(tis. Kč)	Splatné na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	1 – 2 roky	2 – 4 roky	4 – 5 roky	Nad 5 let	Celkem
31. prosince 2001								
Finanční instituce	154 520	1 961 774	0	0	0	0	0	2 116 294
Nefinanční instituce	13 211 098	18 216 734	194 488	13 132	26 931	0	235 087	31 897 470
Vládní sektor	2 774	562 606	0	0	0	0	0	565 380
Pojišťovny	83 784	1 627 985	0	0	0	0	0	1 711 769
Neziskové organizace	11 497	0	0	0	0	0	0	11 497
Rezidenti jednotlivci	788 638	1 647 845	51 023	4 749	109	0	0	2 492 364
Nerezidenti	1 187 494	201 355	5 817	98	6 978	0	0	1 401 742
Živnosti	479 268	35 207	0	0	0	0	0	514 475
Celkem	15 919 073	24 253 506	251 328	17 979	34 018	0	235 087	40 710 991
31. prosince 2000								
Finanční instituce	91 818	970 187	0	0	0	0	7 000	1 069 005
Nefinanční instituce	7 071 767	18 563 029	2 386 653	2 948	20 394	0	296 068	28 340 859
Vládní sektor	39	0	0	0	0	0	0	39
Pojišťovny	226 300	667 556	0	0	0	0	0	893 856
Neziskové organizace	10 788	0	0	0	0	0	0	10 788
Rezidenti jednotlivci	447 626	442 917	35 366	10 959	0	0	0	936 868
Nerezidenti	1 017 900	73 528	787	0	2 090	0	0	1 094 305
Celkem	8 866 238	20 717 217	2 422 806	13 907	22 484	0	303 068	32 345 720

K 31. prosinci 2001 nejsou na účtech klientů zahrnuty žádné závazky vyplývající z reverzního repa, k 31. prosinci 2000 jsou tyto závazky ve výši 52 mil. Kč.

V roce 2000 byly závazky za živnostmi vykázány mezi nefinančními institucemi.

17. Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Výdaje příštích období	571 249	364 860
Výnosy příštích období	49 176	25 546
Ostatní pasiva	11 855 100	7 646 625
	12 475 525	8 037 031

Většina výdajů příštích období je tvořena časovým rozlišením úroků z depozit. Ostatní pasiva představují v roce 2001 zejména zápornou reálnou hodnotu z přecenění derivátů ve výši 6 377 mil. Kč (2000: 4 835 mil. Kč).

18. Rezervy a opravné položky na případné úvěrové ztráty

(tis. Kč)	Rezervy	Opravné položky
Stav k 1. lednu 2001	1 343 396	776 792
Tvorba rezerv a opravných položek	259 376	544 562
Použití rezerv a opravných položek	0	(747 312)
Kurzový rozdíl z tvorby a rozpouštění opravných položek v cizí měně	0	(14 385)
Stav k 31. prosinci 2001	1 602 772	559 657

Opravné položky k 31. prosinci 2001 zahrnují 559 mil. Kč opravných položek vytvořených k úvěrům klientů (pozn. 7) a 0,6 mil. Kč opravných položek vytvořených k pohledávkám za bankami (pozn. 6).

19. Kapitál a kapitálové fondy

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ážiový fond	Rezerva na kurzové rozdíly z kapitálu	Splacený kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2001	2 425 000	723 365	1 010 803	4 159 168
Emitované akcie	0	0	0	0
Rozpuštění kurzového rozdílu ze splaceného kapitálu	0	0	(1 010 803)	(1 010 803)
Stav k 31. prosinci 2001	2 425 000	723 365	0	3 148 365

K 31. prosinci 2001 představoval akciový kapitál banky 2 425 000 běžných akcií se jmenovitou hodnotou 1 000 Kč na jednu akcii. V srpnu 2001 banka konvertovala kapitál vedený v USD do Kč. Částka kurzových rozdílů ve výši 898 mil. Kč byla zaúčtována do mimořádných výnosů (pozn. 4).

20. Nerozdělený zisk a zákonný rezervní fond

(tis. Kč)	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Nerozdělený zisk celkem	Zákonný rezervní fond	Reálná hodnota derivátů	Celkem
Stav k 1. lednu 2001	872 940	854 571	1 727 511	182 264	31 678	1 941 453
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	(42 728)	(42 728)	42 728	0	0
Převod zisku z roku 2000	811 843	(811 843)	0	0	0	0
Zisk za finanční rok	0	1 117 399	1 117 399	0	0	1 117 399
Výplata dividend za rok 1998 a 1999	(871 365)	0	(871 365)	0	0	(871 365)
Změna reálné hodnoty derivátů v bankovním portfoliu	0	0	0	0	(6 397)	(6 397)
Stav k 31. prosinci 2001	813 418	1 117 399	1 930 817	224 992	25 281	2 181 090

Navrhované rozdělení zisku roku 2001:

(tis. Kč)	Nerozdělený zisk
Stav k 31. prosinci 2001, před navrhovaným rozdělením zisku	1 117 399
Příděl do zákonného rezervního fondu	(55 870)
Přesun do nerozděleného zisku	1 061 529

21. Aktiva a pasiva vyjádřená v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizích měnách

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Aktiva		
vedená v Kč	50 273 824	32 537 366
vedená v cizí měně	23 279 093	24 035 480
	73 552 917	56 572 846
Pasiva		
vedená v Kč	55 659 758	32 318 048
vedená v cizí měně	17 893 159	24 254 798
	73 552 917	56 572 846

Devizová pozice

(tis. Kč)	31.12.01	31.12.00
Aktiva v cizí měně		
Rozvahové položky	23 279 093	24 035 480
Podrozvahové položky		
– promptní, termínové a opční devizové operace	144 362 705	72 988 957
– cross currency swapy	3 190 168	3 383 160
	170 831 966	100 407 597
Pasiva v cizí měně		
Rozvahové položky	17 895 969	24 254 798
Podrozvahové položky		
– promptní, termínové a opční devizové operace	150 199 278	71 175 790
– cross currency swapy	6 803 181	4 416 645
	174 898 428	99 847 233

22. Transakce s přidruženými subjekty

V souladu s § 66a, zákona č. 513/1991 Sb. („Obchodní zákoník“), představenstvo jako statutární orgán banky vypracovalo zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2001, která popisuje transakce/vztahy mezi spřízněnými společnostmi. V souladu s legislativními požadavky je tato zpráva o vztazích součástí výroční zprávy banky za rok 2001.

23. Podrozvahové úvěrové závazky

a) Hrubá nominální hodnota neodvolatelných podrozvahových závazků vůči klientům a bankám činila:

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Závazky ze záruk poskytnutých		
klientům	3 553 019	2 268 275
bankám	2 156	0
Závazky z akreditivů poskytnutých		
klientům	481 037	1 222 083
bankám	648 697	380 764
	4 684 909	3 871 122

23. Podrozvahové úvěrové závazky (pokračování)

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Závazky k poskytnutí úvěru a jiné závazky banky za klienty či z jejich příkazu		
klientům	4 401 479	6 349 246
bankám	0	889 375
	4 401 479	7 238 621
Záruky přijaté		
od klientů	287 814	152 062
od bank	2 120 689	3 189 655
	2 408 503	3 341 717

b) Podrozvahové finanční nástroje

(tis. Kč)	31. 12. 01	31. 12. 00
Zajišťovací nástroje		
Termínové devizové operace (nákup)	24 343 373	8 491 296
Termínové devizové operace (prodej)	24 290 618	8 523 799
Úrokové swapy	901 809	703 353
Dohody o budoucí úrokové sazbě (FRA)	0	0
Nástroje k obchodování		
Promptní devizové operace (nákup)	2 109 510	1 648 462
Promptní devizové operace (prodej)	2 119 869	1 654 112
Termínové devizové operace (nákup)	133 182 625	109 504 855
Termínové devizové operace (prodej)	133 192 854	109 383 938
Úrokové swapy	103 871 792	64 789 074
Dohody o budoucí úrokové sazbě (FRA)	178 824 901	73 156 114
Cross currency swapy (nákup)	10 075 403	7 425 667
Cross currency swapy (prodej)	9 825 485	7 175 579
Úrokové a jiné opční kontrakty	6 155 212	1 623 596
Opční měnové kontrakty (nákup)	2 639 276	1 152 722
Opční měnové kontrakty (prodej)	2 639 276	1 152 722

24. Orgány společnosti

Dozorčí rada:

A. T. Tshibaka, předseda dozorčí rady
 Marc Desaedeleer, člen dozorčí rady
 Naděžda Padevětová, členka dozorčí rady

Představenstvo:

David C. Francis, předseda představenstva
 František Máslo, člen představenstva
 David Kay, člen představenstva
 Terrance J. Kyle, člen představenstva

Poznámka:

Pan Atif Bajwa byl jmenován předsedou představenstva ke dni 22. 1. 2002. Zároveň pan David C. Francis odstoupil z funkce předsedy představenstva. Dne 27. června 2002 byl členem představenstva jmenován pan Krister Holm.

V průběhu roku 2001 odstoupil z funkce člena dozorčí rady pan Taranjit Singh a na jeho místo byla jmenována paní Naděžda Padevětová. Tato změna nebyla k 31. prosinci 2001 promítnuta v obchodním rejstříku.



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

P.O. Box 107
120 00 Praha 2
Česká republika

Jana Masaryka 12
120 00 Praha 2
Česká republika

Tel.: +420 2 2212 3111
Fax: +420 2 2251 2380
www.kpmg.cz

Zpráva o auditu pro akcionáře Citibank a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. dubna 2002 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Citibank a.s. k 31. prosinci 2001. 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 auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice 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 zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru, účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje aktiva, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci Citibank a.s. k 31. prosinci 2001 a výsledek hospodaření za rok 2001 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. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 17. května 2002



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



Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva představenstva společnosti Citibank a.s. o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2001 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, IČ: 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

Ovládaná osoba:

CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o., se sídlem Evropská 178, 166 50 Praha 6, IČ: 63997576

Propojené osoby:

CitiLeasing, s.r.o., se sídlem Evropská 178, 166 60 Praha 6, IČ: 25073117
Citicorp investiční společnost, a.s., se sídlem Evropská 178, 166 70 Praha 6, IČ: 25601415

1. Seznam smluv uzavřených mezi propojenými osobami

- Smlouva o sdílení nákladů (Cost Sharing Agreement) ze dne 30. 11. 2000 uzavřená mezi Společností, CitiLeasing, s.r.o., Citicorp investiční společnost, a.s. a CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o., jejímž předmětem je sdílení nákladů mezi smluvními stranami za sdílené funkce ve smlouvě uvedené;
- Distribution Agreement ze dne 8. 10. 2001 uzavřená mezi Společností a Citicorp investiční společnost, a.s., jejímž předmětem je distribuce podílových listů otevřených podílových fondů spravovaných Citicorp investiční společnost, a.s.;
- Depozitářská smlouva ze dne 10. 12. 1998 uzavřená mezi Společností a Citicorp investiční společnost, a.s., jejímž předmětem je poskytování služeb depozitáře ze strany Společnosti v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech (zákon č. 248/1992 Sb. v platném znění);
- Smlouva o poskytování správy cenných papírů ze dne 27. 8. 1997 uzavřená mezi Společností a Citicorp investiční společnost, a.s., jejímž předmětem je poskytování správy cenných ze strany Společnosti;
- 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 4. 11. 1999 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;
- devizové obchody mezi Společností a CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.;
- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi CitiLeasing, s.r.o. a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 2015000205 (CZK), 2015000803 (EUR), 2015001718 (EUR), 2015001806 (EUR), 201500044 (USD), 2015001603 (CZK), 2015001400 (CZK);
- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi Citicorp investiční společnost, a.s. a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 4010140101 (CZK) a 4010140603 (CZK), a dále ve vztahu k běžným účtům pro podílové fondy obhospodařované Citicorp investiční společnost, a.s., čísla účtů: 4010140304 (CZK), 4010140400 (CZK), 4010140507 (CZK), 4010140718 (CZK);

- Smlouvy o vedení běžného účtu mezi CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o. a Společností, a to ve vztahu k běžným účtům číslo: 4000430703 (GBP), 4000430201 (USD), 4000431706 (EUR), 4000431503 (CZK), 4000431300 (CHF), 4000430818 (SEK), 400043019 (CZK), 4000432418 (NOK), 4000432506 (CAD), 4000430404 (CZK), 400043051 (USD), 4000431909 (GBP), 4000432004 (CHF), 4000432207 (SEK), 4000432100 (EUR), 4000432901 (AUD), 4000432709 (JPY), 4000433007 (AUD), 4000432602 (DKK).

2. Jiné právní úkony učiněné Společností v zájmu propojených osob

- úhrada nákladů za školení zaměstnanců propojených osob ve školicím středisku v Istanbulu, úhrada těchto nákladů byla přefakturována propojeným osobám, které ji v plné výši uhradily

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 popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

Statutární orgán Společnosti dále konstatuje, že Společnost nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládací 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 29. března 2002

Atif Bajwa
předseda představenstva
Citibank a.s.

Regionální zastoupení**Praha**

Citibank a.s.
Evropská 178
166 40 Praha 6
OR: Městský soud v Praze, odd. B,
vločka 786
IČ: 16190891
DIČ: 006-16190891
Tel.: +420 2 3306 1111
Fax: +420 2 3306 1613
Internet: www.citibank.cz

Citibank a.s.
Rytířská 24
110 00 Praha 1
Tel.: +420 2 3306 2355
Fax: +420 2 3306 2356

Citibank a.s.
Prodejní centrum Revoluční
Revoluční 6
110 00 Praha 1
Tel.: +420 2 2480 0952

Brno

Citibank a.s.
Hlinky 118
603 00 Brno
Tel.: +420 5 4321 1122
Fax: +420 5 4321 1648
(Pobočka se v průběhu roku 2002
přestěhuje na novou adresu)

Pardubice

Citibank a.s.
Čechovo nábřeží 1790
530 03 Pardubice
Tel.: +420 40 6024 301
Fax: +420 40 6024 311

Ostrava

Citibank a.s.
28. října 121a
709 00 Ostrava
Tel.: +420 69 6696 223
Fax: +420 69 6696 000
(Pobočka se v průběhu roku 2002
přestěhuje na novou adresu)

Plzeň

Citibank a.s.
Lochotínská 18
301 00 Plzeň
Tel.: +420 19 7338 066
Fax: +420 19 7237 828

Dceřiné společnosti

CITICORP SECURITIES (CR), s.r.o.
Evropská 178
166 50 Praha 6
OR: Městský soud v Praze, odd. C,
vločka 39693
IČ: 63997576
Tel.: +420 2 3306 1111
Fax: +420 2 3306 1870

Sesterské společnosti

CitiLeasing, s.r.o.
Evropská 178
166 60 Praha 6
OR: Městský soud v Praze, odd. C,
vločka 47295
IČ: 25073117
DIČ: 006-25073117
Tel.: +420 2 3306 1363
Fax: +420 2 3306 1330

Citicorp investiční společnost, a.s.
Evropská 178
166 70 Praha 6
OR: Městský soud v Praze, odd. B,
vločka 4893
IČ: 25601415
Tel.: +420 2 3306 1847
Fax: +420 2 3306 1616

© 2002

Vydala: Citibank a.s.

Poradenství, design a produkce: ENTRE s.r.o.

Ilustrace: studenti Vyšší odborné školy grafické
a Střední průmyslové školy grafické v Praze