



Citibank N.A. - Filial Brasileira

CNPJ nº 33.042.953/0001-71

www.citi.com.br

Relatório da Administração

Apresentação: A Diretoria do Citibank, N.A. - Filial Brasileira (Entidade), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos administradores as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022, bem como o Relatório do Comitê de Auditoria e o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho: A Entidade apresentou um lucro líquido de R\$ 663.493 (2021 - R\$ 300.522), o que representa uma rentabilidade anualizada sobre o Patrimônio Líquido Médio de 11,40% (2021 - 9,00%). Em 31 de dezembro de 2022, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 13,76% (2021 - 15,31%).

Dividendos: Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas. No período findo em 31 de dezembro de 2022 a Entidade distribuiu juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 390.000 (2021 - R\$ 202.133) e não distribuiu dividendos em 2022 e 2021.

Capital Social: Em 2022 a Entidade resolveu aumentar o Capital Social de R\$ 4.100.249 para R\$ 4.423.249, sem emissão de novas ações, mediante aporte, em espécie, pelo Citibank N.A. de capital no valor de R\$ 323.000 efetuado em 27 de dezembro de 2022.

Comitê de Auditoria: O Comitê de Auditoria é formado por até três representantes da diretoria e tem como principais atribuições as seguintes atividades: (i) avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras das empresas integrantes do Conglomerado Prudencial Citibank no

Brasil, incluindo notas explicativas e relatório da auditoria externa; (ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas; e (iii) avaliação da efetividade dos controles internos, compreendendo, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições. O resumo do relatório que contempla as atividades exercidas pelo comitê acompanha as Demonstrações Financeiras do exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2022, as quais foram aprovadas por esse comitê em reunião realizada em 24 de março de 2023.

São Paulo, 24 de março de 2023.

Marcelo Marangon - Representante Legal

Demonstrações dos Resultados

Para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre		Exercícios	
		2022	2022	2022	2021
Recargas da intermediação financeira		609.823	863.040	178.205	178.205
Operações de crédito	8.g	1.197	889	4.138	4.138
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	788.867	1.320.367	217.829	217.829
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.e	(210.522)	(645.501)	58.610	58.610
Resultado de operações de câmbio		30.281	186.294	(102.372)	(102.372)
Despesas da intermediação financeira		(119.643)	(130.756)	(18.855)	(18.855)
Operações de empréstimos e repasses	13.c	(119.643)	(130.756)	(18.855)	(18.855)
Resultado da intermediação financeira		490.180	732.293	159.350	159.350
Resultado de provisão para perdas associadas ao risco de crédito		14	21	28	28
Outras receitas/(despesas) operacionais		56.400	127.384	137.417	137.417
Receitas de prestação de serviços	18	76.954	162.223	179.689	179.689
Despesas de pessoal		(85)	(152)	(537)	(537)
Outras despesas administrativas	19	(11.974)	(24.058)	(23.701)	(23.701)
Despesas tributárias		(18.641)	(36.166)	(36.308)	(36.308)
Resultado de provisão para passivos contingentes	20.a	(2.435)	(5.529)	(6.121)	(6.121)
Outras receitas operacionais	20.b	13.412	33.438	30.614	30.614
Outras despesas operacionais	20.b	(831)	(2.372)	(6.139)	(6.139)
Resultado operacional		546.594	859.698	296.795	296.795
Resultado não operacional		20.332	41.874	39.843	39.843
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		566.926	901.572	336.638	336.638
Provisão para imposto de renda e contribuição social		(88.392)	(238.079)	(36.116)	(36.116)
Provisão para imposto de renda		16.708	(62.397)	(40.512)	(40.512)
Provisão para contribuição social		5.368	(39.338)	(22.709)	(22.709)
Ativo fiscal diferido		(111.068)	(137.344)	27.098	27.098
Lucro líquido		478.534	663.493	300.522	300.522

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Demonstrações de Resultados Abrangentes

Para os Semestres Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre		Exercícios	
		2022	2022	2022	2021
Lucro líquido do período		478.534	663.493	300.522	300.522
Outros resultados abrangentes que serão reclassificados subsequentemente para lucros ou prejuízos quando condições específicas forem atendidas:					
Ativos financeiros disponíveis para venda		120	277	232	232
Ativos financeiros disponíveis para venda		30.281	186.294	36.308	36.308
Imposto de renda		(98)	(226)	(191)	(191)
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para lucro ou prejuízo:		(1.968)	(1.357)	3.414	3.414
Plano de benefícios a empregados		(1.968)	(1.357)	3.414	3.414
Plano de benefícios a empregados		(3.579)	(2.468)	6.207	6.207
Imposto de renda		1.611	1.111	(2.793)	(2.793)
Total do resultado abrangente do período		476.686	662.413	304.168	304.168

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre		Exercícios	
		2022	2022	2022	2021
Atividades operacionais					
Lucro líquido		478.534	663.493	300.522	300.522
Ajustes ao lucro líquido		117.250	138.456	(44.044)	(44.044)
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	8.f	(14)	(21)	(22)	(22)
Provisão para processos judiciais, administrativos e outros	16.b	2.435	5.529	6.121	6.121
Varição cambial		(246)	(8.075)	8.665	8.665
Outras provisões		4.007	3.679	(31.712)	(31.712)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	111.068	137.344	(27.096)	(27.096)
Varições em ativos e passivos		(7.732.261)	(2.714.418)	117.482	117.482
interfinanceiras de liquidez (Aumento)/Redução em aplicações		(7.114.876)	(5.814.876)	(1.300.000)	(1.300.000)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Aumento)/Redução em relações interfinanceiras/interdependências - ativo		(1.211.901)	(622.102)	(2.493.881)	(2.493.881)
(Aumento)/Redução em operações de crédito (Aumento)/Redução em outros ativos (Aumento) em relações interfinanceiras/interdependências - passivo		(168.231)	(1.056.806)	285.713	285.713
(Aumento)/Redução em operações de crédito (Aumento)/Redução em outros ativos (Aumento) em relações interfinanceiras/interdependências - passivo		(16.331)	(16.378)	19.613	19.613
Aumento em relações interfinanceiras/interdependências - passivo		9.234	(16.064)	(48.821)	(48.821)
Aumento em instrumentos financeiros derivativos - passivo		130	111	16	16
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses		675.005	1.279.153	836.145	836.145
Aumento/(Redução) em passivos fiscais		(14.308)	2.453.541	3.145.748	3.145.748
Aumento/(Redução) em outros passivos		(19.995)	105.070	62.986	62.986
(Redução) em resultado de exercícios futuros		169.668	1.057.487	(285.397)	(285.397)
Imposto de renda e contribuição social pagos		—	—	(799)	(799)
Caixa líquido originado em atividades operacionais		(41.656)	(83.554)	(103.841)	(103.841)
Atividades de investimento		(7.137.477)	(1.912.469)	373.960	373.960
Atenuações de investimento		27	27	—	—
Caixa líquido (aplicado)/originado em atividades de investimentos		27	27	—	—
Atividades de financiamento					
Juros sobre o capital próprio/dividendos pagos		(380.000)	(380.000)	(344.523)	(344.523)
Aumento de capital		323.000	323.000	2.500.000	2.500.000
Caixa líquido (aplicado)/originado em atividades de financiamento		(57.000)	(57.000)	2.155.477	2.155.477
Aumento/(Redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa		(7.194.450)	(1.969.442)	2.529.437	2.529.437
Modificações na posição financeira					
Início do período		10.158.954	4.933.946	2.404.509	2.404.509
Fim do período	4	2.964.504	2.964.504	4.933.946	4.933.946
Aumento/(Redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa		(7.194.450)	(1.969.442)	2.529.437	2.529.437

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

diferenças temporárias, quando atender cumulativamente as seguintes condições:
i. Expectativa de geração de lucros ou de receitas tributáveis futuros para fins de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de dez anos; e
ii. Apresente histórico de lucros ou de receitas tributáveis para fins de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme o caso, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência.
Os créditos tributários são mensurados com base nas alíquotas vigentes na data do balanço aplicativo sobre o montante das diferenças temporárias.
n) Plano de incentivos com base em ações
A Entidade participa de planos de incentivos com base em ações do Citigroup Inc., representado pelos seguintes programas:
• CAP (Capital Accumulation Program), que oferece ações aos funcionários, com base no Acordo de Participação de Afiliadas em Planos de Ações (Stock Plans Affiliate Participation Agreement - SPAPA) em que a Entidade efetua remessa de câmbio ao Citigroup pelo preço de mercado da ação na data de transferência dos recursos.
O CAP é um programa com liquidação em instrumento financeiro, com contabilização das respectivas obrigações de efetuar pagamentos ao Citigroup Inc. É reconhecido o valor justo dos prêmios na data de concessão como uma despesa de remuneração durante o período de aquisição, com um crédito correspondente na provisão. Todos os valores pagos ao Citigroup Inc. e as respectivas obrigações segundo o SPAPA são reconhecidos no resultado ao longo do período de aquisição.
o) Benefícios pós-emprego
A Entidade participa de plano de benefício de aposentadoria suplementar de contribuição definida. A despesa no resultado representa as contribuições pagas em relação ao serviço prestado pelos funcionários durante o ano. A Entidade também participa de plano de benefício de aposentadoria e plano de assistência à saúde para aposentados de benefício definido onde não há participação do funcionário em seu custo. Para seus planos de benefício definido, a obrigação reconhecida no balanço representa o cálculo atuarial do valor presente da obrigação relativa a benefícios definidos na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano, juntamente com ajustes referentes ao custo do serviço passado.
A obrigação relativa a benefícios definidos é calculada semestralmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas de caixa estimadas futuras, utilizando taxas de juros de títulos do governo denominados na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento similares aos prazos da respectiva obrigação previdenciária. Os ganhos e as perdas atuariais são reconhecidos imediatamente em outros resultados abrangentes. Os custos do serviço corrente e passado, as despesas de juros e o retorno esperado sobre os ativos são reconhecidos na demonstração do resultado.
O Banco Central publicou em 23 de dezembro de 2020 a Resolução nº 4.877, do Conselho Monetário Nacional - CMN, referendando o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.
Para o plano de assistência à saúde para aposentados, essa Resolução não trouxe impactos no balanço patrimonial da Entidade em função da adoção antecipada do CPC 33, considerando que este plano estava deficitário.
o) Uso de estimativas
A elaboração das Demonstrações Financeiras requer que a Administração efetue estimativas e adote premissas na determinação de valores de ativos, passivos, receitas, despesas e outras transferências, tais como: provisão para perdas associadas ao risco de crédito, imposto de renda diferido ativo, provisão para contingências, valorização a mercado de determinados títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, e perdas por redução ao valor recuperável (impairment) de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de títulos disponíveis para venda. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua.
A constituição de provisão para operações de crédito considera a expectativa de não recebimento futuro correlacionada às expectativas macroeconômicas.
p) Resultados recorrentes e não recorrentes
A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. De acordo com o critérios internos de avaliação, define-se como resultado não recorrente do período, o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos períodos futuros. O resultado recorrente por sua vez corresponde às atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos períodos futuros. A natureza e o efeito financeiro dos eventos considerados não recorrentes estão apresentados na nota explicativa 24.1.

continua*

Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2022		2021	
		2022	2021	2022	2021
Disponibilidades	4	9.005	3.950		
Ativos financeiros		17.842.359	12.310.753		
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	10.070.375	6.229.996		
Aplicações em operações compromissadas		2.955.499	4.929.996		
Aplicações em depósitos interfinanceiros		7.114.876	1.300.000		
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6 e 7	4.886.948	4.267.921		
Carteira própria		841.016	2.291.264		
Instrumentos financeiros derivativos		2.379.178	960.797		
Vinculados ao banco central		370.089	—		
Vinculados à prestação de garantias		1.296.665	1.015.860		
Relações interfinanceiras	24.b	2.858.370	1.801.564		
Correspondentes no país		2.858.370	1.801.564		
Operações de crédito	8	26.666	11.272		
Operações de crédito - setor privado		26.677	11.286		
(Provisão para perdas associadas ao risco de crédito)		(11)	(14)		
Outros ativos		460.350	505.437		
Rendas a receber		17.362	12.441		
Ativo fiscal corrente	9	8.479	20.183		
Ativo fiscal diferido	9	62.179	123.330		
Diversos	10	372.330	349.483		
Permanente		28.840	28.868		
Investimentos		223	250		
Outros investimentos	11	223	250		
Imobilizado de uso	12	28.617	28.619		
Imóveis de uso		32.290	66.197		
Outras imobilizações de uso		573	6.160		
(Depreciações acumuladas)		(4.246)	(43.739)		
Total do Ativo		18.340.554	12.849.008		

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Passivo	Nota	2022		2021	
		2022	2021	2022	2021
Passivos Financeiros		9.055.398	5.331.673		
Relações Interdependências		172	61		
Recursos em trânsito de terceiros		172	61		
Obrigações por empréstimos	13.a	6.637.347	4.185.202		
Empréstimos no exterior		6.637.347	4.185.202		
Obrigações por repasses do exterior	13.b	131.893	139.577		
Repasses do exterior		131.893	139.577		
Instrumentos financeiros derivativos	7	2.285.986	1.006.833		
Instrumentos financeiros derivativos		2.285.986	1.006.833		
Passivos fiscais	14	111.476	14.651		
Corrente		36.167	14.651		
Diferido		75.309	—		
Provisões	15	94.914	86.817		
Outros passivos		2.860.163	1.802.677		
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		50	78		
Diversos	15	2.860.113	1.802.599		
Patrimônio líquido	17	6.218.603	5.613.190		



Citibank N.A. - Filial Brasileira

CNPJ nº 33.042.953/0001-71

www.citi.com.br

→ continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
Para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

4 Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Reservas livres	2.863	1.380
Disponibilidades em moedas estrangeiras	6.142	2.570
Aplicações em operações compromissadas - posição bancada	2.955.499	4.929.996
Total	2.964.505	4.933.946

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	2022	
	Até 3 meses	Total
Aplicações em operações compromissadas	2.955.499	2.955.499
Posição bancada	2.955.499	2.955.499
Letras do Tesouro Nacional - LTN	2.955.499	2.955.499
Aplicações em depósitos interfinanceiros	7.114.876	7.114.876
Certificados de depósitos interfinanceiros	7.114.876	7.114.876
Total	10.070.375	10.070.375

	2021	
	Até 3 meses	Total
Aplicações em operações compromissadas	4.929.996	4.929.996
Posição bancada	4.929.996	4.929.996
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.999.997	1.999.997
Letras do Tesouro Nacional - LTN	2.929.999	2.929.999
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.300.000	1.300.000
Certificados de depósitos interfinanceiros	1.300.000	1.300.000
Total	6.229.996	6.229.996

6 Títulos e valores mobiliários

a) Títulos para negociação

Os títulos classificados nesta categoria são considerados como circulante, independente do seu prazo de vencimento. O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação estavam assim apresentados:

Títulos para Negociação	2022				
	Custo Atualizado	Valor de mercado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos
Carteira própria	840.583	841.016	197.633	516.429	126.954
Letras do Tesouro Nacional - LTN	840.583	841.016	197.633	516.429	126.954
Vinculado à prestação de garantias	1.004.735	1.001.684	-	449.956	505.070
Letras do Tesouro Nacional - LTN	958.077	955.026	-	449.956	505.070
Notas do Tesouro Nacional - NTN	46.658	46.658	-	-	46.658
Vinculados ao Banco Central	370.830	370.089	-	-	370.089
Letras do Tesouro Nacional - LTN	370.830	370.089	-	-	370.089
Total	2.216.148	2.212.789	197.633	966.385	1.002.113

Títulos para Negociação	2021				
	Custo Atualizado	Valor de mercado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos
Carteira própria	2.285.172	2.291.264	786.212	763.474	704.739
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.508.947	1.505.052	786.212	763.474	704.739
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	786.225	786.212	-	-	-
Vinculado à prestação de garantias	750.586	753.945	-	183.287	570.658
Letras do Tesouro Nacional - LTN	750.586	753.945	-	183.287	570.658
Total	3.045.758	3.045.209	786.212	946.761	1.275.397

b) Títulos disponíveis para venda

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda estavam assim apresentados:

Títulos Disponíveis para Venda	2022		
	Custo Atualizado	Valor de mercado	De 1 a 3 anos
Vinculados à prestação de garantias	295.110	294.981	294.981
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	295.110	294.981	294.981
Total	295.110	294.981	294.981

Títulos Disponíveis para Venda	2021		
	Custo Atualizado	Valor de mercado	De 1 a 3 anos
Vinculados à prestação de garantias	262.547	261.915	261.915
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	262.547	261.915	261.915
Total	262.547	261.915	261.915

c) Os valores líquidos dos ganhos e perdas com títulos e valores mobiliários registrados em contas de resultado estão demonstrados a seguir:

Contratos	2º Semestre 2022		Exercícios 2021	
	2022	2022	2022	2021
Aplicações interfinanceiras de liquidez/compromissadas	648.997	1.092.928	205.819	-
Títulos de renda fixa	132.387	229.444	15.804	-
Outros ⁽¹⁾	7.483	(2.005)	(3.794)	-
Total	788.867	1.320.367	217.829	-

⁽¹⁾Referem-se ao resultado apurado com marcação a mercado dos títulos de renda fixa mantidos para negociação.

O saldo de ajuste ao valor de mercado, do patrimônio líquido, referente aos ganhos/perdas não realizados no período, deduzidos dos efeitos fiscais, foi de R\$ 277 (2021 - R\$ 232).

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Entidade não possuía títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento".

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLIC.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.d.

7 Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos representam contratos acordados com diversas contrapartes para administrar nossa exposição global e para auxiliar nossos clientes a administrar suas próprias exposições.

Contratos a termo e contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias são compromissos para comprar ou vender mercadorias em uma data futura, por um preço contratado, que serão liquidados em dinheiro. O valor nominal representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para esses instrumentos são efetuadas liquidações diárias relacionadas às variações nos preços de mercado.

Contratos de swaps de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes, cada uma delas em uma moeda diferente), aplicado sobre um valor referencial de principal.

Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender, dentro de um prazo limitado, um instrumento financeiro, inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias e ações, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

O valor de mercado dos swaps é apurado considerando os fluxos de caixa projetados de cada uma de suas pontas, descontados a valor presente de acordo com suas respectivas curvas de juros, consideradas como representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço. Os cálculos das curvas de juros utilizam modelos auditados e aprovados internamente pela área responsável por gestão de risco do grupo.

Para as opções, são utilizados modelos estatísticos que consideram a volatilidade do preço do ativo objeto e as taxas de juros representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço.

As principais taxas de juros utilizadas na composição das curvas de juros são extraídas dos futuros e swaps negociados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sendo que ajustes a tais curvas são efetuados sempre que determinados pontos são considerados sem liquidez suficiente para serem representativos, ou, por motivos atípicos, não representem fielmente as condições de mercado.

Os riscos de mercado e de crédito associados a esses produtos, bem como os riscos operacionais, são similares aos relacionados a outros tipos de instrumentos financeiros. Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços cotados em mercado de ações e outros valores, e é função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente.

Risco de crédito é a exposição a perdas no caso de inadimplência de uma contraparte. A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizada devido à liquidação diária em dinheiro. Os contratos de swaps proporcionalmente risco de crédito no caso da contraparte não ter a capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais.

O gerenciamento destes e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística que permitem a Entidade controlar estes fatores em operações com instrumentos derivativos.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Entidade não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados para fins de hedge de risco de mercado e hedge de fluxo de caixa.

a) O quadro a seguir resume o valor referencial atualizado e as respectivas exposições líquidas no balanço patrimonial para os instrumentos financeiros derivativos.

Negociação	Exposição no balanço patrimonial				
	Ativo		Passivo		Total
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	
Derivativos cambiais					
Contratos de NDF	289.583	7.860	7.186	(11.626)	(10.063)
Contratos de swaps	74.982.200	2.297.330	2.371.992	(2.371.488)	(2.275.923)
Total	75.271.783	2.305.190	2.379.178	(2.383.114)	(2.285.962)

Negociação	Exposição no balanço patrimonial				
	Ativo		Passivo		Total
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	
Derivativos cambiais					
Contratos de NDF	281.140	1.401	1.865	(1.771)	(1.571)
Contratos de swaps	40.305.875	613.958	958.932	(550.584)	(1.005.262)
Total	40.587.015	615.359	960.797	(552.355)	(1.006.833)

O valor referencial dos contratos de derivativos registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão montam R\$ 75.271.783 (2021 - R\$ 40.587.015).

b) O quadro a seguir resume o valor da exposição líquida dos instrumentos financeiros derivativos classificados de acordo com o prazo de vencimento, e seus respectivos valores de custo.

Negociação	2022				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Custo atualizado
Derivativos cambiais					
Contratos de NDF	(3.271)	394	-	(2.877)	(3.766)
Contratos de swaps	100.213	-	(4.144)	96.069	(74.158)
Total	96.942	394	(4.144)	93.192	(77.924)

Negociação	2021				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Custo atualizado
Derivativos cambiais					
Contratos de NDF	(230)	524	-	294	(370)
Contratos de swaps	(56.486)	-	10.156	(46.330)	63.374
Total	(56.716)	524	10.156	(46.036)	63.004

c) O quadro a seguir resume o valor referencial por prazo de vencimento, para os instrumentos financeiros derivativos.

Negociação	2022				
	Até 3 meses		De 3 a 12 meses		Acima de 1 ano
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Derivativos cambiais					
Contratos de NDF	136.595	152.988	-	289.583	-
Contratos de swaps	53.677.500	2.297.330	2.371.992	21.304.700	74.982.200
Total	53.814.095	2.450.318	2.371.992	21.304.700	75.271.783

Negociação	2021				
	Até 3 meses		De 3 a 12 meses		Acima de 1 ano
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Derivativos cambiais					
Contratos de NDF	116.896	164.244	-	281.140	-
Contratos de swaps	8.064.189	613.958	958.932	32.241.686	40.305.875
Total	8.181.085	778.202	958.932	32.241.686	40.587.015

d) O quadro a seguir resume o valor referencial e as respectivas exposições líquidas no balanço patrimonial para os instrumentos financeiros derivativos por contraparte.

Contratos de NDF	2022				
	Ativo		Passivo		Total
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	
Exposição no balanço patrimonial					
Pessoas jurídicas	289.583	7.860	7.186	(11.626)	(10.063)
Total	289.583	7.860	7.186	(11.626)	(10.063)

Contratos de swaps	2022				
	Ativo		Passivo		Total
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	
Exposição no balanço patrimonial					
Pessoas jurídicas	74.982.200	2.297.330	2.371.992	(2.371.488)	(2.275.923)
Total	74.982.200	2.297.330	2.371.992	(2.371.488)	(2.275.923)

Contratos de swaps	2021				
	Ativo		Passivo		Total
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	
Exposição no balanço patrimonial					
Pessoas jurídicas	281.140	1.401	1.865	(1.771)	(1.571)
Total	281.140	1.401	1.865	(1.771)	(1.571)

e) Os valores líquidos dos ganhos e perdas com instrumentos financeiros derivativos registrados em contas de resultado estão demonstrados a seguir:

Contratos	2º Semestre 2022		Exercícios 2021	
	2022	2022	2022	2021
Swaps	(208.185)	(623.290)	58.054	-
NDF	(2.337)	(22.211)	556	-
Total	(210.522)	(645.501)	58.610	-

8 Carteira de crédito

a) Composição da carteira de crédito por produto

Operações de crédito	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Operações de crédito	26.677	11.286	26.677	11.286
Financiamentos	26.677	11.286	26.677	11.286
Total de operações de crédito	26.677	11.286	26.677	11.286

b) Composição da carteira de crédito por nível de risco e setor econômico

Nível de Risco	2022					2021				
	Comércio	Indústria	Pessoas físicas ⁽¹⁾	Rural	Total	Comércio	Indústria	Pessoas físicas ⁽¹⁾	Rural	Total
AA	13.087	1.929	10.926	735	26.677	(11)	-	-	-	(11)
Total	13.087	1.929	10.926	735	26.677	(11)	-	-	-	(11)

Nível de Risco	2022					2021				
	Comércio	Indústria	Pessoas físicas ⁽¹⁾	Rural	Total	Comércio	Indústria	Pessoas físicas ⁽¹⁾	Rural	Total
AA	2.428	378	8.480							



Citibank N.A. - Filial Brasileira

CNPJ nº 33.042.953/0001-71

→ continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

PIS/COFINS Despesas de Captação - R\$ 86.128 (2021 - R\$ 81.901): trata-se de processo em que se discute a dedutibilidade de despesas de captação nas apurações de PIS e COFINS. **Dedução dos juros sobre capital próprio calculados retroativamente - R\$ 244.369 (2021 - R\$ 179.933):** valor total estimado de IRPJ e CSLL sobre despesa de juros sobre capital próprio calculados retroativamente. Aguardando julgamento no CARF (Tribunal Administrativo). **ISS Atividade Bancária - R\$ 89.398 (2021 - R\$ 85.988):** trata-se de processo onde se discute a incidência do ISS sobre determinadas receitas relacionadas à atividade bancária. Aguardam-se decisões judiciais sobre o tema. **ISS Correlação - R\$ 1.179 (2021 - R\$ 1.092):** trata-se de processo onde se discute a incidência do ISS sobre as operações realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão. Aguarda-se julgamento de Embargos à Execução.

Ação Declaratória com preceito cominatório de restituição - R\$ 5.672 (2021 - R\$ 5.149): os autores buscam a anulação de contratos de repasse e captação de recursos no exterior e seus reflexos. Aguardando a instrução do processo/sentença.

b) Movimentação das contingências

	Saldos em 31 de dezembro de 2021		Consti- tuição	Reversão	Utili- zação	Atual- zação	Saldos em 31 de dezembro de 2022
Fiscais	37.824	33	-	-	1.837	-	39.634
Trabalhistas	818	161	-	-	92	-	1.071
Cíveis	30.924	28	-	(23)	3.378	-	34.307
Total	69.566	222	-	(23)	5.307	-	75.072

	Saldos em 31 de dezembro de 2020		Consti- tuição	Reversão	Utili- zação	Atual- zação	Saldos em 31 de dezembro de 2021
Fiscais	37.518	13	(540)	-	833	-	37.824
Trabalhistas	1.028	2.167	-	(2.760)	383	-	818
Cíveis	27.659	2	(3)	-	3.266	-	30.924
Total	66.205	2.182	(543)	(2.760)	4.482	-	69.566

17 Patrimônio líquido

a) Capital Social
O capital social representa o investimento da matriz, acréscido dos lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital. Em 20 de dezembro de 2022, a administração da Entidade deliberou pelo aumento do Capital Social de R\$ 4.100.249 para R\$ 4.423.249, sem emissão de novas ações, mediante aporte, em espécie, pelo Citibank N.A. de capital no valor de R\$ 323.000 efetuado em 27 de dezembro de 2022. O aumento do capital social foi totalmente integralizado após a aprovação do Banco Central em 20 de fevereiro de 2023.

b) Reserva legal
É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/1976, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2022 a Entidade constituiu reserva legal no montante de R\$ 33.174 (2021 - R\$ 15.026).

c) Reserva estatutária
Constituída sob a forma de (i) reserva para equalização de dividendos que tem por finalidade garantir recursos para pagamento de dividendos, inclusive na forma de juros sobre o capital próprio ou suas antecipações, visando manter o fluxo de remuneração aos acionistas, estando limitada a 90% do capital social da Entidade; e (ii) reserva para reforço de capital de giro, visando garantir meios financeiros para a operação da Entidade, estando limitada a 10% do seu capital social. Em 31 de dezembro de 2022 foi constituída reserva estatutária no valor de R\$ 250.319 (2021 - R\$ 285.496), sendo R\$ 225.287 para equalização de dividendos (2021 - R\$ 256.946) e R\$ 25.032 para reforço de capital de giro (2021 - R\$ 28.550).

d) Reservas especiais de lucros
Constituída a fim de registrar dividendos adicionais propostos declarados após o período contábil, que excederem a parcela do dividendo mínimo obrigatório de que trata o artigo 202 da Lei nº 6.404/1976, enquanto não aprovados pela assembleia ou reunião de sócios. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não foram constituídas reservas especiais de lucros.

e) Dividendos e juros sobre o capital próprio (JCP)
Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas. Em dezembro de 2022, a Entidade aprovou pagar ao acionista juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 380.000 (2021 - R\$ 262.133) debitados da conta "Lucros Acumulados".

f) Outros resultados abrangentes
Compreende os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda de R\$ 277 (2021 - R\$ 232) e abrange a diferença entre as estimativas (premissas) e o efetivamente ocorrido no plano de assistência médica RS (1.357) (2021 - R\$ 3.414).

18 Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias

	2º Semestre 2022		Exercícios 2022	
	2022	2021	2022	2021
Receitas de serviços de custódia	40.760	74.435	87.881	81.144
Receitas de garantias prestadas	3.226	9.985	6.067	6.067
Receitas de serviços prestados a ligadas	32.893	77.664	85.597	85.597
Receitas de comissão de mediação de negócios	76.954	162.223	179.689	179.689

19 Outras despesas administrativas

	2º Semestre 2022		Exercícios 2022	
	2022	2021	2022	2021
Despesas de propaganda e publicidade	(128)	(143)	(170)	(170)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(8.698)	(18.011)	(18.236)	(18.236)
Despesas de serviços de terceiros	(234)	(339)	(343)	(343)
Despesas de serviços técnicos especializados	(745)	(1.351)	(761)	(761)
Despesas de água, energia e gás	(1.990)	(3.655)	(3.594)	(3.594)
Outras despesas administrativas	(179)	(559)	(677)	(677)
Total	(11.974)	(24.058)	(23.781)	(23.781)

20 Resultado de provisão para passivos contingentes e outras receitas/ (despesas) operacionais

a) Resultado de provisão para passivos contingentes

	2º Semestre 2022		Exercícios 2022	
	2022	2021	2022	2021
Provisão para passivos contingentes	-	-	543	-
Reversão de provisão para contingências (nota 16.b)	-	-	-	543
Atualização monetária de contingências (nota 16.b)	(2.313)	(5.307)	(4.482)	(4.482)
Despesas com provisões para contingências (nota 16.b)	(2.435)	(5.529)	(6.121)	(6.121)
Total	(4.750)	(10.836)	(10.542)	(10.542)

b) Outras receitas/(despesas) operacionais

	2º Semestre 2022		Exercícios 2022	
	2022	2021	2022	2021
Receitas	-	-	-	-
Atualização monetária de depósitos judiciais	12.881	23.484	2.331	2.331
Reversão de provisões operacionais	-	-	130	-
Atualizações e recuperação de impostos	531	1.401	853	853
Outras receitas operacionais	-	-	8.553	27.300
Total	13.412	33.438	30.614	30.614

Despesas

	2º Semestre 2022		Exercícios 2022	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com administração de recursos	(30)	(119)	(1.317)	(1.317)
Despesa com administração e estruturação de fundos de investimentos	-	-	(74)	(74)
Despesas de serviços prestados a ligadas	(338)	(609)	(1.806)	(1.806)
Outras	(463)	(1.644)	(2.942)	(2.942)
Total	(831)	(2.372)	(6.139)	(6.139)

21 Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social

a) Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda

	2º Semestre 2022		Exercícios 2022	
	2022	2021	2022	2021
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	566.926	901.572	336.638	336.638
(-) Despesas de juros sobre capital próprio	(380.000)	(380.000)	(262.133)	(262.133)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	186.926	521.572	74.505	74.505
Diferenças temporárias	(253.739)	(271.919)	82.357	82.357
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(256.351)	(277.280)	107.442	107.442
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	4	(3)	(22)	(22)
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	2.414	5.508	3.363	3.363
Provisão para bônus, gratificações e PLR	5.968	(38.338)	(24.356)	(24.356)
Provisão para outros pagamentos	193	(144)	(4.070)	(4.070)
Diferenças permanentes	30	30	5.283	5.283
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	-	-	6	6
Outras despesas não dedutíveis	30	-	5.277	5.277
Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais	(66.783)	249.683	162.145	162.145
Base de cálculo do imposto de renda	(66.783)	249.683	162.145	162.145
Alíquotas de 15% e adicional de 10% para o imposto de renda	16.708	(62.397)	(40.512)	(40.512)
Provisão para imposto de renda	16.708	(62.397)	(40.512)	(40.512)
Movimentação da base tributável diferida	(253.739)	(271.919)	82.357	82.357
Movimentação diferida para imposto de renda (IRPJ diferida exercícios anteriores)	(63.435)	(67.979)	20.590	20.590
Total da provisão diferida	(63.434)	(67.979)	20.553	20.553
Total do imposto de renda	(46.726)	(130.376)	(19.959)	(19.959)

b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social

	2º Semestre 2022		Exercícios 2022	
	2022	2021	2022	2021
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	566.926	901.572	336.638	336.638
(-) Despesa de JCP	(380.000)	(380.000)	(262.133)	(262.133)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	186.926	521.572	74.505	74.505
Diferenças temporárias	(253.740)	(271.919)	82.357	82.357
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(256.351)	(277.280)	107.442	107.442
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	4	(3)	(22)	(22)
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	2.414	5.508	3.363	3.363
Provisão para bônus, gratificações e PLR	5.968	(38.338)	(24.356)	(24.356)
Provisão para outros pagamentos	193	(144)	(4.070)	(4.070)
Diferenças permanentes	30	30	5.283	5.283
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	-	-	6	6
Outras despesas não dedutíveis	30	-	5.277	5.277
Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa	(66.784)	249.683	162.145	162.145
Compensação de base negativa e prejuízo fiscal	20.035	(74.905)	(48.644)	(48.644)
Base de cálculo da contribuição social	(46.749)	174.778	113.501	113.501
Alíquota de 20% para contribuição social	8.777	(35.529)	(22.700)	(22.700)
Ajuste de exercício anterior	(2.809)	(2.809)	-	-
Provisão para contribuição social	5.968	(38.338)	(22.700)	(22.700)
Base tributável diferida	(233.705)	(346.824)	6.742	6.742
Movimentação da provisão diferida para contribuição social	(46.741)	(69.365)	-	-
CSLL diferida de exercícios anteriores	(893)	-	(199)	(199)
Total da provisão diferida	(47.634)	(69.365)	6.543	6.543
Total da contribuição social	(41.666)	(107.703)	(16.157)	(16.157)

As provisões para o imposto de renda e contribuição social foram constituídas sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação fiscal, às alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% para o imposto de Renda, e 20% e 21% (de agosto a dezembro) para Contribuição Social correntes. Para constituição de créditos tributários foram aplicados 25% para o Imposto de Renda e alíquotas de 20% ou 21% para Contribuição Social.

22 Transações com partes relacionadas

a) Transações com partes relacionadas
As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 4.818 de 29 de maio de 2020, do Conselho Monetário Nacional - CMN, observado o Pronunciamento Técnico CPC 5 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

	2022	
	No país (1)	No exterior (2)
Ativo		
Disponibilidades	-	6.139
Aplicações interfinanceiras de liquidez	10.070.375	-
Relações interfinanceiras - ativa	2.858.370	-
Outros ativos	695	1.205
Passivo		
Obrigações por empréstimos e repasses	-	(6.769.240)
Outros passivos	(49)	(300)
Recetta/(despesa)		
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	1.092.928	887
Resultado de obrigações por empréstimos e repasses	-	(139.036)
Resultado de operações de câmbio	-	(30)
Recetas de serviços prestados	10.070	4.594
Outras despesas administrativas	(15.227)	-
Outras despesas operacionais	(632)	(2)
Resultado não operacional	41.567	-

	2021	
	No país (1)	No exterior (2)
Ativo		
Disponibilidades	-	2.568
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.229.996	-
Relações interfinanceiras - ativa	1.801.564	-
Outros ativos	518	1.636
Passivo		
Obrigações por empréstimos e repasses	-	(4.324.779)
Outros passivos	(1.097)	(377)
Recetta/(despesa)		
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	205.818	7
Resultado de obrigações por empréstimos e repasses	-	(8.002)
Resultado de operações de câmbio	-	(25)
Recetas de serviços prestados	5.977	3.178
Outras despesas administrativas	(17.121)	-
Outras despesas operacionais	(1.778)	(2)
Resultado não operacional	39.842	-

(1) Banco Citibank S.A.; Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários S.A.; Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.; Citi Pagamentos e Tecnologia Ltda. e Citi Participações e Investimentos Ltda.
(2) Citibank N.A. India; Citibank Europe plc Luxembourg; Citibank N.A. IBF LATAM; Citibank N.A. Canada; Citibank Europe plc Denmark; Citibank Europe plc Portugal; Citibank N.A. International Banking Facility; Citibank Europe plc Finland; Citibank Europe plc Sweden; Citibank Europe plc Netherlands; Citibank N.A. - Japan; Citibank Europe plc France; Citibank N.A. Switzerland; Citigroup Global Markets Inc.; Citibank N.A. Singapore; Citibank International Limited Netherlands; Citibank Taiwan Ltd.; Citigroup Global Markets Europe AG; Citibank N.A. United Kingdom; Banco Nacional de Mexico S.A. integrante do Grupo Financiero Banamex; Citibank N.A. Italy; Citibank N.A. Bahrain; Citibank International Limited Luxembourg; Citibank (China) Co. Ltd.; Citibank N.A. United Arab Emirates; Citibank International Limited Sweden; Citibank, N.A. Brazil; Citibank N.A. Hong Kong; Citibank International Limited France; Citicorp North America Inc.; Citibank Anonim Sirketi; Citibank Europe plc - GERMANY; Citibank N.A.; Citibank International Limited Denmark; Citibank Korea Inc.; Citibank International Limited Portugal.

b) Remuneração da Administração
A Administração da Entidade é composta por sua diretoria executiva que compartilha função com os demais executivos do Conglomerado. Dessa forma, a remuneração global dos administradores é paga por outra entidade do Conglomerado.

23 Planos de benefícios pós-emprego a funcionários

Características básicas dos planos

i. Plano de aposentadoria
Benefícios do plano: Aposentadoria normal, aposentadoria antecipada, invalidez, pensão por morte, de plano, pensão por morte de aposentado, benefício em caso de desligamento e portabilidade.

ii. Valor do benefício de aposentadoria normal
Elegibilidade: 60 anos de idade e 10 anos de serviço creditado.
Benefício: (40% Salário - Benefício Previdenciário) x Tempo de Serviço na empresa/30.

iii. Plano de assistência à saúde para aposentados
É o plano de benefício pós-emprego onde não há participação do funcionário em seu custeio. O benefício foi concedido para funcionários e seus dependentes que em 15 de outubro de 2002 possuíam 20 anos de serviço e 45 anos de idade. De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados:

	2022	2021
Valor justo dos ativos do plano	1.784	1.517
Valor presente das obrigações atuariais	(20.436)	(17.550)
Valor total do passivo atuarial	(18.652)	(16.033)

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não ocorreram contribuições, somente os juros da operação. A política de concessão do benefício de assistência médica para aposentados é distinta entre os empregados da Entidade, tendo como base para definição de elegibilidade ao benefício a data de admissão, a idade e o tempo de serviço na aposentadoria. Os padrões de cobertura e o custo assumido pelos aposentados variam em função das condições de elegibilidade acima descritas. Outras hipóteses financeiras e atuariais utilizadas para as avaliações atuariais são apresentadas na tabela a seguir. As premissas definidas na data da avaliação atuarial são utilizadas para determinação do valor presente das obrigações atuariais naquela data e para o cálculo da despesa/(receita) para o exercício subsequente. As premissas atuariais foram projetadas em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial

Moeda funcional	2022	2021
	R\$	R\$
Ativo posicionado em 31/12/2022 informado pela Citiprevi	Ativo posicionado em 31/12/2021 informado pela Citiprevi	
Taxa de desconto da obrigação atuarial	Inflação + 6,16% a.a. = 9,75% a.a.	Inflação + 5,38% a.a. = 8,95% a.a.
Taxa de rendimento esperado sobre os ativos do plano	Inflação + 6,16% a.a. = 9,75% a.a.	Inflação + 5,38% a.a. = 8,95% a.a.
Crescimento salarial médio	Não aplicável	Não aplicável
Crescimento benefício previdenciário	Não aplicável	Não aplicável
Resultado do benefício do plano	Não aplicável	Não aplicável
Taxa anual de inflação a longo prazo	3,40% a.a.	3,40% a.a.
Taxa de permanência do plano de saúde	100%	100%
Crescimento dos custos médicos	Inflação + 4,75% a.a. = 8,31% a.a.	Inflação + 4,25% a.a. = 7,79% a.a.
Experiência Mercer crescimento real:	Experiência Mercer crescimento real:	
De 0 a 24 anos: 1,25%	De 0 a 24 anos: 1,25%	
De 25 a 54 anos: 2,75%	De 25 a 54 anos: 2,75%	
De 55 a 79 anos: 4,75%	De 55 a 79 anos: 4,75%	
Acima de 79 anos:		



Citibank N.A. - Filial Brasileira

CNPJ nº 33.042.953/0001-71

www.citi.com.br

★ continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

Descrição dos cenários de acordo com a Resolução BCB nº 2/2020:

Cenário I: Impacto no resultado causado pela variação de 1 ponto-base nas taxas de juros (Taxas de juros nominais em reais, Cupom IPCA, Cupom dólar, Taxa de juros de outras moedas) e 1% em moedas estrangeiras, índices e ações.

Cenários II e III: Utilização de choques positivos e negativos baseados em um cenário interno de estresse, que é utilizado para estimar possíveis perdas que poderiam zerar um ano de lucros da tesouraria e, portanto, utilizados para avaliar os limites de risco da tesouraria de acordo com o *Risk Appetite Policy*, e descrito no Caderno de Risco de Mercado e Liquidez. O choque proposto é o percentil 99,97% da distribuição de retornos para tais períodos de retenção. Nesse caso, considerou-se também o percentil 0,03%, uma vez que as posições podem estar compradas ou vendidas em períodos diferentes. Assim, adotou-se, como critério, a média das causas. O período de retenção é de 5 dias para Carteira de *Negociação* e 20 dias para a Carteira *Bancária*.

Choques Cenário II:

Carteira de Negociação			Carteira de Banking		
Fatores de Risco	Unidade	Choque	Fatores de Risco	Unidade	Choque
Taxa de juros nominais	bps	180	Taxa de juros nominais	bps	300
Cupom IPCA	bps	125	Cupom Dólar	bps	200
			Taxa de juros de outras moedas	bps	97
Cupom Dólar	bps	125			
Taxa de juros de outras moedas	bps	48			
Moeda Estrangeira	%	12			

Choques Cenário III:

Carteira de Negociação			Carteira de Banking		
Fatores de Risco	Unidade	Choque	Fatores de Risco	Unidade	Choque
Taxa de juros nominais	bps	(180)	Taxa de juros nominais	bps	(300)
Cupom IPCA	bps	(125)	Cupom Dólar	bps	(200)
			Taxa de juros de outras moedas	bps	(97)
Cupom Dólar	bps	(125)			
Taxa de juros de outras moedas	bps	(48)			
Moeda Estrangeira	%	(12)			

A Diretoria

Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil foi instituído em 30 de abril de 2004 em atendimento à Resolução 3.198/04, que foi revogada pela Resolução 4.910/21 do Conselho Monetário Nacional - CMN, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária do Banco Citibank S.A. (empresa líder) sendo composto, atualmente, por três membros da atual Diretoria do Banco.

De acordo com seu regulamento interno, destacam-se as seguintes atribuições exercidas pelo Comitê:

- avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, incluindo notas explicativas e parecer da auditoria independente;
- avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas; e
- avaliação da efetividade dos controles internos, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições.

O Comitê reuniu-se formalmente por 15 vezes no período de 1º de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022, onde desenvolveu as seguintes atividades:

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras Aos Administradores e à Diretoria do

Aos Administradores e à Diretoria do

Citibank, N.A. - Filial Brasileira

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Citibank, N.A. - Filial Brasileira ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Citibank, N.A. - Filial Brasileira em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Entidade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante,

25.4. Gerenciamento de risco de crédito

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil instituiu, em abril de 2010, a estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito.

A estrutura de gerenciamento de risco está em linha com os princípios da Resolução nº 3.721 e faz parte do *Independent Risk Management* do Citigroup. O Conglomerado Prudencial Citibank Brasil segue manuais, políticas e procedimentos que regem risco de crédito em suas diferentes unidades de negócio. Cada unidade possui política de crédito a nível global, sendo complementada por guias e manuais desenvolvidos de forma a identificar, mensurar, controlar e mitigar as exposições aos riscos de crédito em níveis considerados aceitáveis pela Administração.

25.5. Gerenciamento de risco de liquidez

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, esclarece que possui uma estrutura de gerenciamento de risco de liquidez, instruída por políticas internas e obedientes à regulação brasileira.

As políticas internas definem as responsabilidades, os procedimentos, as metodologias, a estrutura e as estratégias, segundo as diretrizes instituídas para controle de Risco de Liquidez Global do Citigroup.

A política de risco de liquidez é única e, portanto, aplicável para todo o Citigroup, incluindo todas as suas subsidiárias, e estabelece uma padronização para definir, mensurar, limitar e reportar o risco de liquidez, garantindo consistência de bases e metodologias entre áreas e países e transparência nos relatórios de risco.

A Liquidez do Banco Citibank Brasil é gerenciada de forma agregada através do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, composto pelas entidades legais que satisfazem os critérios de fungibilidade e responsabilidade definidos na Política de Liquidez.

A estratégia de financiamento e gerenciamento de risco de liquidez do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil é documentada seguindo um calendário que visa garantir a revisão e atualização de métricas, relatórios, limites e gatilhos, projeções de entradas e saídas de caixa, plano de contingência e gestão do risco de liquidez intradiário. Essa revisão segue um regimento que contempla aprovações dos gestores de risco local e regional além do comitê *ALCO (Asset and Liability Committee)*.

Contadora

Camilla Cruz Oliveira de Souza - CRC: 1SP256989/O-0

O Conglomerado Prudencial Citibank Brasil utiliza medidas de estresse como suas principais métricas para identificar, monitorar e gerenciar o risco de liquidez. As métricas utilizadas permitem ao banco monitorar, controlar e mitigar o risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo, garantindo a manutenção do estoque adequado de ativos líquidos de alta qualidade mesmo em condições extremas de mercado. Adicionalmente, o banco conta com alguns outros índices de liquidez que permitem identificar o perfil de captação de recursos da instituição e garantir a diversificação dessas fontes.

25.6. Gerenciamento de risco socioambiental e climático

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, em linha com as Resoluções nº 4.327/14, nº 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional e o Normativo SARB 14 (Sistema de Autorregulação Bancária), estabelece política interna, procedimentos e governança, sob supervisão do CRO, para gerenciamento de Risco Socioambiental e Climático, acompanhado das iniciativas e compromissos globais que a Organização assumiu para os temas ambientais, sociais e de governança que refletem as operações locais.

Para maiores informações sobre a estrutura de gerenciamento de risco socioambiental e climático consulte o site www.citi.com.br (não auditado), através das opções: Sobre o Citi - Código de Conduta e Políticas - Responsabilidade Social, Ambiental e Climática.

Para maiores informações sobre os compromissos ambientais, sociais e governança do Citi consulte o site <https://www.citigroup.com/citi/about/esg/> (não auditado).

25.7. Gerenciamento de riscos relevantes

O Conglomerado Prudencial Citibank Brasil possui um processo para identificação dos riscos relevantes, sendo que, a partir das diretrizes do grupo e riscos avaliados no planejamento estratégico o banco define o conjunto corporativo de riscos relevantes.

25.8. Relatório de gerenciamento de riscos e capital - Pilar 3

Este documento divulga informações qualitativas e quantitativas do gerenciamento de riscos e requerimentos de capital aplicáveis ao Conglomerado Prudencial Citibank Brasil.

2022, como parte do processo de observância das normas e regulamentos aos direitos do Consumidor e à eficiência da Ouvidoria.

Em sessão realizada em 24 de março de 2023, reuniu-se com representantes da KPMG Auditores Independentes, onde tomou conhecimento (i) do relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022; (ii) dos assuntos de destaque do semestre e exercício; e (iii) de outros assuntos relacionados aos trabalhos da auditoria externa.

Adicionalmente, nesta data, examinou e aprovou o Relatório de Atividades do Comitê de Auditoria e este resumo, relativos às atividades desenvolvidas no período.

Concluiu, com base nas documentações apresentadas, serem satisfatórios os trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa, eficazes os sistemas e procedimentos de controles internos e recomendou à Diretoria do Banco Citibank S.A., empresa líder do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, a aprovação das Demonstrações Financeiras relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 24 de março de 2023.

Comitê de Auditoria

A DIRETORIA

Camilla Cruz Oliveira de Souza - Contadora - CRC: 1SP256989/O-0

inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de

auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejar os procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de março de 2023



KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F° SP

Rodrigo de Mattos Lia
Contador - CRC 1SP252418/O-3

