



Dear Client,

We would like to advise you of some forthcoming changes in the legal structure of Citibank N.A. – Sofia Branch.

After more than 12 years of successful operations in Bulgaria, Citi is planning to convert our branch in Bulgaria, Citibank N.A. – Sofia Branch, into a branch of Citibank Europe plc (CEP), based in Ireland. The branch reorganization will be implemented through the transfer of the going concern of Citibank N.A. – Sofia Branch from Citibank N.A., USA to CEP.

This reorganization is part of a regional strategic project to create operational efficiencies in the organizational structure within Citi. It will result in the establishment of a EU regulated Branch in Bulgaria. The branch reorganization is subject to receipt of both Irish and Bulgarian regulatory approval and is planned to be completed on January 1, 2014 (Effective Date).

CEP is a fully licensed credit institution based in Ireland and is regulated by the Central Bank of Ireland. CEP is rated Baa1 by Moody's and A, Stable outlook by Standard and Poor's external rating agencies and as of 31 December 2012 had a balance sheet size of EUR 18.3 billion and a capital base of EUR 5.5 billion.

CEP will continue to operate the current services conducted by Citibank N.A. – Sofia Branch, through a branch of CEP, registered in Sofia, Bulgaria as "Citibank Europe plc, Bulgaria Branch".

Уважаеми клиенти,

Бихме желали да Ви уведомим за някои предстоящи промени в правната организация на Ситибанк Н.А. – Клон София.

След повече от 12 години успешна дейност в България, Сити планира да преобразува клона си в България, Ситибанк Н.А. – клон София, в клон на Ситибанк Европа АД („СЕА“), със седалище в Ирландия. Преструктурирането на клона ще се осъществи чрез прехвърляне на търговското предприятие на Ситибанк Н.А. – клон София от Ситибанк Н.А., САЩ, към СЕА.

Преструктурирането е част от регионален стратегически проект по създаване на оперативна ефективност в организационната структура на Сити. Това ще доведе до създаването на европейски клон на Сити в България. Преструктурирането на клона ще бъде завършено само след получаване на необходимите одобрения, както от ирландските, така и от българските компетентни регулаторни органи и е планирано да приключи на 1 януари 2014 година („Ефективна дата“)

СЕА е кредитна институция с пълен банков лиценз и е със седалище в Ирландия, която подлежи на надзор от страна на Ирландската централна банка. СЕА притежава кредитен рейтинг Ваа1, предоставен от рейтинговата агенция „Муудис“ и А Стабилна перспектива, предоставен от рейтинговата агенция „Стандарт енд пуърс“ и към 31 декември 2012 притежава баланс в размер на 18.3 милиарда евро, както и капиталова база в размер на 5.5 милиарда евро.

СЕА ще продължи да извършва дейностите, които към настоящия момент се извършват от Ситибанк Н.А. – клон София, посредством клон, регистриран в София, България, с фирма (наименование) Ситибанк Европа АД, клон България.



Subject to the above mentioned regulatory approval, all existing client contracts will be transferred to Citibank Europe plc, Bulgaria Branch pursuant to a Business Transfer Agreement between Citibank N.A., as transferor and CEP, as transferee.

Citibank Europe plc, Bulgaria Branch will be part of the world's leading financial services group and will continue to offer global products and services, as well as continuing to bring the best financial solutions for our clients in Bulgaria. In addition, Citi's physical presence in Bulgaria will continue as business as usual.

All existing clients' IBANs as well as the SWIFT code will continue to be the same. Please note, however, that Citibank Europe plc, Bulgaria Branch will have a new tax number and unique identification code (UIC), which we will provide in due course.

From the Effective Date and as a branch of CEP, an Irish regulated credit institution, depositors of Citibank Europe plc, Bulgaria Branch will be subject to the Irish Deposit Protection Scheme (Scheme). The Scheme provides cover of up to EUR 100,000, per depositor per institution to which the Scheme applies. This cover will apply to 100 per cent of each deposit (essentially individuals and small companies*) up to the maximum of EUR 100,000. Deposits made by large companies are not eligible for cover.

* A small company, for the purposes of the Scheme, means a private company in respect of any financial year of the company if, in respect of that year and the financial year of the company immediately preceding that year, the company satisfies at least two of the conditions specified

След получаване на горепосочените одобрения от съответните регулатори, всички съществуващи договори с клиенти ще бъдат прехвърлени в полза на Ситибанк Европа АД, клон България въз основа на договор за прехвърляне на търговско предприятие, сключен между Ситибанк, Н.А., в качеството ѝ на прехвърлител, от една страна и СЕА, в качеството ѝ на приобретател, от друга страна.

Ситибанк Европа АД, клон България ще бъде част от водещата световна финансова група на Сити и ще продължава да предлага глобални продукти и услуги, както и ще продължава да доставя най-добрите финансови решения за нашите клиенти в България. В допълнение, физическото присъствие на Сити в България, ще остане непроменено.

Всички съществуващи IBAN номера, както и SWIFT кода ще продължат да бъдат същите. Независимо от това, моля да имате предвид, че Ситибанк Европа АД, клон България ще има нов данъчен номер, както и нов единен идентификационен код (ЕИК), които ще Ви бъдат предоставени своевременно.

От Ефективната дата и като клон на СЕА, регулирана в Ирландия кредитна институция, влоговете, направени в Ситибанк Европа АД, клон България ще бъдат гарантирани от Схемата за гарантиране на депозитите в Ирландия („Схема“). Схемата гарантира пълно изплащане на влоговете в размер до 100,000 евро за вложител, спрямо когото Схемата се прилага, във всяка отделна кредитна институция. Тази Схема обхваща 100 процента от всеки депозит (предимно тези на физически лица и малки предприятия*) до 100,000 евро. Депозитите на големите предприятия не са обхванати от Схемата.

**Малко предприятие, за целите на Схемата, означава частно дружество, което през която и да е финансова година за дружеството, както и през финансовата година за дружеството, непосредствено предшестваща тази финансова година,*

below: (i) its balance sheet total for that year shall not exceed EUR 4,400,000; (ii) the amount of its turnover for that year shall not exceed EUR 8,800,000; (iii) the average number of persons employed by the company in that year shall not exceed 50.

Further information on the deposit and investment protection scheme is available to our customers.

The purpose of this letter is to inform you as our client about the planned change. You are not required by us to do anything in relation to the content of this letter. Should you wish to obtain further information about the Citi branch reorganization and the new European branch, please call your Relationship Manager who would be happy to answer any questions and provide more information.

Your Sincerely,



Plamen Gonkov
Senior Citi Operations Officer
Citibank N.A. – Sofia branch



Borislava Jereva- Naimushina
Head of Legal and Compliance
Citibank N.A. – Sofia branch

отговаря на поне две от следните условия: (i) балансовото число на дружеството за посочената година не превишава 4,400,000 евро; (ii) годишният му оборот не превишава 8,800,000 евро; (iii) средносписъчният брой на персонала за посочената година е по-малък от 50.

Допълнителна информация във връзка с гарантиране на депозитите и инвестициите е на разположение на нашите клиенти.

Целта на настоящото писмо е, като наши клиенти, да Ви уведомим за предстоящите промени. Не е необходимо да предприемате никакви действия във връзка със съдържанието на това писмо. В случай че желаете да получите допълнителна информация за реструктурирането на клона на Сити и за новия европейски клон, моля не се колебайте да позвъните на Вашия мениджър „Корпоративни клиенти“, който с удоволствие ще отговори на всички Ваши въпроси и ще Ви предостави необходимата допълнителна информация.

С уважение,



Пламен Гонков
Директор дирекция „Операции“
Ситибанк Н.А. – клон София



Борислава Жерева-Наймушина
Директор дирекция „Правна и нормативен контрол“
Ситибанк Н.А. – клон София