

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Wstępne wyniki skonsolidowane za 2014 rok

12 lutego 2015 roku

The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in white lowercase letters with a red arc above it, followed by "handlowy" in white lowercase letters and a registered trademark symbol (®) to the right.

Podsumowanie 2014 roku w Citi Handlowy

Podsumowanie:

- **Wzrost zysku** do podziału do **971 mln zł (+4% r./r.)**
- Dynamiczny **przyrost wolumenów** kredytowych (**+10% r./r.**) i depozytowych (**+12% r./r.**)
- **Wysoka efektywność** Banku – wskaźniki ROTE, ROE i ROA powyżej sektora
- **Wysoka jakość** aktywów i kapitału potwierdzona testami warunków skrajnych przy założeniu **wypłaty dywidendy na poziomie 100% zysku** za lata 2014-2016
- Brak problemów z kredytami hipotecznymi we frankach szwajcarskich

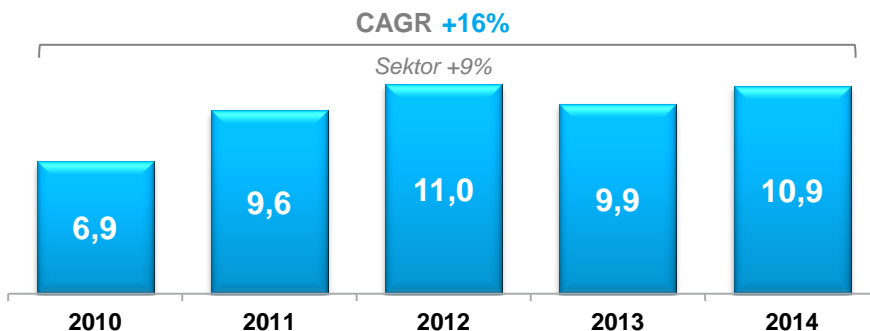
Wyzwania:

- Historycznie **niskie stopy procentowe**: stopa referencyjna (**-50 p.b. r./r.**) i lombardowa (**-100 p.b. r./r.**)
- Zmiany regulacyjne dotyczące **obniżki opłat interchange**

Bankowość Instytucjonalna – lider w strategicznych obszarach

Akcja kredytowa

Portfel klientów instytucjonalnych
2010-2014 (w mld zł):



Citi Handlowy wspiera strategiczne projekty:

KGHM

Kredyt odnawialny

2 500 000 000 USD

citi handlowy

pełni funkcję Globalnego Koordynatora i Głównego Organizatora w konsorcjum banków
Lipiec 2014

ORLEN

Konsorcjalny kredyt rewolwingowy

2 000 000 000 EUR

Refinansowanie istniejącego zadłużenia i finansowanie potrzeb korporacyjnych

citi handlowy

Kredytodawca
Kwiecień 2014

Bankowość Transakcyjna

#1 najlepszy Cash Management w Polsce w rankingu **Euromoney Cash Management Survey 2014**

Płatności krajowe

Wolumen
+5% r./r.

Udział w rynku
2%

Płatności zagraniczne

Wolumen
+10% r./r.

Udział w rynku
7%

Wierzytelności handlowe

Wolumen
+11% r./r.

Udział w rynku
4%

Produkty kartowe

Wolumen
+7% r./r.

Przychód na kartę
+3% r./r.

Rynki finansowe

Kluczowe transakcje na rynku kapitałowym

Bank **BGZ**
Dobrze skłasy lidem

Podmiot pośredniczący w wezwaniu na akcję

citi handlowy

4,1 mld zł

#1 DMBH w obrotach akcjami na rynku wtórnym

Udział w rynku
13%
+0,6 p.p. r./r.

Wolumen obrotu
55 mld zł

Wprowadzenie nowej platformy transakcyjnej **CitiFX Pro**

CitiFX Pro
Giełdy w zasięgu

- Nabywanie i zbywanie akcji lub ETF na największych giełdach zagranicznych oraz instrumentów rynku walutowego na OTC
- Wzrost liczby rachunków inwestycyjnych:
+7% r./r.

#1 na rynku

w konkursie Ministerstwa Finansów

na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych

Wzrost popularności

CitiFX PULSE

Wolumen
+8% r./r.

Dynamiczny rozwój bankowości detalicznej Citi Handlowy

Rozwój koncepcji Smart

Pierwszy Smart Citigold HUB



13 placówek #Smart

2,5x

Więcej klientów odwiedza Placówki Smart niż oddziały tradycyjny

7-10x

więcej produktów kupują klienci w Smart

8x

krótszy czas oczekiwania na wydanie karty kredytowej

Wolumeny w górę

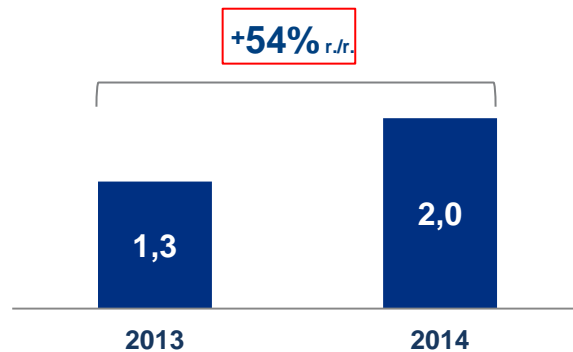
+15% r./r.

Saldo pożyczek gotówkowych

+16% r./r.

Saldo kredytów hipotecznych

Sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych (w mld zł.)



Rozwój Citigold i CitiPriority

+10% r./r.

Klienci Citigold



#1 private banking

+15% r./r.

Wartość środków zgromadzonych w p. inwestycyjnych



#1 Super Affluent

+18 r./r.

Sprzedaż inwestycji



#1 Klienci międzynarodowi

CitiPriority pierwsza kompleksowa oferta dla klientów VIP

- Zindywidualizowana oferta – pakiety inwestora, kredytowe i firmowe
- Benefity bankowości globalnej

80%

Klietów depozytowych wybiera CitiPriority

Globalny Citi Handlowy

Najniższy kurs wymiany walut

Od daty wprowadzenia:

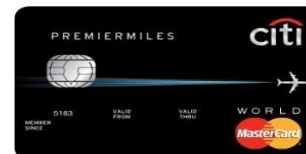
- 64% więcej transakcji, 84% wyższy wolumen
- 73% wyższa średnia transakcja dzienna

Przelewy online w ramach Citi na całym świecie

- 33% więcej przelew z konta Citi Handlowy na konta Citi r/r
- 37% wyższy wolumen transakcji r/r

Płatności za granicą bez przewalutowań

- 32% więcej transakcji zagranicznych realizowanych kartą do konta r/r
- 29% wyższy wolumen transakcji r/r

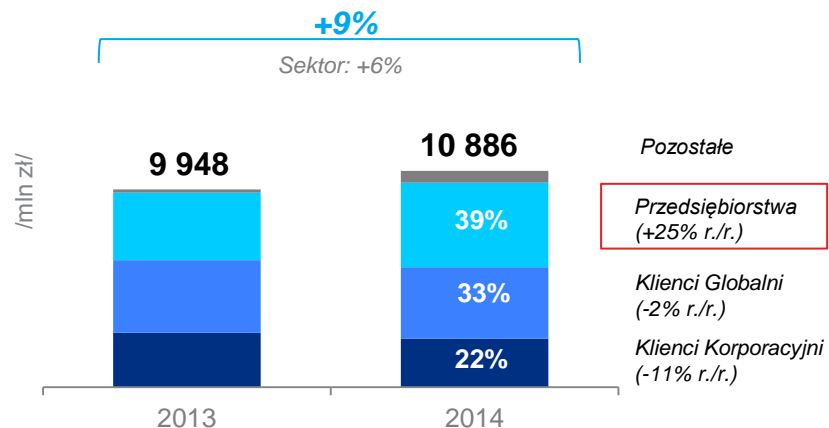


- mile nigdy nie wygasają
- cashback na zakup biletu dowolnych linii

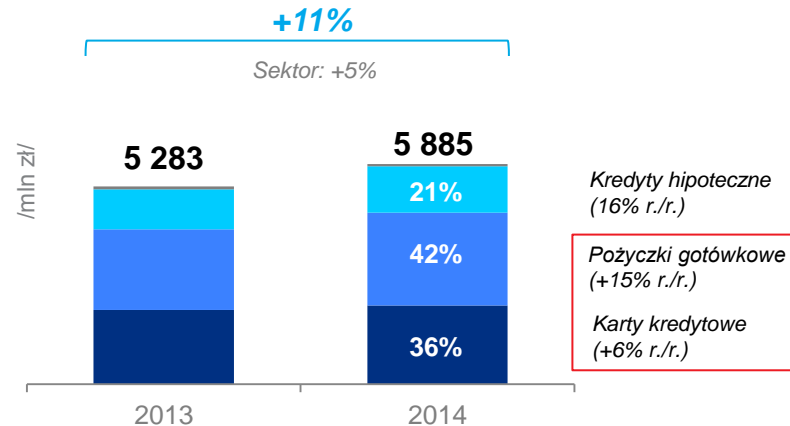
Wolumeny klientowskie

Przyspieszenie akcji kredytowej

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

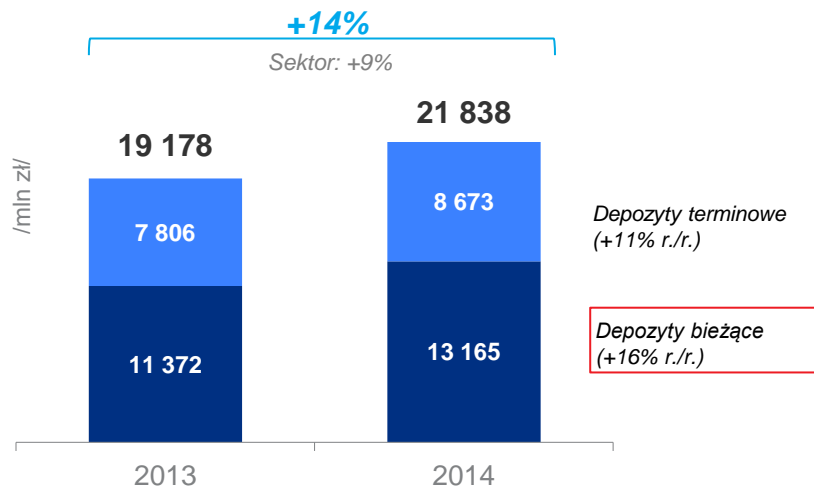


Kredyty klientów indywidualnych

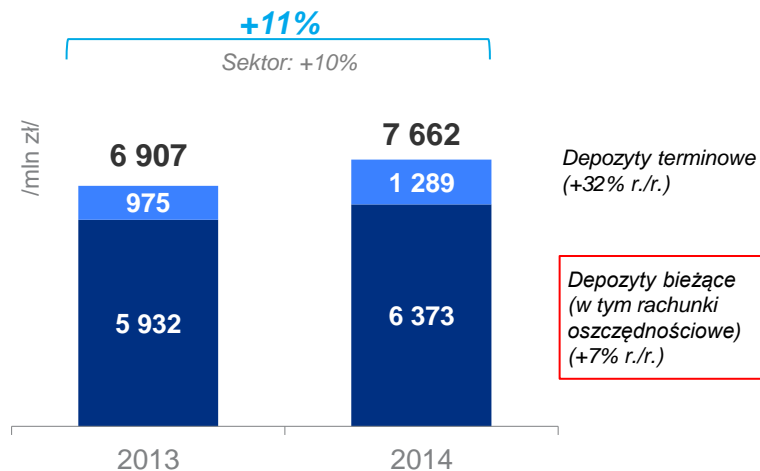


Wzrost depozytów klientów indywidualnych efektem koncentracji na rachunkach operacyjnych

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego



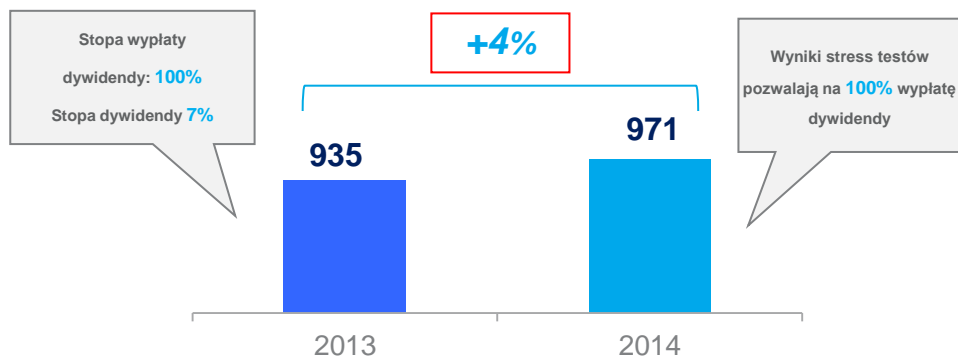
Depozyty klientów indywidualnych



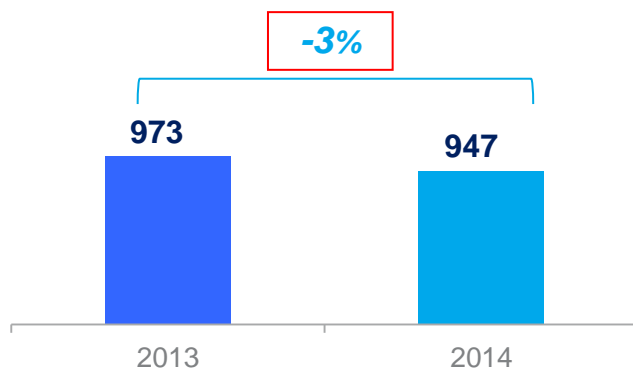
Wzrost zysku do podziału

Zysk netto (mln zł)

Zysk jednostkowy – do podziału dla akcjonariuszy



Zysk skonsolidowany



Kluczowe wskaźniki w 2014*

	Bank*	Sektor
ROA	2,0%	1,1%
ROTE	18,1%	10,3%
ROE	14,6%	10,1%
Koszty/ Dochody	53%	51%
Kredyty/ Depozyty	60%	105%
Tier 1**	17,5%	13,7%
NPL	4,9%	7,0%

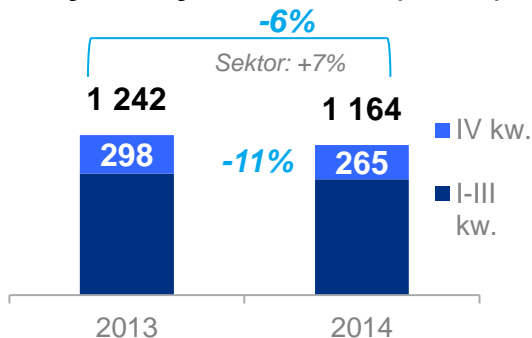
* Wskaźniki wyliczone na podstawie wyniku skonsolidowanego

** Wskaźnik Tier1 dla sektora przedstawia wartość dla 3Q'14

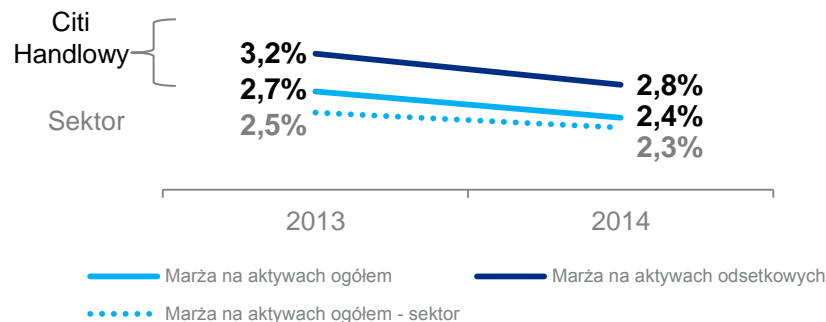
▶ Wysoka efektywność Banku – wskaźniki powyżej sektora i celów strategicznych

Wynik odsetkowy i prowizyjny

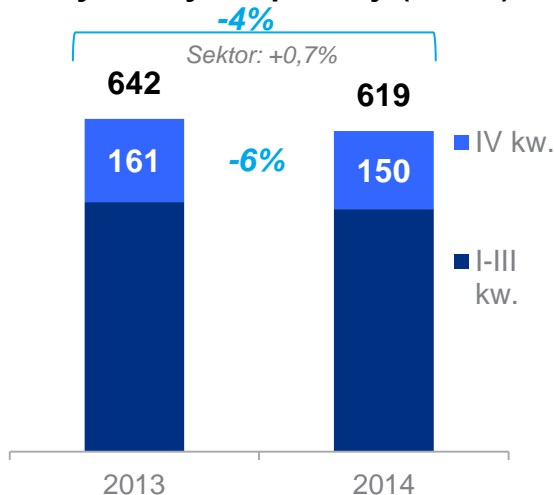
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



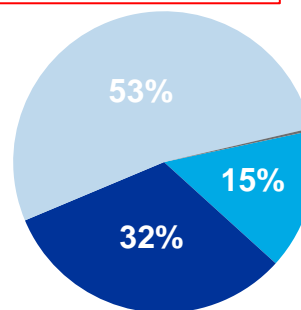
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



- Spadek stawki interchange spowodował obniżenie wyniku prowizyjnego o 30 mln zł.
- Bez uwzględnienia obniżki stawki interchange wynik prowizyjny wzrósłby o 1% r./r.

Bankowość Korporacyjna

Bankowość transakcyjna, w tym finansowanie handlu +6% r./r.



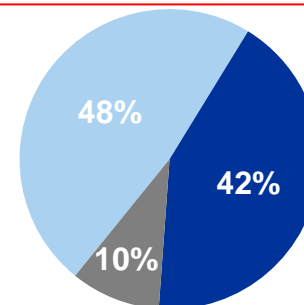
Działalność powiernicza +9% r./r.

Działalność maklerska -31% r./r.

- Utrzymanie pozycji lidera rynku
- Wzrost udziału w rynku o 0,6 p.p.

Bankowość Detaliczna

Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe +7% r./r.



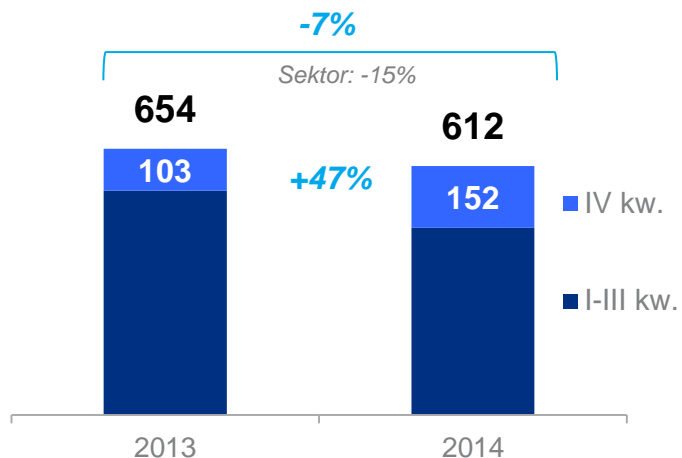
Karty kredytowe -14% r./r.

Pożyczki gotówkowe i pozostałe +17% r./r.

- Przed wszystkim w efekcie niższego poziomu interchange

Działalność skarbcowa

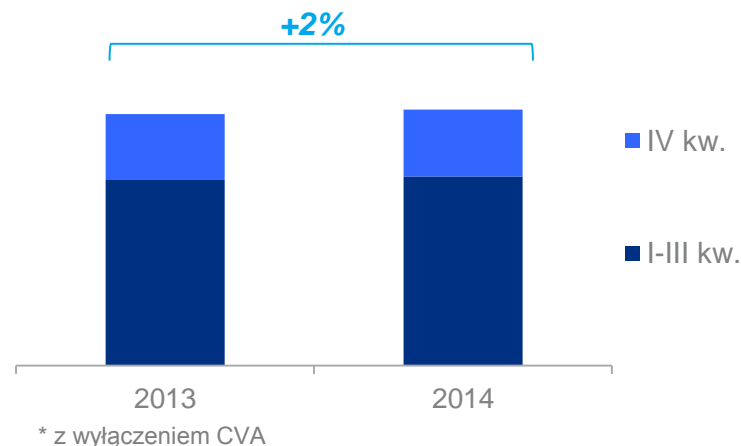
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



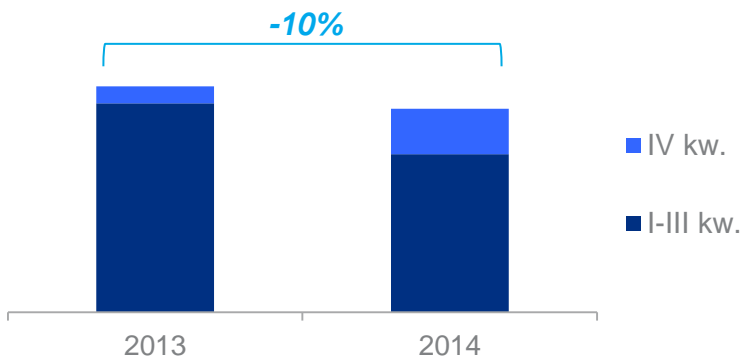
W tym sprzedaż papierów AFS:

2013: 305
2014: 230

Wynik na działalności klientowskiej*



Działalność na rynku międzybankowym



Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

CitiFX PULSE

#1 na rynku

Lider w transakcjach wymiany walutowej – wykorzystanie platformy CitiFX Pulse w 74% zawartych transakcji wymiany walutowej, wzrost wolumenu o +8% r./r.

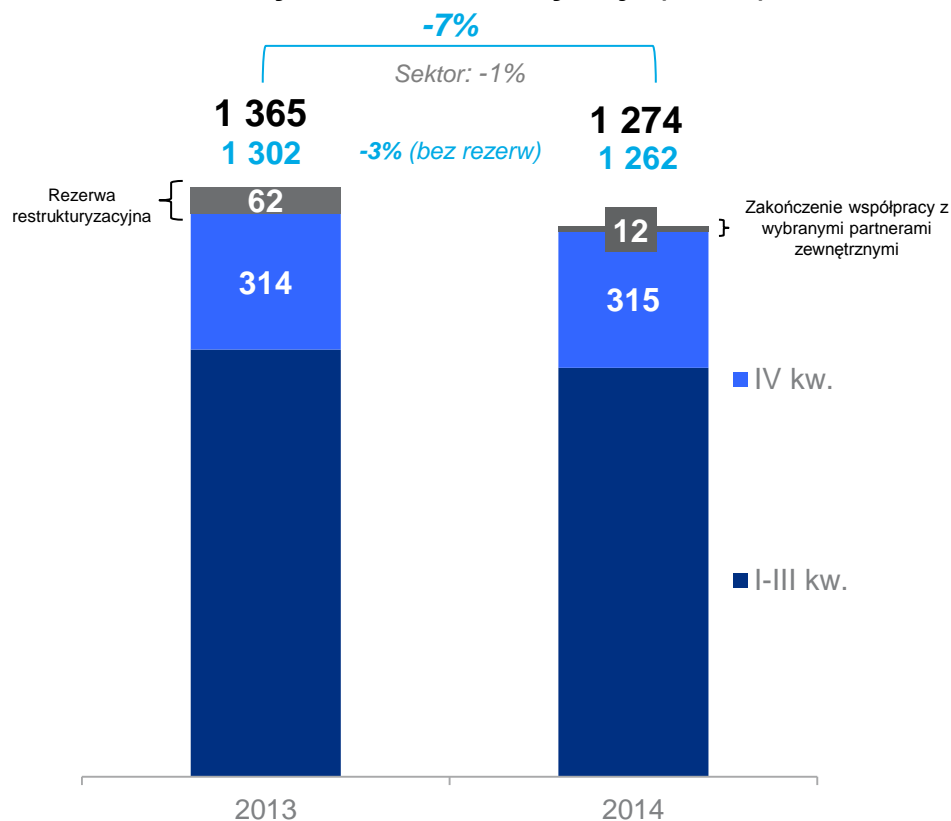
w konkursie Ministerstwa Finansów



na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych

Konsekwentna kontrola kosztów

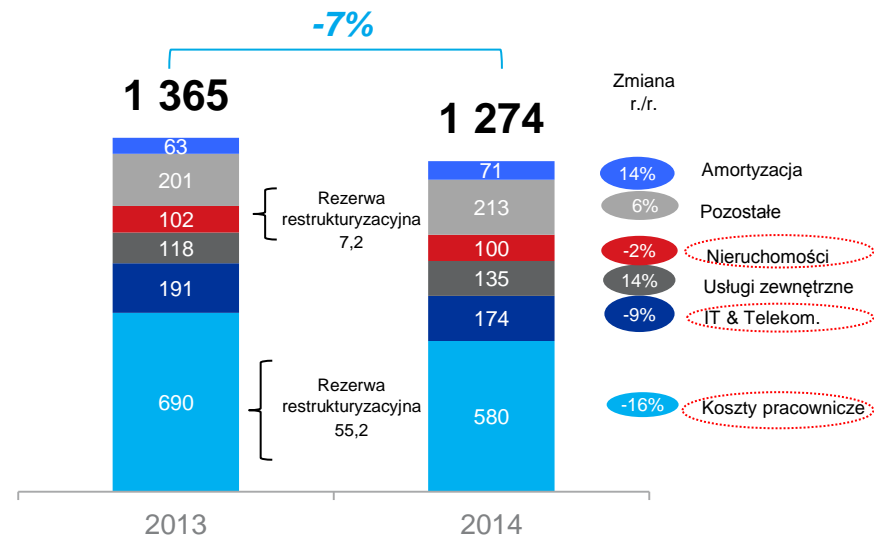
Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



Koszty działania uwzględniają w IV kwartale 2013 roku rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 62,4 mln zł, a w IV kwartale 2014 roku rezerwę na zakończenie współpracy z wybranymi partnerami zewnętrznymi w kwocie 12 mln zł.

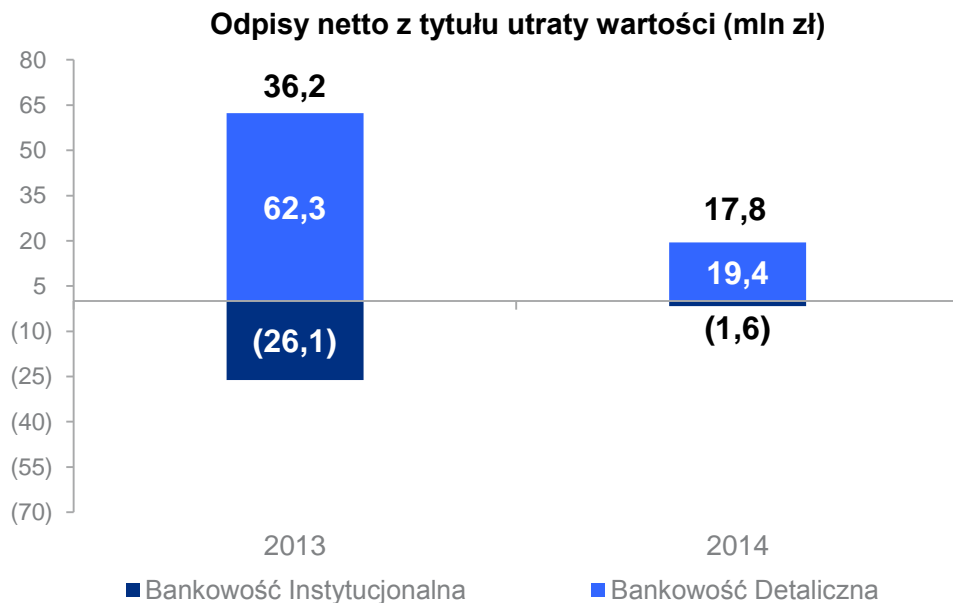
Po wyłączeniu rezerw spadek kosztów wynosi 3% r./r.

Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym

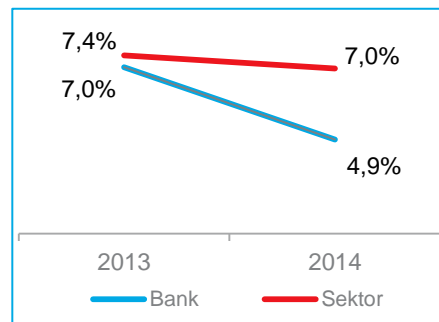


- **Spadek kosztów działania Banku w 2014 r. wobec 2013 r. przede wszystkim w wyniku:**
 - restrukturyzacji zatrudnienia (spadek kosztów pracowniczych)
 - optymalizacji sieci oddziałów (częściowo skompensowane inwestycją w Bankowy Ekosystem Smart)
 - zmniejszenia wydatków na opłaty telekomunikacyjne i sprzęt komputerowy
- **Wskaźnik Koszty / Dochody 53%** za 2014 r.

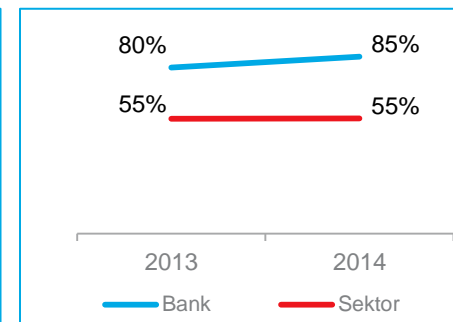
Niskie koszty ryzyka



Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)



Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych

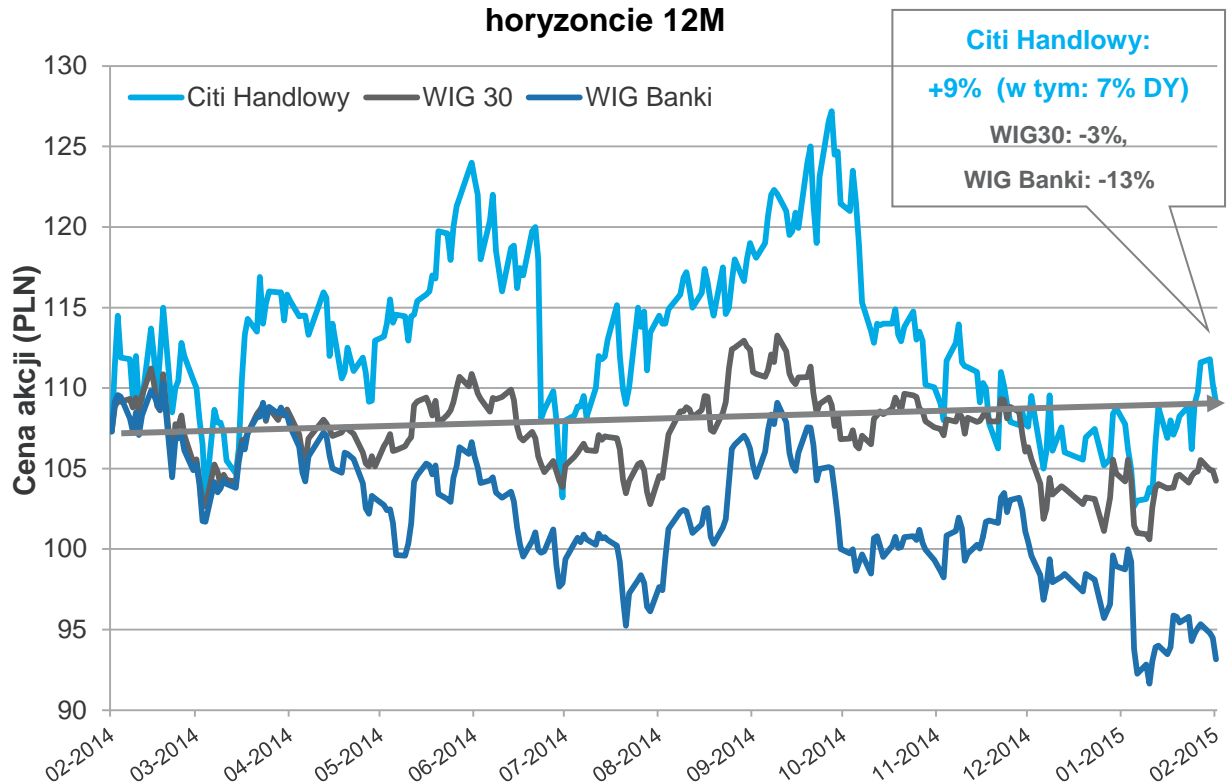


- **Stabilizacja jakości portfela detalicznego – koszty ryzyka** za 2014 rok znacząco **poniżej sektora (0,3%** wobec **-0,9%** w sektorze)
- **Sprzedż portfela z utratą wartości** kart kredytowych i pożyczek gotówkowych:
 - **4Q 2014** - wartość sprzedanego portfela **162 mln zł**
- wpływ na rachunek wyników **34,7 mln zł**
- Wskaźnik **NPL** oraz wskaźnik **pokrycia rezerwami** na poziomie znacznie **lepszym od sektora**.

- **Wysoka jakość aktywów i kapitału** potwierdzona w wynikach testów warunków skrajnych:
 - CAR / CET 1 na koniec 2016 roku: **15,74%** w sytuacji normalnej i **14,92%** w sytuacji skrajnej przy założeniu wypłaty **dywidendy na poziomie 100% zysku netto** za lata 2014-2016
- **Brak problemów z kredytami hipotecznymi we frankach szwajcarskich**

Budowanie wartości dla akcjonariuszy

Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG30 oraz WIG Banki w horyzoncie 12M



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 11 lutego 2015 (Citi Handlowy: 109,1 zł)

Citi Handlowy uczestnikiem prestiżowych indeksów GPW



- Indeks spółek **odpowiedzialnych** o wysokich standardach **corporate governance, ładu informacyjnego i relacji inwestorskich**.
- Citi Handlowy po raz ósmy znalazł się w gronie odpowiedzialnych społecznie firm.

MSCI

- Citi Handlowy został członkiem prestiżowego **MSCI Global Sustainability Index** - indeksu spółek o wysokich standardach w obszarach ładu korporacyjnego, ochrony środowiska i społecznej odpowiedzialności biznesu.

Historia dywidend wypłaconych przez Citi Handlowy od debiutu na GPW

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Stopa wypłaty dywidendy	23%	31%	39%	64%	100%	100%	100%	100%*	80%	86%	77%	0%	94%	100%	50%	75%	100%
Stopa dywidendy	3,1%	1,9%	3,8%	1,7%	2,3%	2,6%	3,1%	18,7%	5,6%	5,8%	4,5%	-	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%	7,0%

Załącznik

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	2013	2014	2014 vs. 2013	
								mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	298	293	302	304	265	1 242	1 164	(78)	(6%)
Przychody z tytułu odsetek	390	379	388	386	336	1 646	1 489	(157)	(10%)
Koszty z tytułu odsetek	(91)	(86)	(86)	(82)	(71)	(404)	(325)	79	(20%)
Wynik z tytułu prowizji	161	157	167	144	150	642	619	(23)	(4%)
Przychody z tytułu dywidend	0	-	6	0	0	4	6	1	31%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	20	40	66	58	67	305	230	(75)	(25%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	83	125	106	66	85	349	382	33	10%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2	(1)	-	0	-	2	(0)	(2)	-
Działalność skarbcowa	105	164	172	124	152	656	612	(45)	(7%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	3	-	1	3	2	6	5	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(9)	3	5	4	(1)	(0)	11	11	-
Przychody	555	621	651	577	568	2 547	2 417	(129)	(5%)
Koszty działalności	(357)	(296)	(310)	(286)	(310)	(1 302)	(1 203)	99	(8%)
Amortyzacja	(19)	(18)	(18)	(18)	(18)	(63)	(71)	(9)	14%
Koszty & amortyzacja	(376)	(314)	(328)	(304)	(327)	(1 365)	(1 274)	91	(7%)
Marża operacyjna	179	306	323	273	241	1 182	1 143	(39)	(3%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	19	2	(4)	8	12	36	18	(18)	-
Zysk brutto	198	309	319	282	258	1 218	1 168	(50)	(4%)
Podatek dochodowy	(46)	(61)	(53)	(53)	(53)	(245)	(220)	25	(10%)
Zysk netto	152	248	266	228	205	973	947	(25)	(3%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	68%	51%	50%	53%	58%	54%	53%		

Bankowość Korporacyjna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	2013	2014	2014 vs. 2013	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	136	132	137	132	116	581	516	(65)	(11%)
Przychody z tytułu odsetek	208	199	203	194	168	887	764	(123)	(14%)
Koszty z tytułu odsetek	(72)	(67)	(66)	(62)	(52)	(306)	(248)	58	(19%)
Wynik z tytułu prowizji	73	69	73	66	71	297	280	(17)	(6%)
Przychody z tytułu dywidend	0	-	2	0	0	1	2	1	49%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	20	40	66	58	67	305	230	(75)	(25%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	75	118	98	57	77	316	351	35	11%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2	(1)	-	0	-	2	(0)	(2)	-
Działalność skarbcowa	97	157	164	115	144	623	580	(43)	(7%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	3	-	1	3	2	6	5	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2	11	9	10	2	27	32	5	17%
Przychody	308	371	385	324	337	1 531	1 416	(115)	(7%)
Koszty działalności	(139)	(129)	(137)	(119)	(131)	(560)	(516)	44	(8%)
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(26)	(24)	2	(7%)
Koszty & amortyzacja	(146)	(135)	(142)	(125)	(137)	(585)	(540)	46	(8%)
Marża operacyjna	162	236	243	199	199	946	877	(69)	(7%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(8)	(2)	0	12	(12)	(26)	(2)	24	-
Zysk brutto	154	234	243	212	187	919	876	(43)	(5%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	47%	36%	37%	39%	41%	38%	38%		

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	2013	2014	2014 vs. 2013	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	162	161	165	172	149	661	648	(13)	(2%)
Przychody z tytułu odsetek	182	180	185	192	168	759	725	(34)	(4%)
Koszty z tytułu odsetek	(19)	(19)	(20)	(20)	(19)	(98)	(78)	21	(21%)
Wynik z tytułu prowizji	88	88	94	78	79	346	339	(7)	(2%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	4	-	-	3	4	1	22%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	8	8	9	8	33	31	(2)	(6%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(12)	(8)	(4)	(6)	(3)	(27)	(21)	6,3	(23%)
Przychody	247	250	266	253	232	1 016	1 001	(15)	(1%)
Koszty działalności	(218)	(167)	(174)	(167)	(179)	(742)	(687)	56	(8%)
Amortyzacja	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(37)	(47)	(11)	29%
Koszty & amortyzacja	(230)	(179)	(186)	(179)	(190)	(779)	(734)	45	(6%)
Marża operacyjna	16	70	80	75	42	237	267	30	13%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	27	5	(5)	(4)	24	62	19	(43)	(69%)
Zysk brutto	44	75	75	70	71	299	292	(7)	(2%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	93%	72%	70%	71%	82%	77%	73%		

Bilans

mld zł	Stan na koniec					4Q14 vs. 3Q14		4Q14 vs. 4Q13	
	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,8	2,0	1,2	0,7	1,5	0,8	126%	0,7	96%
Należności od banków	3,5	4,1	4,6	2,6	2,1	(0,6)	(22%)	(1,5)	(42%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5,8	7,6	7,0	10,8	12,7	2,0	18%	7,0	121%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17,6	13,4	12,9	15,8	14,4	(1,4)	(9%)	(3,2)	(18%)
Należności od klientów	15,2	18,0	17,0	17,7	16,8	(0,9)	(5%)	1,5	10%
Sektor finansowy	0,7	2,6	1,2	1,3	1,0	(0,2)	(19%)	0,3	43%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,1	2,0	0,6	0,7	0,6	(0,1)	(9%)	0,5	495%
Sektor niefinansowy	14,5	15,4	15,8	16,4	15,7	(0,6)	(4%)	1,2	8%
Bankowość Korporacyjna	9,2	10,0	10,1	10,6	9,9	(0,7)	(7%)	0,6	7%
Bankowość Detaliczna	5,3	5,4	5,6	5,8	5,9	0,1	1%	0,6	11%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,2	4,3	4,5	4,6	4,6	0,0	0%	0,4	10%
Karty kredytowe	2,0	2,0	2,1	2,1	2,1	(0,0)	(1%)	0,1	6%
Pożyczki gotówkowe	2,2	2,2	2,4	2,4	2,5	0,0	2%	0,3	15%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(16%)	(0,0)	(17%)
Kredyty hipoteczne	1,1	1,1	1,1	1,2	1,2	0,0	4%	0,2	16%
Pozostałe aktywa	2,5	2,9	2,7	2,7	2,3	(0,4)	(15%)	(0,2)	(6%)
Aktywa razem	45,4	48,0	45,4	50,3	49,8	(0,4)	(1%)	4,4	10%
Zobowiązania wobec banków	6,4	6,9	4,1	8,8	5,1	(3,7)	(42%)	(1,3)	(20%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4,2	5,2	5,8	6,4	6,8	0,4	6%	2,6	61%
Zobowiązania wobec klientów	26,6	26,6	26,3	26,4	29,6	3,2	12%	3,1	12%
Sektor finansowy - depozyty	3,3	4,1	4,6	4,7	3,1	(1,6)	(33%)	(0,1)	(4%)
Sektor niefinansowy - depozyty	22,8	21,1	21,2	21,1	26,4	5,3	25%	3,6	16%
Bankowość Korporacyjna	15,9	13,8	13,9	13,7	18,7	5,0	37%	2,8	18%
Bankowość Detaliczna	6,9	7,2	7,4	7,4	7,7	0,3	4%	0,8	11%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,5	1,4	0,5	0,7	0,1	(0,6)	(81%)	(0,4)	(73%)
Pozostałe zobowiązania	0,9	1,8	2,3	1,4	0,9	(0,5)	(36%)	(0,0)	(4%)
Zobowiązania razem	38,1	40,5	38,4	43,1	42,4	(0,6)	(1%)	4,3	11%
Kapitały	7,3	7,5	6,9	7,2	7,4	0,2	3%	0,1	1%
Pasywa razem	45,4	48,0	45,4	50,3	49,8	(0,4)	(1%)	4,4	10%
Kredyty / Depozyty	64%	73%	74%	78%	60%				
Współczynnik wypłacalności	17,5%	16,6%	17,0%	16,4%	17,5%				