

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

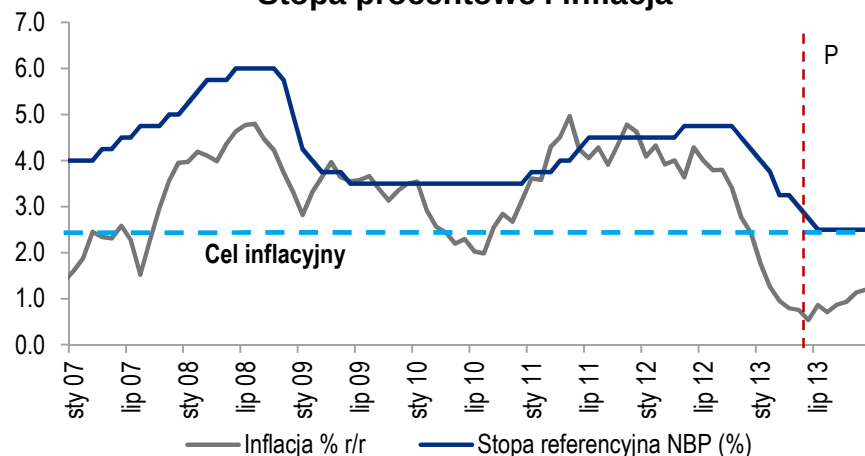
Wyniki za 2012 rok

Warszawa, 20 czerwca 2013

Otoczenie makroekonomiczne

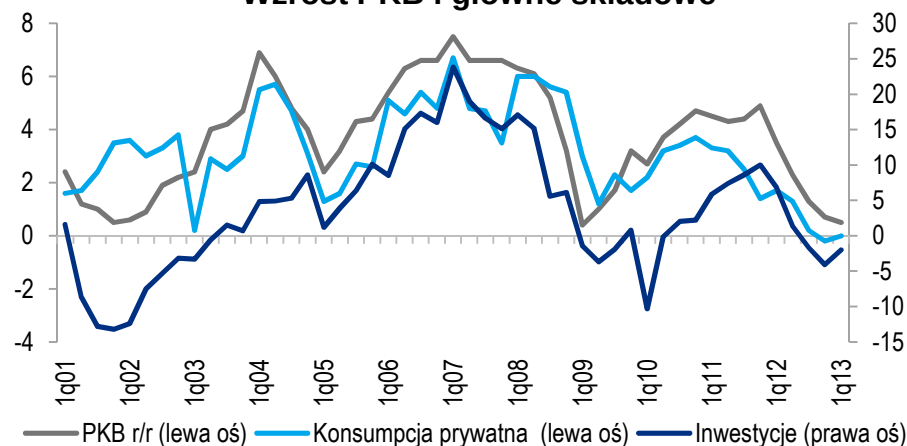
Polityka pieniężna

Stopa procentowa i inflacja



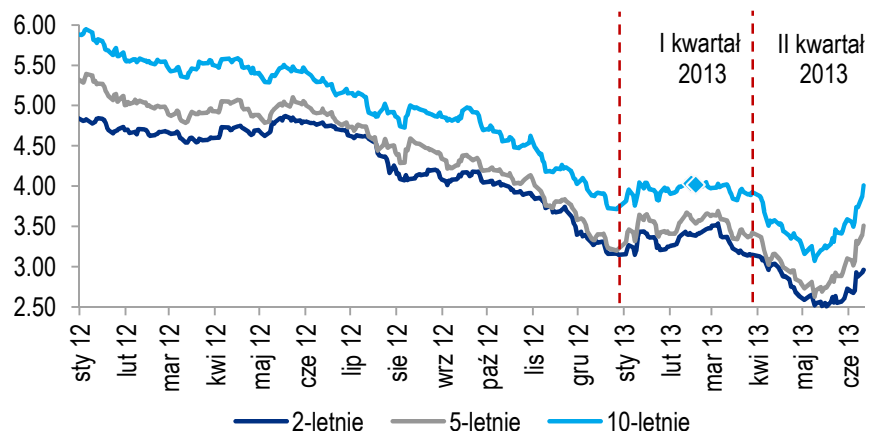
Inwestycje & Konsumpcja

Wzrost PKB i główne składowe



Sytuacja na rynku długu

Rentowności krajowych obligacji skarbowych (%)



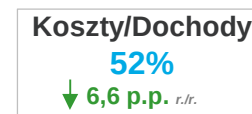
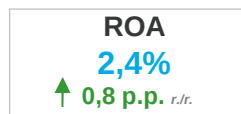
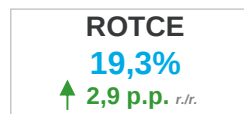
- W 2012 r. wzrost PKB wyhamował do 1,9% r/r za sprawą spowolnienia popytu krajowego. Możliwe ponowne przyspieszenie PKB w II połowie 2013 roku.
- Słabsza presja popytowa i spadek cen ropy przyczyniły się do spadku inflacji z ponad 4% w I poł. roku do 2,4% w XII' 12 r. i do 0,5% w maju 2013. Spodziewany jest bardzo powolny wzrost inflacji.
- Od XI'12 RPP obniżyła stopy procentowe o 200 pb do rekordowo niskich poziomów, a w lipcu prawdopodobnie skończy cykl łagodzenia polityki pieniężnej dokonując jeszcze jednej redukcji stóp.
- W 2012 r. rentowności obligacji spadły o 170-220 pb przy znacznym napływie kapitału zagranicznego (12,7 mld euro). Choć program skupu aktywów BoJ umocnił dług na początku II kw. 2013 r. to wzrosty rentowności na rynkach bazowych w oczekiwaniu na wycofanie QE3 przez Fed doprowadziły do późniejszej przeceny długu gospodarek wschodzących.

Podsumowanie 2012 roku w Citi Handlowy

- **Najlepszy wynik finansowy w historii Citi Handlowy**

- Zysk netto do podziału: **1 mld zł** (+40% r./r.); zysk skonsolidowany: **970 mln zł** (+32% r./r.)

- Poprawa głównych wskaźników finansowych:



- **Dyscyplina kosztowa**

- 3% **spadku kosztów** po wyłączeniu wpływu rezerwy restrukturyzacyjnej
- **Strategiczne repozycjonowanie bankowości detalicznej** w kierunku modelu bankowości relacyjnej (koncentracja na segmentach *affluent* i *emerging affluent*) – 42,2 mln zł rezerwy restrukturyzacyjnej w 1Q 2012

- **Zarządzanie ryzykiem i kapitałem**

- **Niskie koszty ryzyka** w 2012 roku – 40 p.b. (spadek z 60 p.b. w 2011 r.) wobec 114 p.b. w sektorze
- **Silna pozycja kapitałowa** (Tier 1: 18,0%) i **płynnościowa** (wskaźnik kredytów do depozytów: 73%)
- **ROTCE** powyżej kosztu kapitału

- **Wzrost wolumenów**

- Dwucyfrowy **wzrost kredytów**, głównie w wyniku wyższej akcji kredytowej w obszarze korporacyjnym
- **Wzrost depozytów bieżących** – efekt strategicznej koncentracji na rachunkach operacyjnych

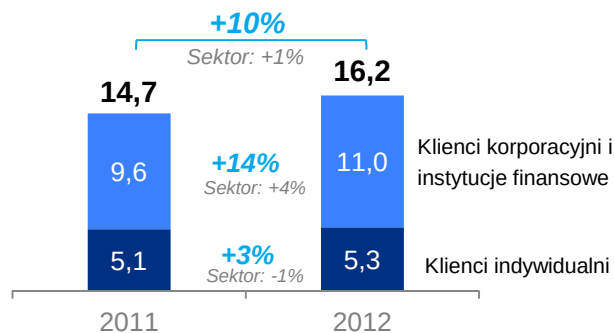
- **Wzrost wartości dla akcjonariuszy** (stopa zwrotu: +42% od początku 2012 roku; stopa dywidendy za 2012 r.: 7,1%)

Wyniki Citi Handlowy na tle sektora bankowego



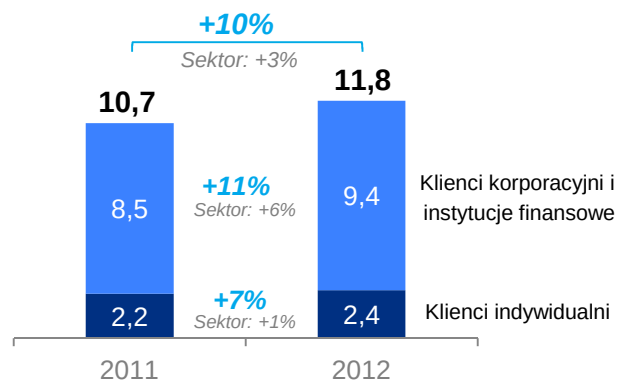
Kluczowe osiągnięcia biznesowe w 2012 roku

Kredyty dla klientów (mld zł)



- Wzrost we **wszystkich segmentach klientów** instytucjonalnych (Klienci Korporacyjni, Globalni, SME & MME)
- Kredyty hipoteczne (+59% r./r.)** motorem wzrostu kredytów detalicznych

Środki na rachunkach bieżących klientów (mld zł)



- Wzrost depozytów bieżących w efekcie **strategicznej koncentracji na rachunkach operacyjnych**

/Depozyty bieżące klientów detalicznych nie zawierają środków na rachunkach oszczędnościowych./

Rynki finansowe

- Rekordowy wynik** zrealizowany głównie w obszarze *professional markets* – zyski ze **sprzedaży portfela AFS** oraz **trading**
- Wzrost wartości obrotów FX** o **20% r./r.**, obroty wyższe od obrotów handlowych Polski o 16%
- Uznanie rynku: #1** w obrotach walutowych z klientami korporacyjnymi, tytuł *Best Debt House* (Euromoney), **#1 Dealer Skarbowych Papierów Wartościowych**
- Działalność maklerska: #1** w wolumenie obrotów akcjami na GPW (**12,2%** udziału rynkowego)
- Działalność powiernicza: #1** na rynku pod względem aktywów powierniczych (**46%** udziału rynkowego)

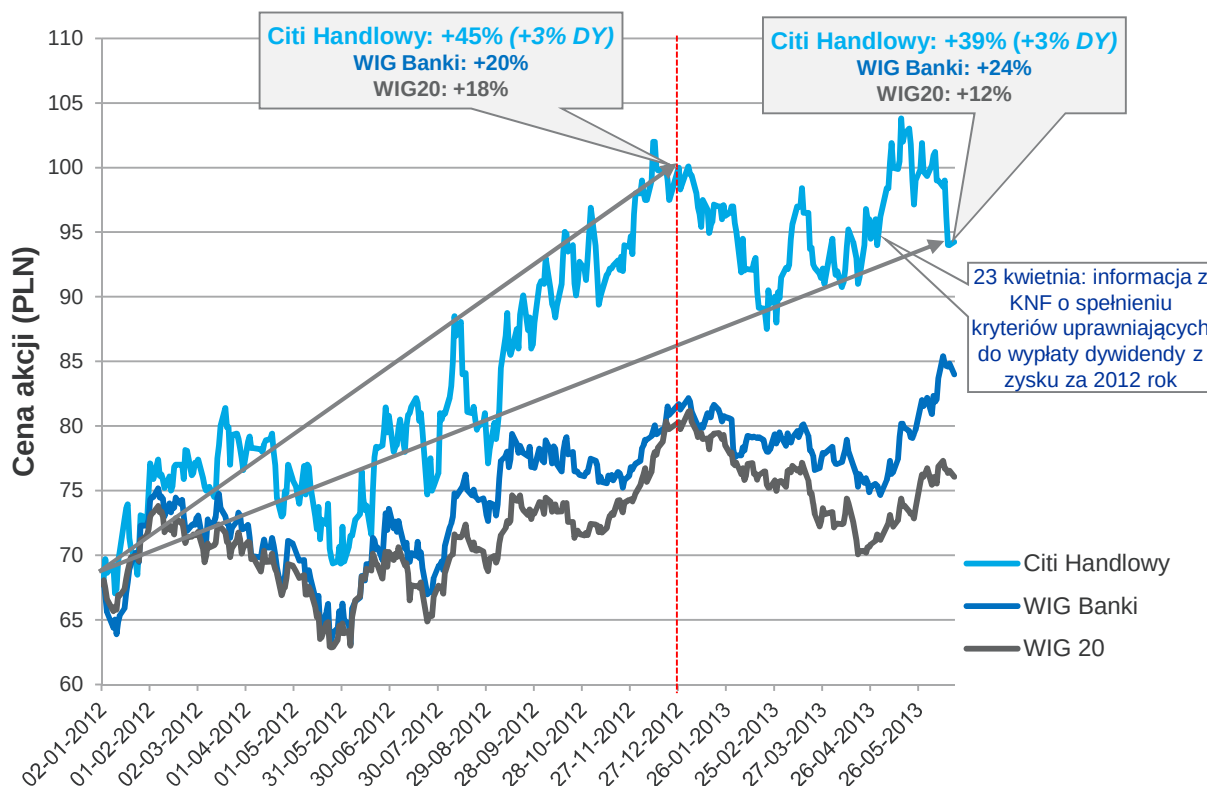
Inne wydarzenia i osiągnięcia biznesowe w 2012 roku

- Klienci korporacyjni:**
 - Wykorzystanie globalnej pozycji dla wsparcia klientów w ekspansji zagranicznej (**EM Champions**)
 - Lider w **obsłudze Sektora Publicznego**
 - Akwizycja klientów SME i MME:** 643 nowych klientów vs. 500 planowanych do pozyskania
- Klienci indywidualni:**
 - Strategiczne repozycjonowanie bankowości detalicznej** w kierunku segmentów *affluent* i *emerging affluent*
 - Utrzymana pozycja **#1** na rynku **kart kredytowych: 23%** udziału rynkowego w wolumenach transakcji
 - Uruchomienie usługi doradztwa inwestycyjnego dla klientów Citigold



Budowanie wartości dla akcjonariuszy

Kurs akcji Citi Handlowy na tle głównych indeksów od początku 2012 r.



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 17 czerwca 2013 (Citi Handlowy: 94,24 zł)

Citi Handlowy uczestnikiem prestiżowych indeksów GPW



- Indeks spółek odpowiedzialnych o wysokich standardach **corporate governance**, ładu informacyjnego i relacji inwestorskich;
- Citi Handlowy jako jeden z **dwóch banków** konsekwentnie utrzymuje się w tym prestiżowym gronie **od samego początku**, czyli od 2009 roku.



- Indeks obejmuje do 30 spółek, które charakteryzują się **najwyższą stopą dywidendy** na koniec sierpnia każdego roku i regularnie tę dywidendę wypłacali w latach poprzednich;
- Citi Handlowy jest jednym z **trzech banków** w aktualnym składzie portfela WIGdiv, obecnym również od samego początku, czyli od 2011 roku.

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**
Stopa wypłaty dywidendy	23%	31%	39%	64%	100%	100%	100%	100%*	80%	86%	77%	0%	94%	100%	50%	75%
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%

* Uwzględnia tylko zysk z 2004 r., bez specjalnej dywidendy

** Rekomendacja Zarządu pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Banku, do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

citi handlowy