

 **citi handlowy**

27 maja 2025 r.

# Bank Globalnego Biznesu – Kierunki Strategiczne na lata 2025–2027



# Zastrzeżenia

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. (“Citi Handlowy”) wyłącznie w celach informacyjnych. Prezentacja nie powinna być traktowana jako oferta lub zaproszenie do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, inwestowania lub obrotu nimi, ani też jako zachęta do złożenia oferty zakupu jakichkolwiek papierów wartościowych, ani też jako rekomendacja do zawarcia jakiejkolwiek transakcji lub jakakolwiek kampania promocyjna, w szczególności w odniesieniu do papierów wartościowych Citi Handlowy.

Prezentacja zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym, bez ograniczeń, stwierdzenia dotyczące przyszłego rozwoju naszej działalności i wyników finansowych. Podczas gdy te stwierdzenia dotyczące przyszłości wyrażają naszą ocenę i przyszłe oczekiwania dotyczące rozwoju naszej działalności, szereg ryzyk, niepewności i innych ważnych czynników może spowodować, że rzeczywiste wydarzenia i wyniki będą się istotnie różnić od naszych oczekiwań. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się wyłącznie do daty ich sporządzenia i opierają się na wiedzy, dostępnych informacjach i poglądach wyrażonych w dniu ich sporządzenia; taka wiedza, informacje i spostrzeżenia mogą ulec zmianie w dowolnym momencie.

Wszystkie stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników Citi Handlowy, w tym, bez ograniczeń, te dotyczące sytuacji finansowej, strategii biznesowej, planów i celów dotyczących przyszłych operacji tego podmiotu, nie są i nie mogą być odczytywane jako projekcje finansowe lub prognozy tego podmiotu. Takie stwierdzenia zależą od licznych założeń dotyczących obecnych i przyszłych strategii biznesowych tego podmiotu oraz otoczenia, w którym będzie on działał w przyszłości, i obejmują znane i nieznane ryzyka, niepewności i inne ważne czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki, rezultaty lub osiągnięcia Citi Handlowy będą istotnie różnić się od przyszłych wyników, rezultatów lub osiągnięć wyrażonych lub dorozumianych w tych stwierdzeniach.

Niniejsza Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania ani wykorzystywania przez żadną osobę lub podmiot w jakiegokolwiek jurysdykcji lub kraju, w którym taka dystrybucja lub wykorzystywanie byłoby sprzeczne z lokalnym prawem lub przepisami, lub w którym taka dystrybucja lub wykorzystywanie wymagałyby złożenia jakiegokolwiek wniosku lub rejestracji.

Uwaga: Stwierdzenia dotyczące historycznych wyników lub wzrostów nie mają na celu obrazowania przyszłych wyników, ze względu na fakt, że rzeczywiste przyszłe wyniki, cena akcji lub przyszłe zyski (w tym zysk na akcję) mogą być wyższe lub niższe od tych osiągniętych lub dorozumianych w niniejszej Prezentacji.

z pasją

wspieramy globalne ambicje  
wzmacniamy polski biznes

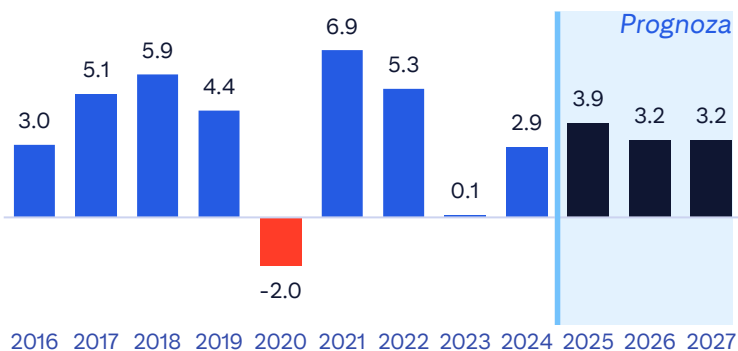
for the love of progress®

# Otoczenie operacyjne – prognozy ekonomiczne

Stabilny wzrost z pozytywnymi prognozami napędzanymi przez inwestycje

## Wzrost PKB Polski

Dynamika PKB (% r./r.)



## Stopy procentowe będą spadać

Stopa referencyjna NBP

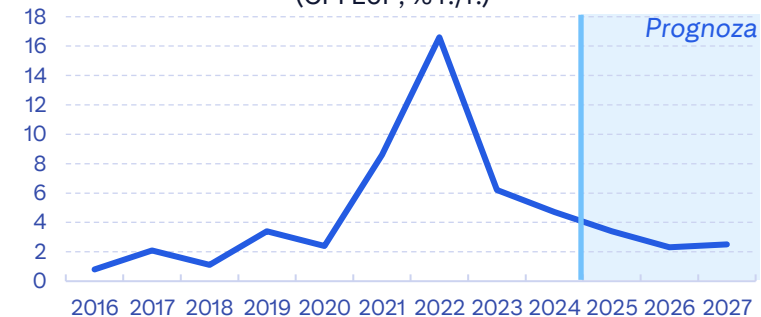
(EoP, %)



## Inflacja zmierza w kierunku celu NBP

Inflacja

(CPI EoP, % r./r.)



## Inwestycje wspierane funduszami UE

Dynamika inwestycji

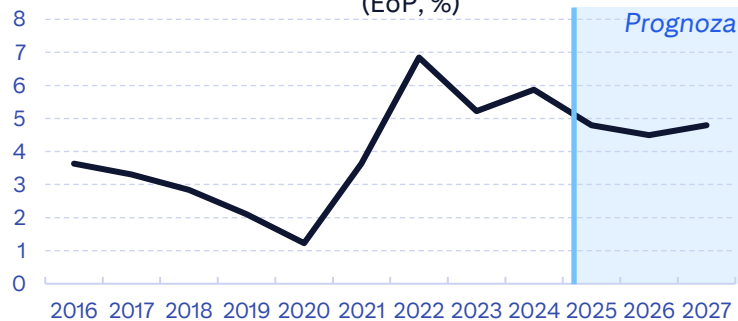
(% r./r.)



## Stabilna rentowność (10-letnie obligacje w zł)

Rentowność obligacji 10-letnich

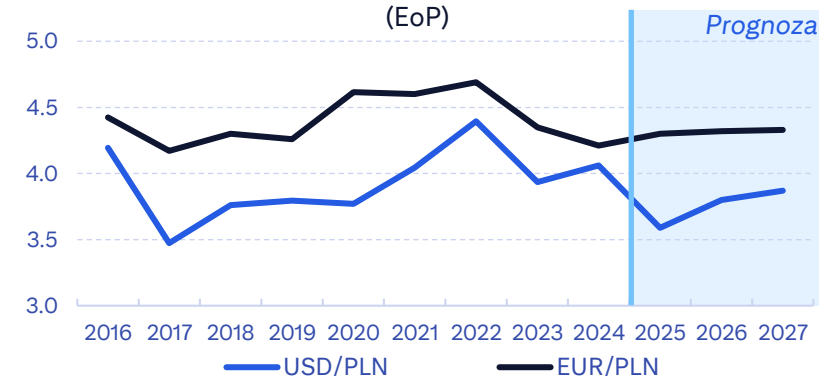
(EoP, %)



## Stabilny kurs walutowy

Kurs wymiany

(EoP)



# Trendy rynkowe w Bankowości Instytucjonalnej

Wspieramy rozwój klientów w zmieniającym się otoczeniu biznesowym



## Korytarze handlowe

- Nowa mapa korytarzy handlowych
- Nowi partnerzy poszukujący rynków dla swoich inwestycji (FDI)



## Nearshoring / friendshoring

- Polska jako lokalizacja konkurencyjna cenowo dla nowych inwestorów zagranicznych
- Przesunięcie łańcuchów dostaw z Azji do naszego regionu



## Bezpieczeństwo narodowe / Obronność

- Polska liderem wydatków na obronność wśród krajów członkowskich NATO (4-5% PKB)
- Większość kontraktów zbrojeniowych realizowanych przez inwestorów zagranicznych



## Bankowość Inwestycyjna

- Wyższa aktywność klientów w obszarze fuzji i przejęć
- Rosnące zainteresowanie rynkami dłużnym oraz kapitałowym
- Transakcje transformacyjne wspierające przychody pozaodsetkowe banków



## Transformacja energetyczna

- Polska jako kraj oparty o energetykę węglową
- Nowe inwestycje w obszarze produkcji komponentów dla farm wiatrowych
- Krajowe plany w zakresie rozwoju energetyki nuklearnej ogłoszone w 2023 r.

# Segment Bankowości Instytucjonalnej w Citi Handlowy dzisiaj

Bankowość  
Instytucjonalna  
(FY 2024)

**3,2 mld zł**  
Przychody

**25%**  
Koszty/przychody

**32,1 mld zł**  
Depozyty

**15,3 mld zł**  
Kredyty

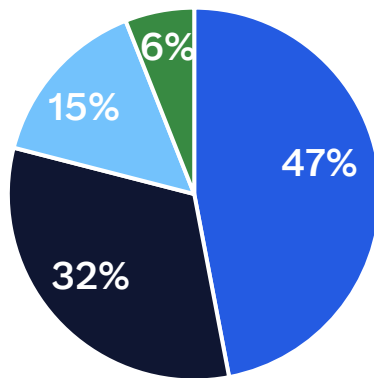
**377 mld zł**  
aktywa w ramach  
działalności powierniczej

**12 bln zł**  
Wartość wychodzących  
transakcji płatniczych

## Struktura produktowa

Przychody w 2024

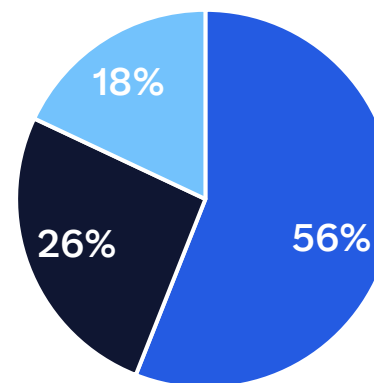
- Bankowość transakcyjna
- Działalność skarbcowa
- Rynki finansowe / FX / Powiernictwo
- Kredyty



## Struktura klientów

Przychody klientowskie w 2024

- Bankowość Globalna
- Bankowość Przedsiębiorstw
- Bankowość Korporacyjna



## Dostęp do globalnej sieci Citi

Globalny zasięg Citi wspiera rozwój klientów Citi Handlowy na całym świecie. Ponad 200 lat doświadczenia Citi na świecie i 155 lat świadczenia usług dla firm w Polsce daje nam unikatową przewagę w bankowości instytucjonalnej



**90+ krajów**  
obecność Citi

**90%**  
ze 100 największych banków na  
świecie jest klientami Citi

**77 krajów**  
gdzie Citi posiada  
trading floors

**24 bilionów \$**  
aktywa w ramach działalności  
powierniczej

# Rozwiązania dla Klientów Instytucjonalnych

- **Zarządzanie płynnością**

Wsparcie w efektywnym zarządzaniu środkami finansowymi zgromadzonymi na rachunkach klientów

- **Płatności**

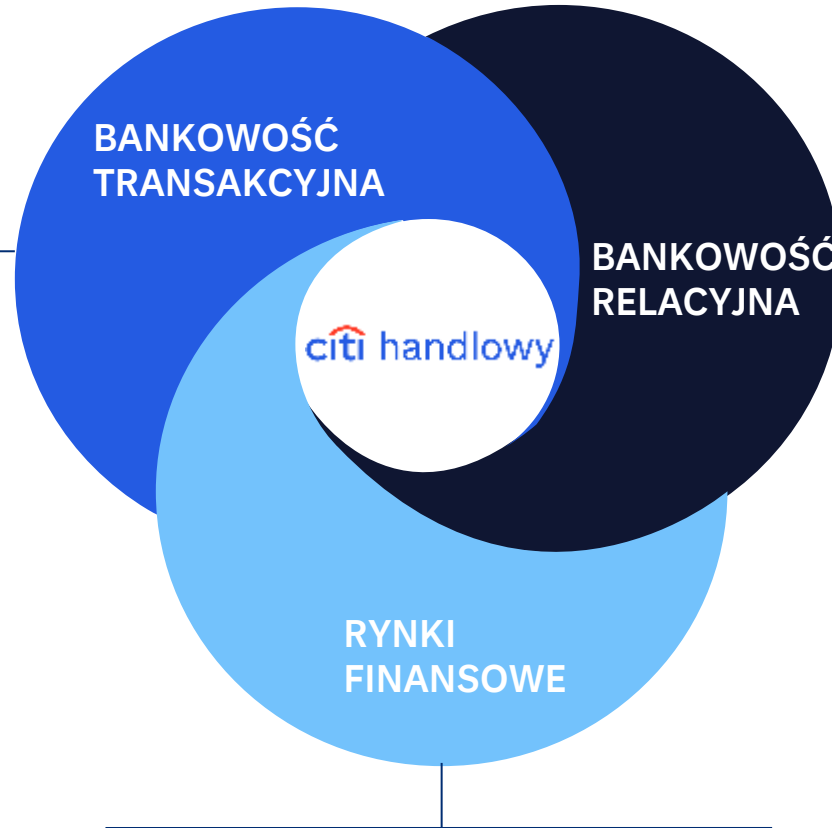
Dostęp do skalowalnych, globalnych rozwiązań

- **Finansowanie handlu & kapitał obrotowy**

Rozwiązania ułatwiające w zarządzaniu łańcuchem dostaw

- **Platformy i zarządzanie danymi**

Opcje umożliwiające integrację systemów klientów z Bankiem



- Pełen zakres usług finansowania
- Bankowość inwestycyjna

Bankowość zorganizowana wokół 3 segmentów klientów:

- Bankowość Globalna
- Bankowość Przedsiębiorstw
- Bankowość Korporacyjna

- FX
- Derywaty
- Rynki kapitałowe
- Działalność powiernicza

# Główne osiągnięcia

## Wsparcie klientów w realizacji strategicznych transakcji



3,2 mld EUR

Debiut na Giełdzie w Amsterdamie  
Lokalny menedżer oferty



1.77 mld zł  
101 mln EUR

Kredyt konsorcjalny



1,25 mld zł  
Obligacje Climate Awareness

Współorganizator



European Bank  
for Reconstruction and Development

Finansowanie strategicznych inwestycji w Polsce: transformacja sektora energetycznego, dekarbonizacja gospodarki i promowanie rozwoju gospodarczego



300 mln EUR

820 mln zł  
Finansowanie konsorcjalne  
Underwriter i Original Lender



elemental

252 mln USD

Kredyt konsorcjalny



863,5 mln EUR

Kredyt konsorcjalny



1.2 mld PLN

Joint - Structurer



Zakup akcji amerykańskiej innowacyjnej spółki technologicznej - Pilot44



Umowa finansowa uwzględniająca realizację celów zrównoważonego rozwoju firmy



10,5 mld zł

Joint Book Runner



Nagroda im. Adama Smitha 2022 za program finansowania strategicznych dostawców



1,5 mld zł

Emisja nowej serii akcji



400 mln EUR  
Dealer emisji euroobligacji na rzecz funduszy Anti-Covid-19 i Pomocy Ukrainie



1,7 mld zł

Debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych



# KIERUNEK NA PRZYSZŁOŚĆ:

Nasze doświadczenie na polskim rynku w połączeniu z globalną siecią Citi pozwala nam w sposób unikatowy wspierać naszych klientów. Sprzedaż biznesu detalicznego otwiera nam drogę do przyspieszonego wzrostu. Będziemy rosnać wraz z naszymi klientami bankowości instytucjonalnej.

# Strategia Bankowości Instytucjonalnej

Bankowość Instytucjonalna jako solidny fundament dla wzrostu

## Wizja

Chcemy, by Citi Handlowy był partnerem numer 1 dla firm z międzynarodowymi potrzebami i aspiracjami. Jako najbardziej globalny bank w Polsce, ze 155-letnim doświadczeniem na polskim rynku, wspieramy wzrost i rozwój gospodarczy Polski.

## Filary strategii



Dostarczanie unikatowych rozwiązań wykorzystując dostęp Banku do globalnych rynków finansowych oraz doświadczenie przy pomocy w rozwoju biznesu klientów za granicą



Bank nr. 1 dla międzynarodowych przedsiębiorstw inwestujących w Polsce (korytarze handlowe, bezpośrednie inwestycje zagraniczne - BIZ)



Wsparcie działań w strategicznych projektach kraju – transformacji energetycznej i bezpieczeństwie narodowym/obronności



Pomoc klientom w procesie transformacji modeli biznesowych poprzez dostarczanie dedykowanych produktów i rozwiązań z zakresu ESG

## Etapy rozwoju

### Etap 1

(2025)

Zawarcie transakcji dotyczącej wyjścia z Segmentu Detalicznego i budowa fundamentów nowej strategii

### Etap 2

(2026)

Zamknięcie transakcji i migracja biznesu. Przyspieszenie wzrostu w obszarze Bankowości Instytucjonalnej

### Etap 3

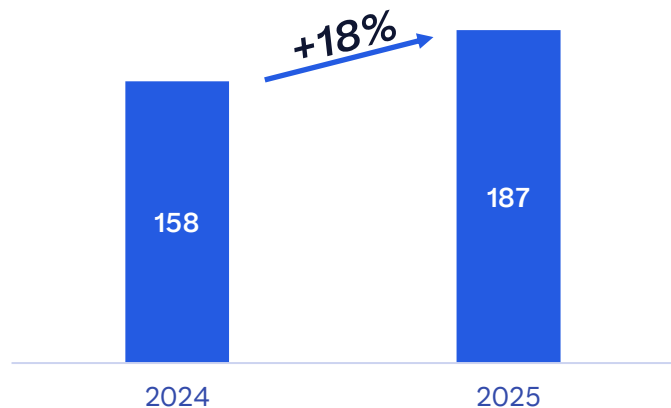
(od 2027)

Nowy model biznesowy Banku opierający się na Bankowości Instytucjonalnej

# Inicjatywy wzrostu – Zwiększone wydatki na obronność

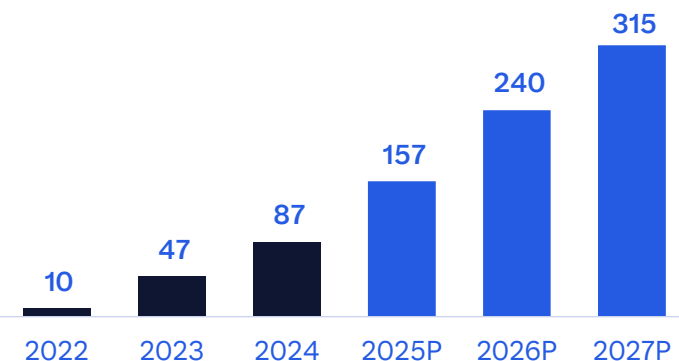
Obrona narodowa pozostaje najwyższym priorytetem kraju mając na uwadze sytuację geopolityczną

## Wydatki na obronę narodową (mld zł)



5%  
PKB w 2025

## Planowane zadłużenie Funduszu Wsparcia Sił Zbrojnych (mld zł)



300 mld zł  
do 2027

## Nasze rozwiązania dla klientów



Dedykowane rozwiązania dla długoterminowego finansowania kontraktów zbrojeniowych we współpracy z agencjami wsparcia eksportu



Strukturyzacja finansowania dopasowana do sytuacji kapitałowej klientów



Wsparcie w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym związanego z wydatkami zbrojeniowymi



Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi przy wspieraniu Polskiego Rządu i publicznych instytucji w emisji długu



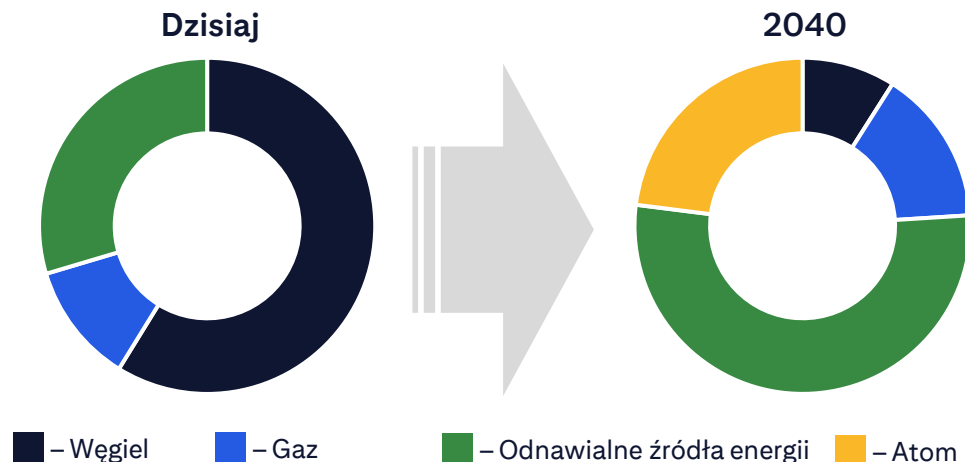
Wiodące na rynku rozwiązania w obszarze Finansowania Handlu

# Inicjatywy wzrostu – Transformacja energetyczna

Globalna ekspertyza branżowa i dotychczasowe zaangażowanie banku w Polsce pozwolą na aktywny udział w transformacji energetycznej

## Transformacja w kierunku niskoemisyjnych źródeł energii

## Nasze rozwiązania dla klientów



- Wykorzystanie węgla w energetyce będzie stopniowo zastępowane źródłami odnawialnymi, gazem i energetyką jądrową, aż do zamknięcia ostatniej kopalni w 2049 r.
- Koncentracja na rozwoju infrastruktury dystrybucyjnej i magazynach energii



Globalna ekspertyza w sektorze energetycznym



Zarządzenie ryzykiem finansowym i realizacja transakcji walutowych



Dostarczanie różnych form finansowania (finansowanie z zabezpieczeniem przez agencje eksportowe, wykorzystanie rynków kapitałowych) dla realizacji kapitałochłonnych projektów realizowanych przez spółki sektora energetycznego



Szanse dla rynku kapitałowego związane z dalszą konsolidacją w Polskim sektorze energetycznym



Struktury zabezpieczające ryzyko (hedging) związane z energetyką wiatrową i jądrową (w tym m.in. ryzyka związane z inflacją i zmianami stóp procentowych w długim okresie)

## Nawet 900 mld zł

potrzeb inwestycyjnych Polski związanych z transformacją energetyczną

# Inicjatywy wzrostu – Klienci z branży nowej ekonomii

Rozwiązania dedykowane dla szybko rosnących firm z branży technologicznej



# Nowoczesne platformy i infrastruktura

Nowoczesny, cyfrowy Bank pierwszego wyboru dla międzynarodowych klientów i klientów *digital native*

Bankowość internetowa

## CitiDIRECT



Komputer



Smartphone



Tablet

Globalna platforma bankowości internetowej do zarządzania gotówką i płatnościami

Integracja

## CitiConnect®



SWIFT



API



Pliki

Integracja systemów Klientów i Banku poprzez API, przesyłanie plików i adresy SWIFT wspierające automatyzację transakcji

Finansowanie i obsługa handlu

## Citi Trade Portal



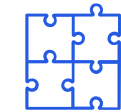
**Pełna kontrola**

- Świadomość kosztów
- Ustawianie limitów
- Statusy transakcji
- Dostosowywanie raportów



**Bezpieczeństwo**

- 100% bezpieczeństwa danych



**Wygoda**

- Dostęp do wszystkich produktów
- Intuicyjna nawigacja
- Szkolenia
- Biblioteka kontraktorów

#1 Korporacyjny FX z najlepszą w swojej klasie platformą – dającą dostęp do globalnych rynków finansowych

CENTRUM POWIADOMIEŃ **MATERIAŁY ANALITYCZNE**  
MONITORING ZLECEŃ

## Szybsze księgowanie

## Szybsza responsywność

NOWY POZIOM DOŚWIADCZEŃ **HISTORIA TRANSAKCJI FX**  
KALENDARZ EKONOMICZNY

ANALITYKA

INFINITY CABLE

citi handlowy



# Strategia technologiczna

Technologia umożliwiająca realizację międzynarodowych aspiracji klientów

01

## GO TO COMMON – PODEJŚCIE GLOBALNE

Dostarczenie Klientom i doradcom dostępu do zintegrowanych cyfrowych platform Citi



02

## DOSKONAŁOŚĆ PROCESÓW I INFRASTRUKTURY

Ujednolicenie infrastruktury IT w celu podniesienia jakości procesów back & middle end



03

## STRATEGIA CYFROWA DLA PRACOWNIKÓW

Udoskonalenie cyfrowych doświadczeń pracowników, dzięki tworzeniu innowacyjnego i zautomatyzowanego środowiska pracy (wraz z narzędziami generatywnej AI)



04

## AI I ARCHITEKTURA DANYCH

Budowa banku opartego na analizie danych z wykorzystaniem AI, wspartego na dobrze zaprojektowanej lokalnej i globalnej architekturze danych



05

## STRATEGIA INNOWACYJNEGO DNA

Stworzenie innowacyjnego banku poprzez innowacyjną kulturę organizacyjną



06

## USŁUGI TECHNOLOGICZNE

Budowa wydajnych usług technologicznych z wykorzystaniem globalnych standardów Citi



07

## CYBERBEZPIECZEŃSTWO, ODPORNOŚĆ CYFROWA & IT

Bezpieczny klient, bezpieczny bank.  
Zwiększenie odporności cyfrowej,  
zarządzanie ryzykiem i kontrolami w IT



# Cele finansowe





# Droga do wysokiej rentowności

Koncentracja na pogłębianiu relacji z klientami, oferowaniu unikalnych rozwiązań oraz lepszej alokacji zasobów i kapitału



Lider wśród banków pod względem rentowności

## Cele na 2027 r.

ROE  
~19%

ROA  
~2,6%

C/I  
< 30%

### KLIENTY

- Koncentracja na przewagach konkurencyjnych – Bankowości Instytucjonalnej
- Wyższa efektywność
- Dynamiczny wzrost akcji kredytowej

### PRODUKTY

- Globalność i wiedza branżowa jako czynniki wyróżniające
- Oferta oparta o najlepsze w swojej klasie globalne rozwiązania technologiczne

### KAPITAŁ

- Maksymalizacja zwrotów
- Wyższe dywidendy

# Najważniejsze informacje finansowe

## Wyższa rentowność i atrakcyjna dywidenda

### Wyższe zwroty dla akcjonariuszy

- 2027 ROE na poziomie ~19% vs. 15% opublikowane w grudniowej strategii banku
- 2027 ROA na poziomie ~2,6% vs. 1,8%

### Zysk netto

- Zastąpienie do 2027 r. zysku Bankowości Detalicznej wyższym zyskiem Bankowości Instytucjonalnej
- Dywersyfikacja przychodów i struktury bilansu Bankowości Instytucjonalnej – rosnący udział działalności klientowskiej

### Efektywność kosztowa

- Baza kosztowa obniżona o 0,9 mld zł
- Marginalizacja nieefektywności kosztowych do 2027 r.
- Znaczna poprawa wskaźnika C/I dzięki repozycjonowaniu banku do bardziej efektywnego modelu biznesowego

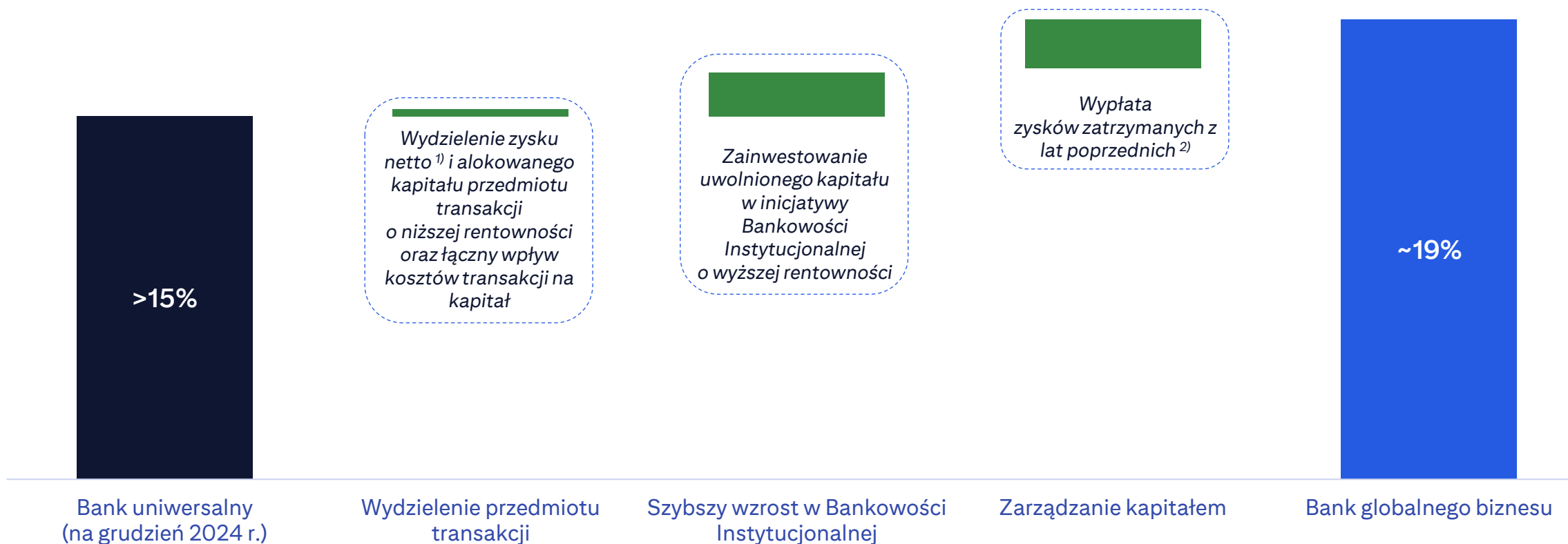
### Zarządzanie kapitałem

- Wypłata dywidendy na poziomie 75%-100%
- Wypłata dodatkowej dywidendy: Wypłata kwoty transakcji i zysków niepodzielonych

# Uwolnienie potencjału wzrostu

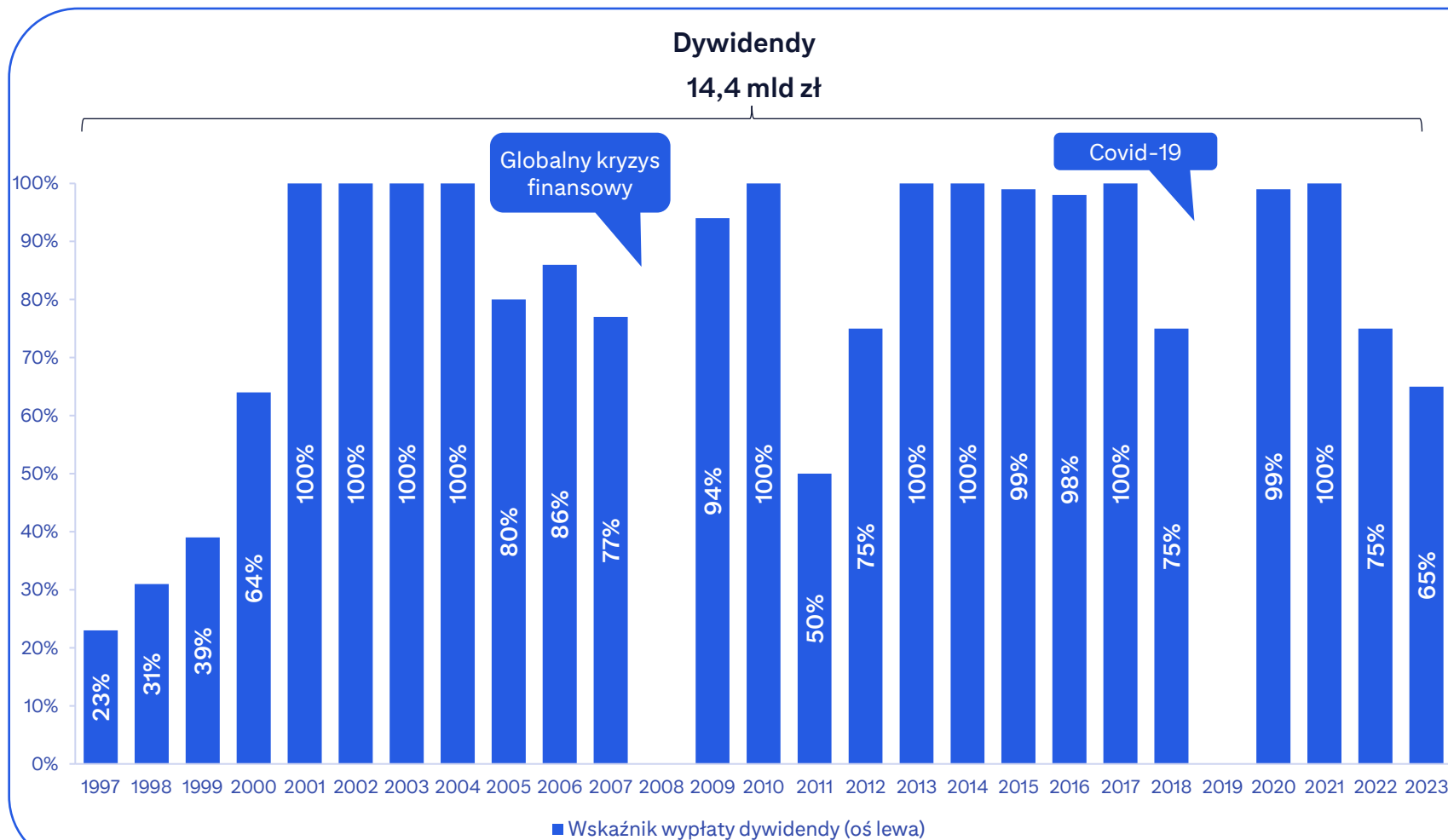
Wyższe ROE dzięki szybszemu wzrostowi, efektywnemu modelowi biznesowemu i zarządzaniu kapitałem

## Zwrot na kapitale (ROE) w 2027 r. (%)



# Wysokie wypłaty dla akcjonariuszy

Stabilna i powtarzalna historia wypłat dywidendy



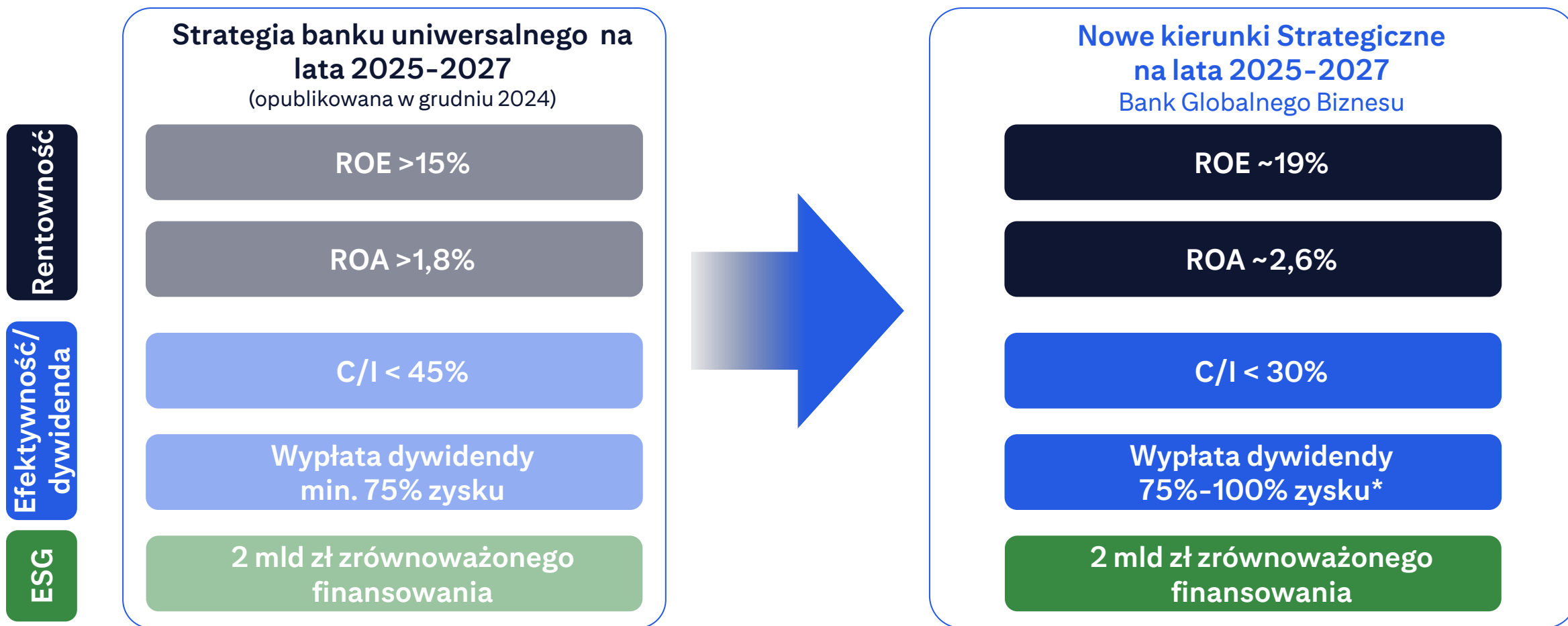
Wartość dla akcjonariuszy

**75-100%**

planowana stopa wypłaty  
regularnej dywidendy w  
okresie 3 lat

# Nowe cele na 2027 r.

Przebudowa naszego modelu biznesowego pozwoli wygenerować wyższą wartość dla akcjonariuszy



\* Pod warunkiem uzyskania zgody Regulatora

The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in white lowercase letters with a red arc above the "i", followed by the word "handlowy" in white lowercase letters.