

 **citi** handlowy

27 maja 2025 r.

# Wyjście z Bankowości Detalicznej



# 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 działać 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.

Transakcja opisana w niniejszej Prezentacji zostanie przeprowadzona w pełnej zgodności z odpowiednimi przepisami obowiązującego prawa, w tym przepisami obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej.

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

# Uzasadnienie strategiczne dla transakcji

## Wyjście z Segmentu Detalicznego – główne przesłanki

- Strategiczna koncentracja na segmencie Klientów Instytucjonalnych
- Przekierowanie zasobów do obszaru, w którym Citi Handlowy posiada przewagę konkurencyjną i skalę biznesu
- Wysoka wrażliwość Segmentu Detalicznego na poziom stóp procentowych wynikająca ze struktury bilansu
- Rozwój banku zgodny ze strategią Citi zakładającą wyjście z segmentu detalicznego w 15 krajach

## Korzyści dla klientów i pracowników

- Klienci zostaną automatycznie przeniesieni do VeloBanku („Kupujący”), bez potrzeby podejmowania działań z ich strony
- Strony transakcji zakładają, że oferowane obecnie produkty i usługi zostaną odtworzone przez Kupującego, co ma na celu zapewnienie kontynuacji świadczenia usług
- Pracownicy Citi Handlowy zostaną przeniesieni do Kupującego w celu utrzymania relacji z klientami i uzupełnienia oferty produktowej

## Nowe możliwości rozwoju Bankowości Instytucjonalnej

- Wyjście z Segmentu Detalicznego pozwoli Citi Handlowy na przyspieszenie wzrostu i osiągnięcie wyższej zyskowności
- Uwolniony w wyniku transakcji kapitał zostanie przekierowany do segmentu Bankowości Instytucjonalnej, co umożliwi bardziej dynamiczny wzrost wolumenów biznesowych przy sprzyjających warunkach makroekonomicznych
- W efekcie, w długiej perspektywie akcjonariusze będą mogli liczyć na wyższe zwroty, z zakładanym ROE na poziomie ok. 19% do 2027 r.
- Pomimo oczekiwanego cyklu spadających stóp procentowych, bank planuje maksymalizować wartość dla akcjonariuszy w postaci wypłaty dywidendy na poziomie 75% -100%

# Podsumowanie transakcji

## Przedmiot transakcji

- Przedmiotem transakcji sprzedaży jest Bankowość Detaliczna włącznie z portfelem kart kredytowych, pożyczek niezabezpieczonych, kredytów hipotecznych w polskich złotych, a także depozytami klientów detalicznych i aktywami w zarządzaniu, zarządzaniem majątkiem, detaliczną działalnością maklerską, portfelem mikroprzedsiębiorców, jak również ok. 1 650 pracownikami i oddziałami obsługującymi klientów indywidualnych
- Przedmiot transakcji obejmuje ok. 6,0 mld zł kredytów, ok. 22,1 mld zł depozytów oraz ok. 8,9 mld zł aktywów pod zarządzaniem, z przypisanym kapitałem własnym w wysokości ok. 0,9 mld zł
- Portfel kredytów w walutach obcych (równowartość ok. 24 mln zł) oraz wybrane ryzyka ogólnosektorowe pozostaną w Citi Handlowy z wyznaczonym ograniczeniem kwotowym

## Struktura transakcji

- Sprzedaż do Velobank S.A. będzie realizowana poprzez wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, gdzie Citi Handlowy otrzyma akcje VeloBank w zamian za przeniesienie przedmiotu transakcji. Udziałowcy VeloBank dokonają natychmiastowego odkupu akcji VeloBank przekazanych na rzecz Citi Handlowy, za uzgodnioną kwotę.
- Przeniesienie odbędzie się w dniu wydzielenia

## Warunki finansowe transakcji

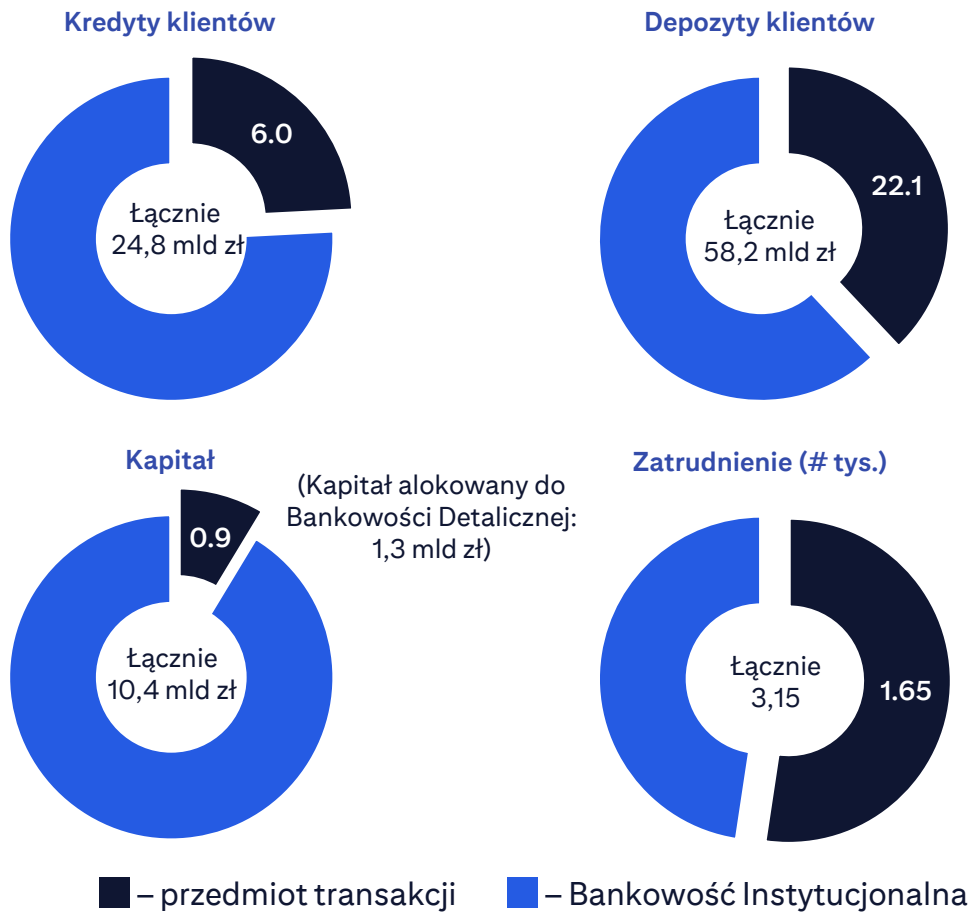
- Szacowana wartość transakcji dla akcjonariuszy wynosi około 1,1 mld zł i składa się z następujących komponentów:
  1. Stały komponent ceny, którego wysokość jest szacowana na 432 mln zł
  2. Zmienny komponent ceny, wynoszący nie więcej niż 100 mln zł wypłacany w dniu zamknięcia transakcji - uzależniony od wolumenów biznesowych
  3. Uwolnienie nadwyżki kapitałowej, przypisanej dotychczasowo do Bankowości Detalicznej oraz zyski wypracowane przez przedmiot transakcji do dnia zamknięcia w łącznej kwocie około 570 mln zł\*
- Citi Handlowy rozpozna stratę netto z transakcji w kwocie około 380 mln zł w 2 kwartale 2025 r. (wyłączając zmienny komponent ceny)
- Citi Handlowy otrzymał opinie 2 niezależnych doradców finansowych (EY i inna renomowana firma doradztwa finansowego) potwierdzające, że proponowane warunki cenowe są godziwe z punktu widzenia ogółu obecnych akcjonariuszy banku
- Citi Handlowy wystąpi o zgodę KNF na wypłatę otrzymanej ceny oraz niepodzielonego zysku w formie dywidendy w latach 2025 i 2026

## Zgody i harmonogram

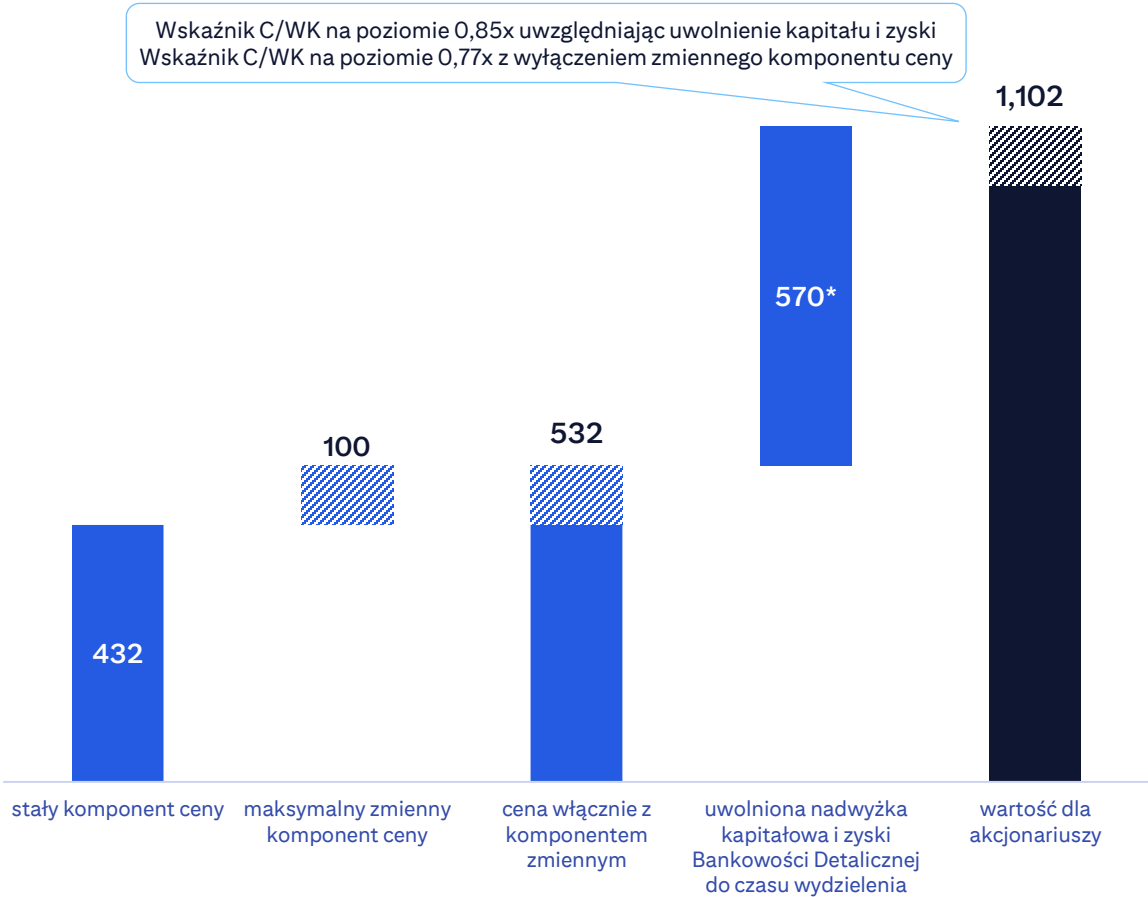
- Realizacja transakcji jest uzależniona od ziszczenia się warunków zawieszających wskazanych w umowie oraz uzyskania właściwych zgód regulacyjnych i powinna zostać zrealizowana w połowie 2026 roku

# Podsumownie warunków finansowych transakcji

## Przedmiot transakcji (mld zł, 1 kw. 2025)



## Wartość dla akcjonariuszy (mln zł)



# Citi Handlowy po transakcji (pro forma)

## Kredyty (mld zł, 1 kw. 2025)



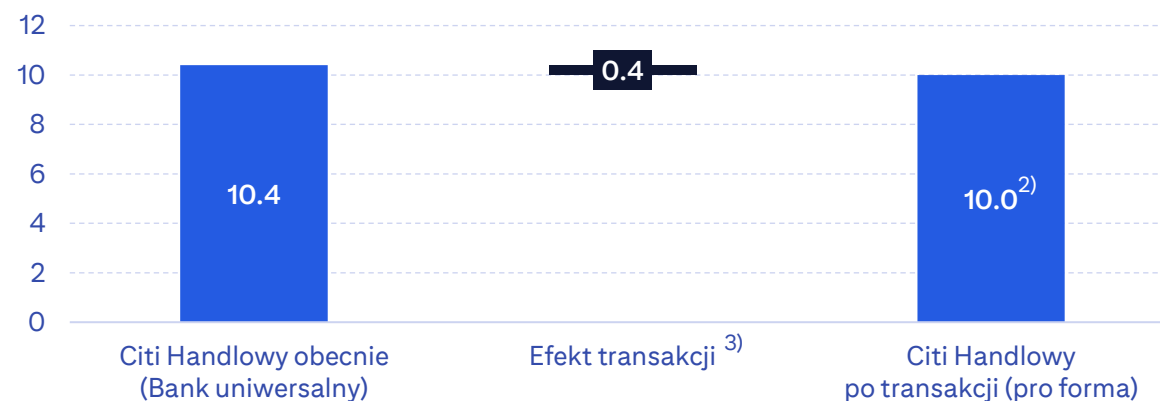
## Depozyty (mld zł, 1 kw. 2025)



## Aktywa (mld zł, 1 kw. 2025)



## Kapitał własny (mld zł, 1 kw. 2025)



1) Pozostała część aktywów poza kredytami będzie składać się głównie z gotówki i aktywów płynnych

2) Zakładając wypłatę ceny transakcji w wysokości 432 mln zł

3) Do wypłaty w formie dywidendy po uzyskaniu zgody regulatora

 citi handlowy