

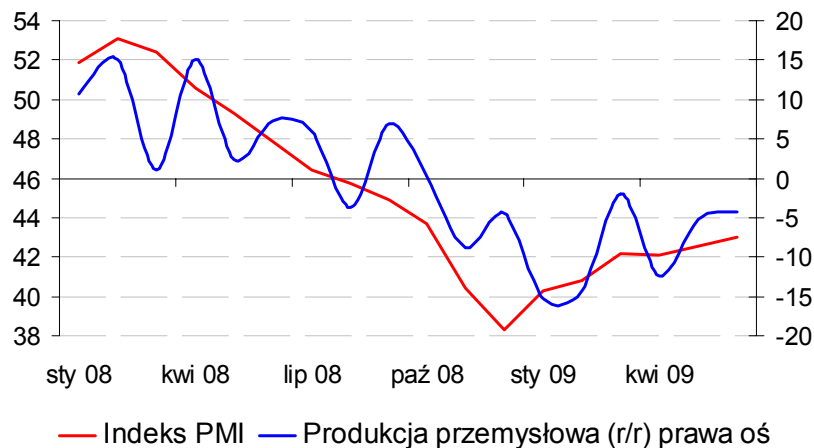


BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wstępne wyniki skonsolidowane
za II kwartał 2009 roku

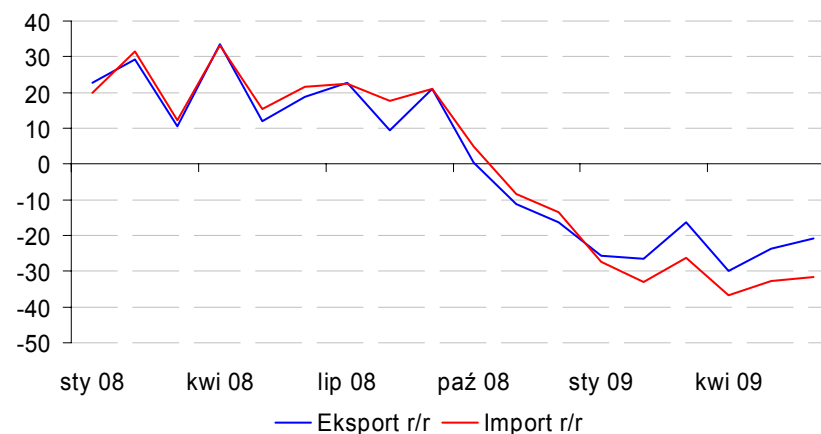


Sytuacja gospodarcza w II kwartale 2009 r.

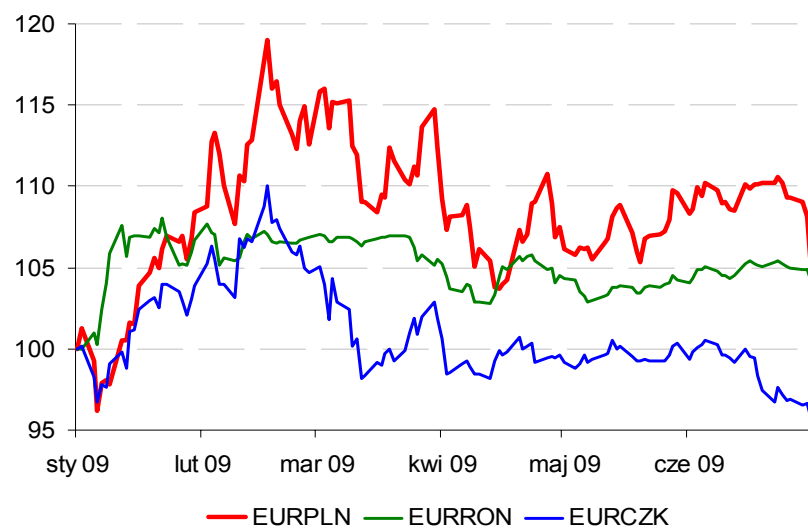
Stopniowa poprawa produkcji przemysłowej dzięki słabszemu PLN



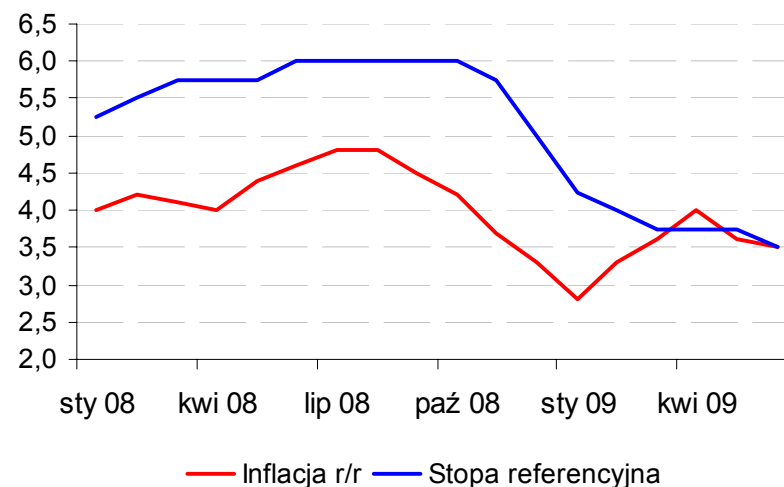
Szybszy spadek importu niż eksportu przyczynia się do poprawy salda handlu zagranicznego



Złoty umacnia się dzięki poprawie sentymentu na rynkach finansowych oraz mocnym fundamentom



RPP obniżyła stopy o 25pb do 3,50% w II kwartale 2009 r

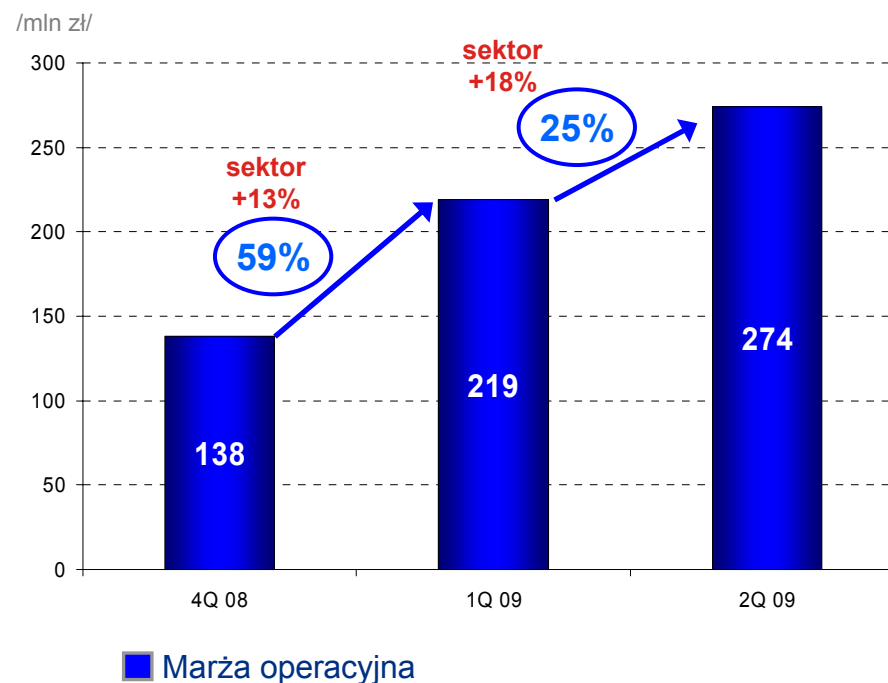
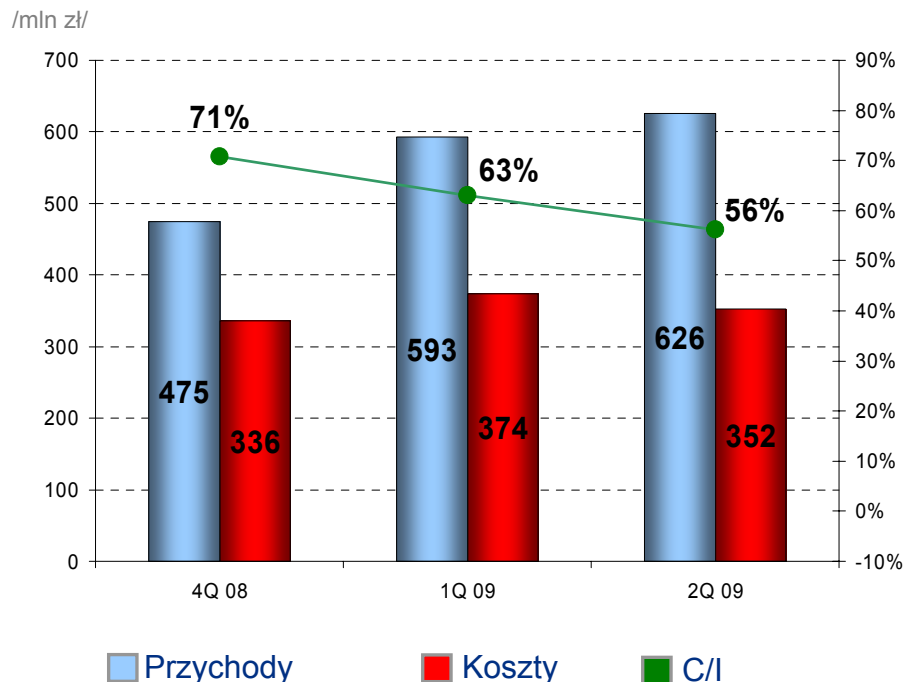


Źródło: Citi Handlowy, GUS, NBP

Poprawa wyników Banku

- **Marża operacyjna:** 274 mln zł (wzrost w porównaniu do II kwartału 2008 o 20% oraz wzrost w porównaniu do I kwartału 2009 o 25%)
- **Przychody operacyjne:** 626 mln zł (wzrost w porównaniu do II kwartału 2008 o 3% oraz wzrost w porównaniu do I kwartału 2009 o 6%)
- **Koszty operacyjne:** 352 mln zł (spadek w porównaniu do II kwartału 2008 o 8% oraz spadek w porównaniu do I kwartału 2009 o 6%)
- **Poprawa efektywności kosztowej (wskaźnik koszty/ dochody):** 56% (spadek do II kwartału 2008 o 7 p.p. oraz spadek do I kwartału 2009 o 7 p.p.)
- **Współczynnik wypłacalności** – 13,5% (wzrost do II kwartału 2008 o 1,9 p.p. oraz wzrost do I kwartału 2009 o 2,3 p.p.)
- **Wskaźnik kredyty/ depozyty** – 69% (bez zmian do II kwartału 2008 oraz spadek do I kwartału 2009 o 4 p.p.)

Wzrost marży operacyjnej w dwóch ostatnich kwartałach

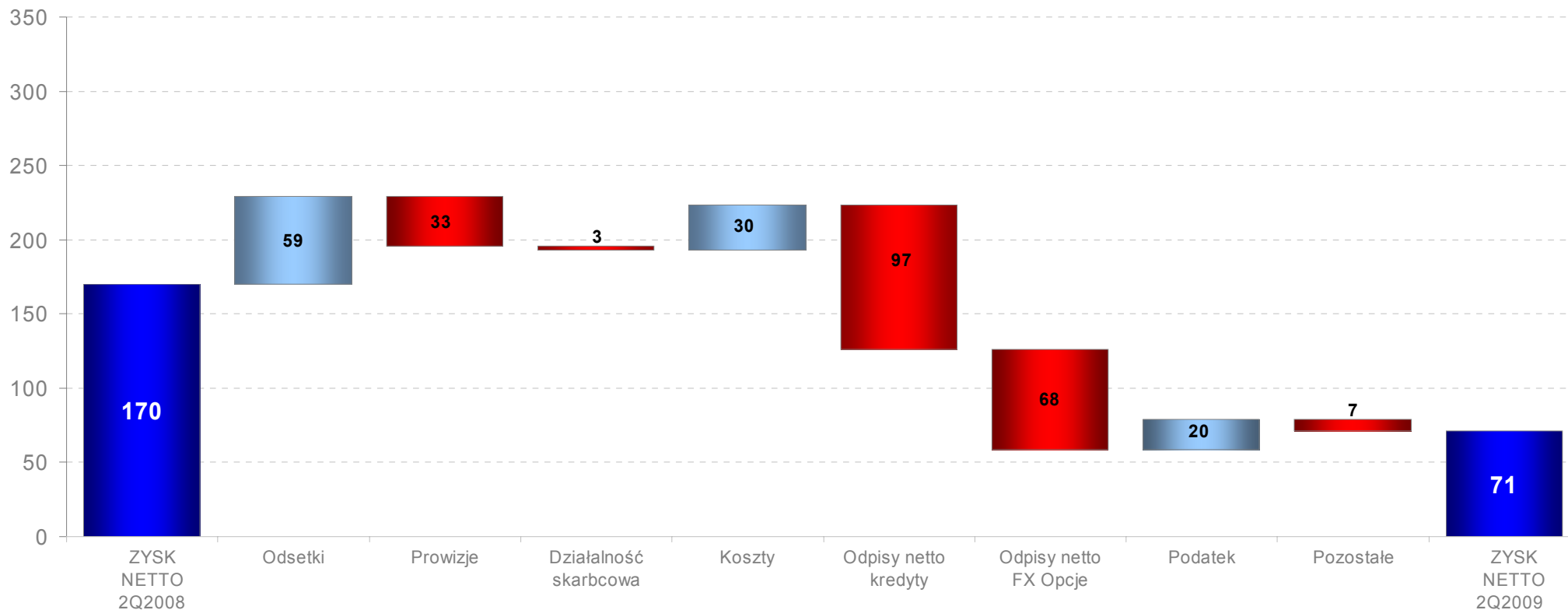


- Wzrost marży operacyjnej w ostatnich dwóch kwartałach powyżej sektora, dzięki:
 - poprawie efektywności kosztowej w ostatnich dwóch kwartałach (spadek wskaźnika Koszty/ Dochody do 56%)
 - stabilnie rosnącym przychodom

Marża operacyjna = przychody - koszty

Zysk netto

/mln zł/



↑ 18%
(2Q09/2Q08)
Wynik z tytułu odsetek

sektor
-9%

↓ 20%
(2Q09/2Q08)
Wynik z tytułu prowizji

sektor
+9%

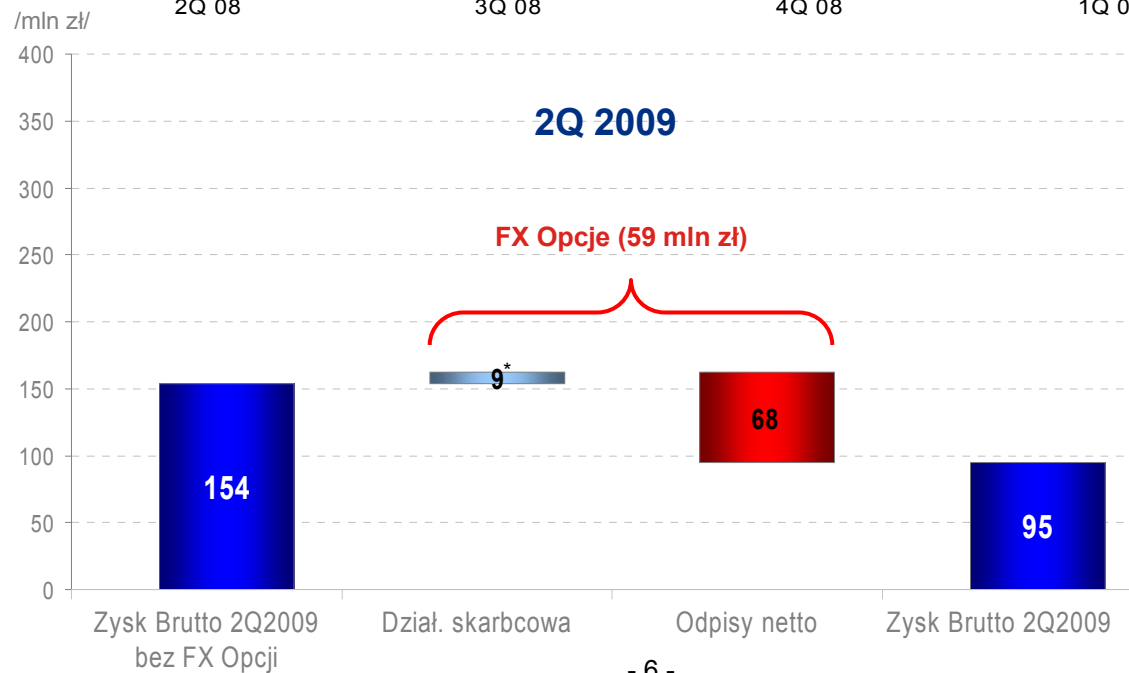
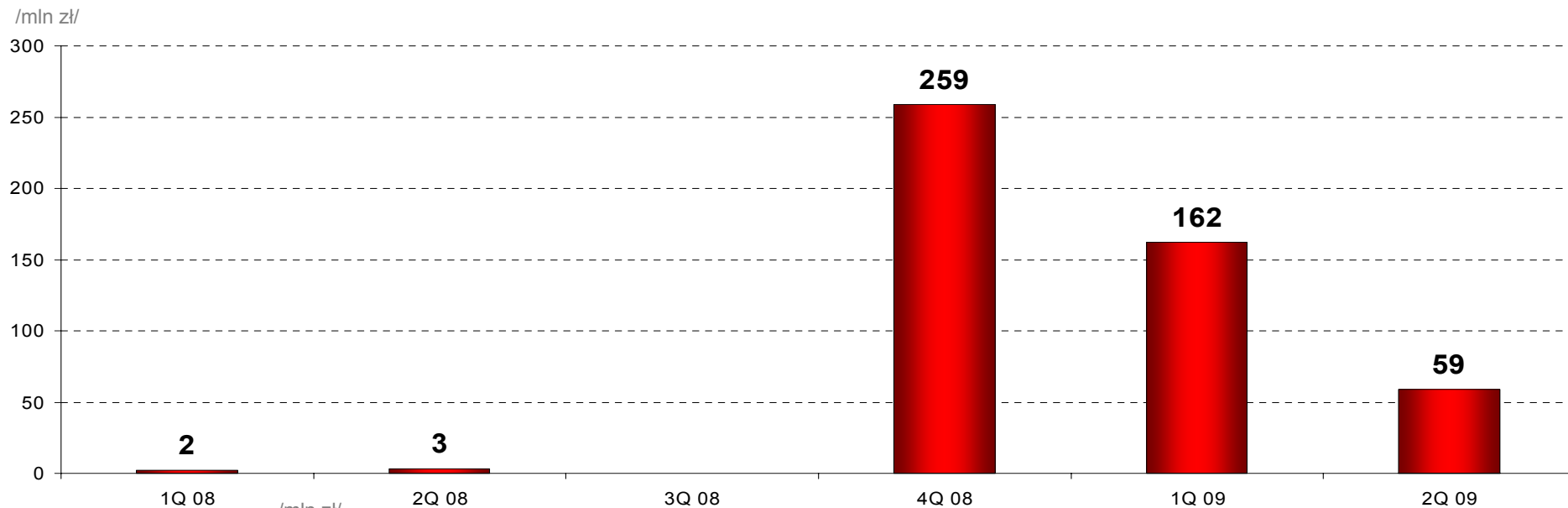
↓ 8%
(2Q09/2Q08)
Koszty i amortyzacja

sektor
+3%
- 5 -

↑ 97 mln
(2Q09/2Q08)
Odpisy netto kredyty

↑ 68 mln
(2Q09/2Q08)
Odpisy netto FX Opcje

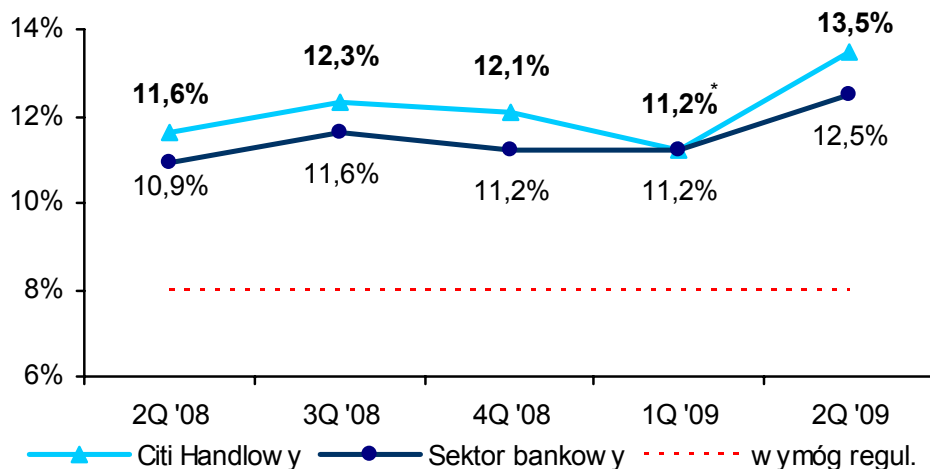
Wpływ FX Opcji na wyniki Banku



*Z uwzględnieniem zabezpieczeń transakcji opcyjnych

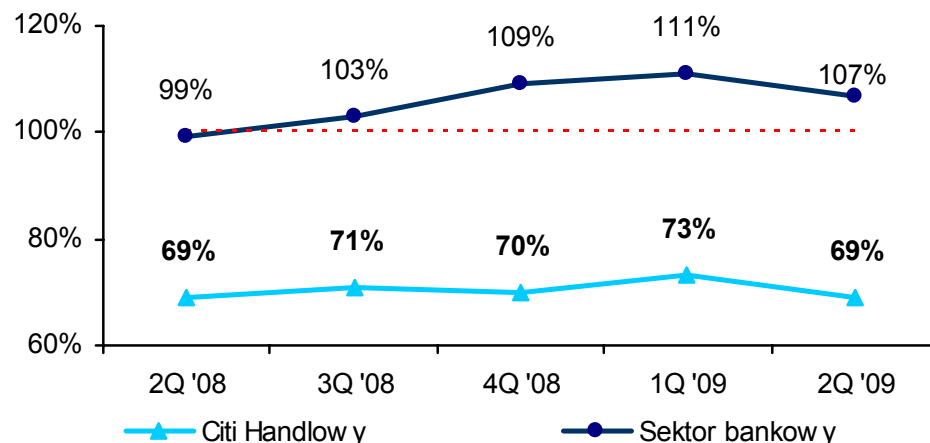
Stabilna pozycja Banku

Silna pozycja kapitałowa (CAR)

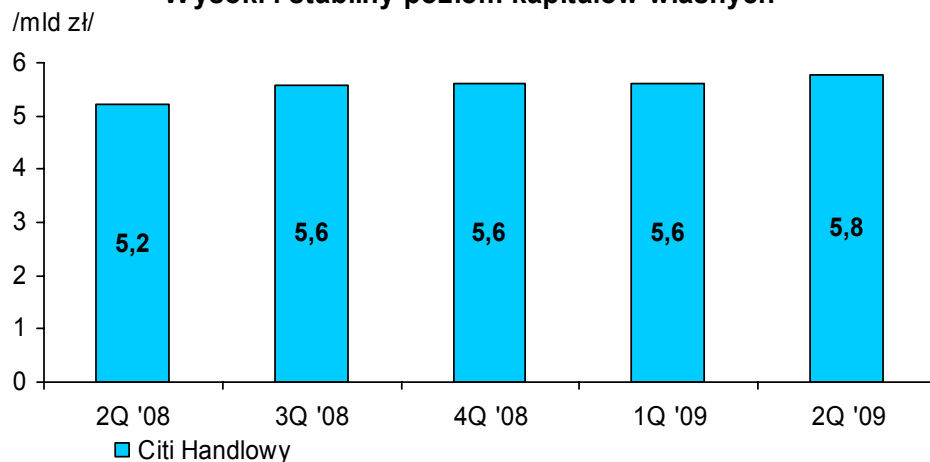


* bez zysku netto za 2008 r.

Dobra płynność (Kredyty/Depozyty)



Wysoki i stabilny poziom kapitałów własnych

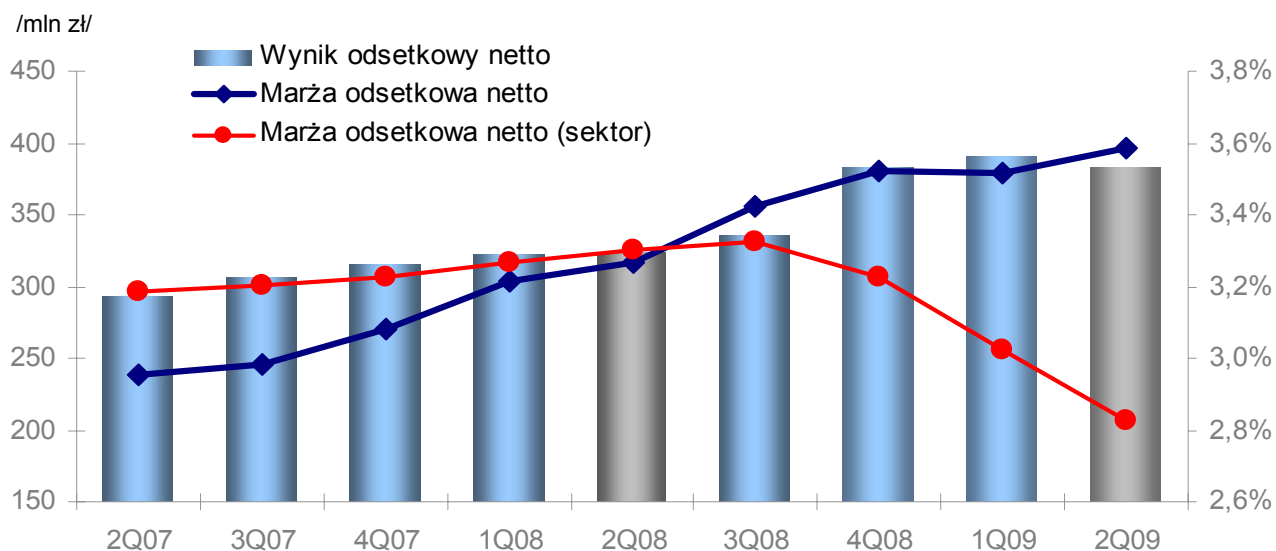
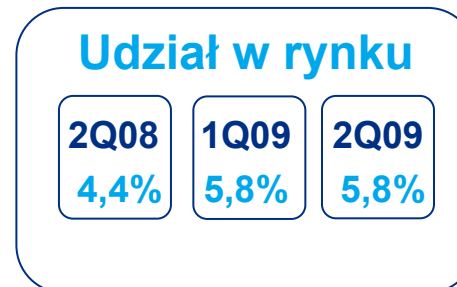


Źródło: Citi Handlowy, NBP

- Współczynniki wypłacalności i płynności są regularnie monitorowane i są znacznie powyżej średniego poziomu dla banków
- Wskaźnik kredytów do depozytów dla Citi Handlowy wynosił na koniec II kwartału 2009 r. 0,69 i jest jednym z najlepszych na rynku
- Citi Handlowy posiada stabilną bazę kapitałową

Wzrost marży odsetkowej netto

Wynik z tytułu odsetek i marża odsetkowa



Pierwszy od 2 lat kwartalny wzrost wyniku prowizyjnego

Wynik z tytułu opłat i prowizji



32%

(2Q09/2Q08)

Sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych



14%

(2Q09/2Q08)

Karty płatnicze i kredytowe



21%

(2Q09/2Q08)

Usługi powiernicze

Udział w rynku

2Q08

5,7%

1Q09

4,4%

2Q09

4,2%



Stabilny wynik na działalności klientowskiej

Działalność skarbcowa

2Q 2008

93,1



2Q 2009

90,4



I/D (mln zł)

(2,7)



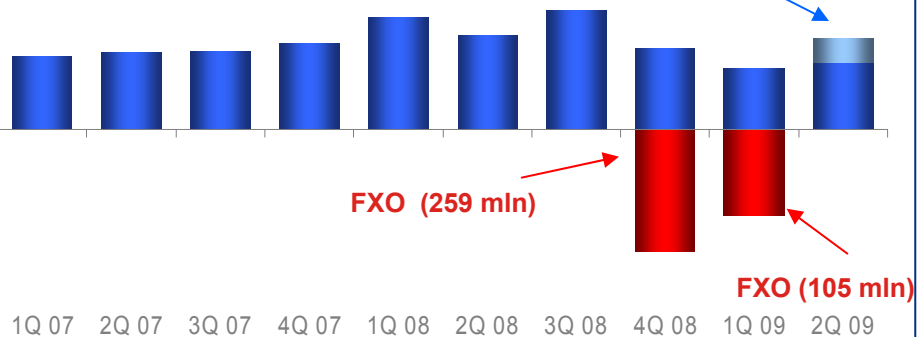
Działalność klientowska

Wynik na działalności klientowskiej

FXO 9 mln*

FXO (259 mln)

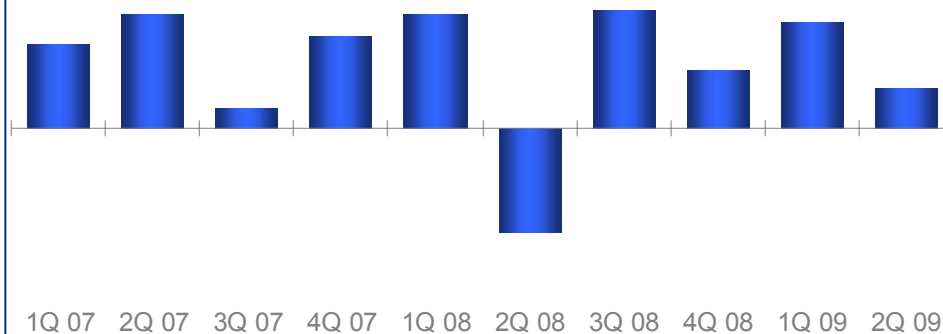
FXO (105 mln)



*Z uwzględnieniem zabezpieczeń transakcji opcyjnych

Zarządzanie pozycją własną

Wynik na zarządzaniu pozycją własną



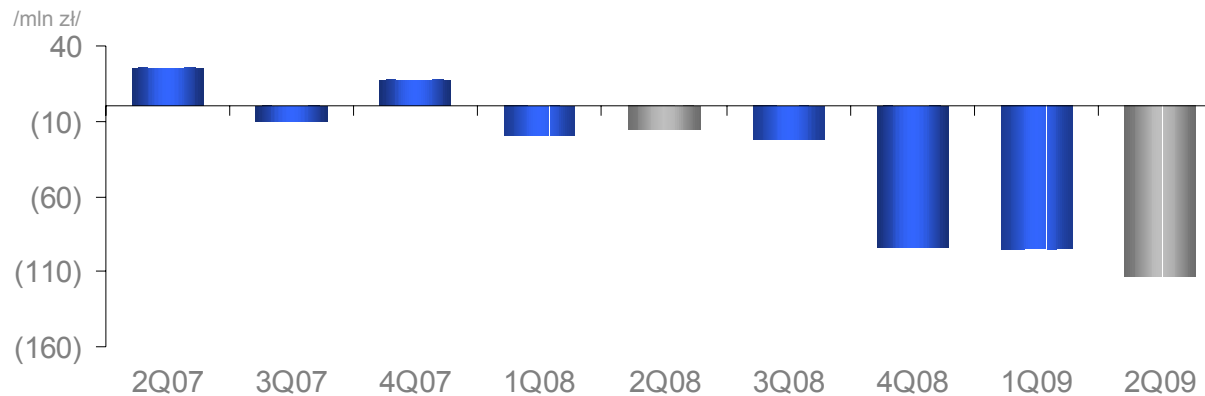
Dane pro-forma, skale na wykresach są nieporównywalne

Wzrost odpisów związany z pogorszeniem koniunktury na rynku

Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości*



Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości*



Bankowość Korporacyjna

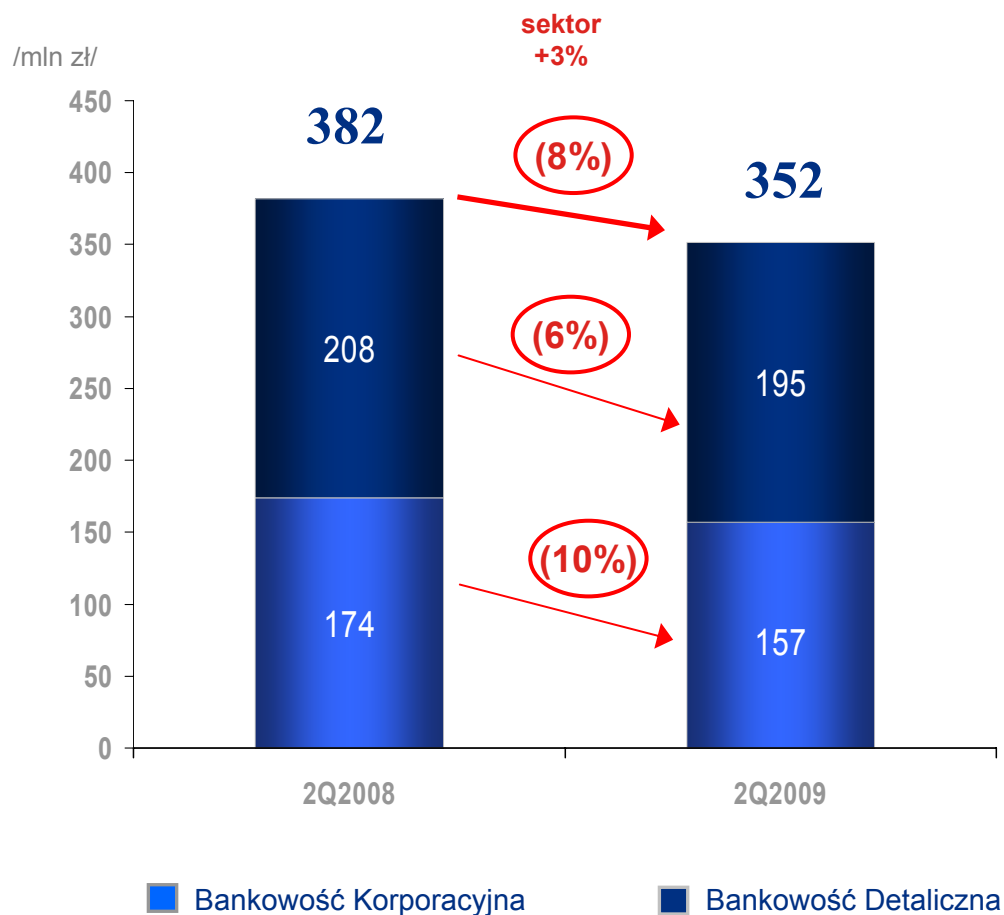
- Zwiększenie odpisu na IBNR (poniesione, niezidentyfikowane straty) w związku z pogorszeniem koniunktury na rynku
- Dodatkowe odpisy w związku ze sprzedażą części portfela kredytów

Bankowość Detaliczna

- Zwiększenie odpisu na IBNR (poniesione, niezidentyfikowane straty) w związku z pogorszeniem koniunktury na rynku
- Rosnący portfel kredytów i kart kredytowych
- Wzrost udziału należności obsługiwanych nieterminowo

* bez FX Opcji

Koszty pod kontrolą



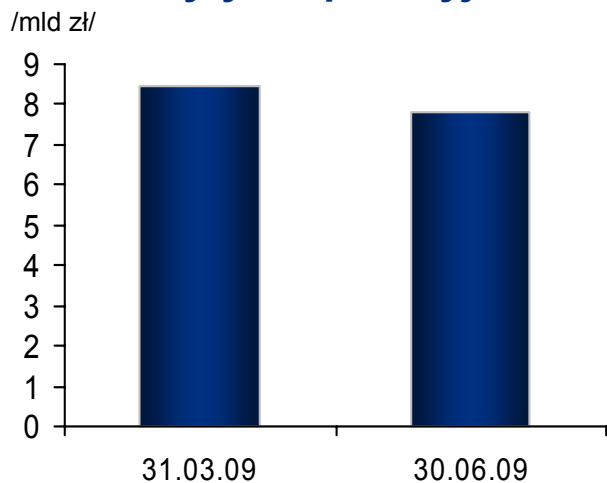
Koszty / Przychody		
	2Q08	2Q09
Bankowość Korporacyjna	57%	43%
Bankowość Detaliczna	68%	75%
Total	63%	56%

- Bankowość Korporacyjna: niższe koszty pracownicze oraz spadek amortyzacji
- Bankowość Detaliczna: niższe koszty pracownicze oraz niższe wydatki na cele marketingowe

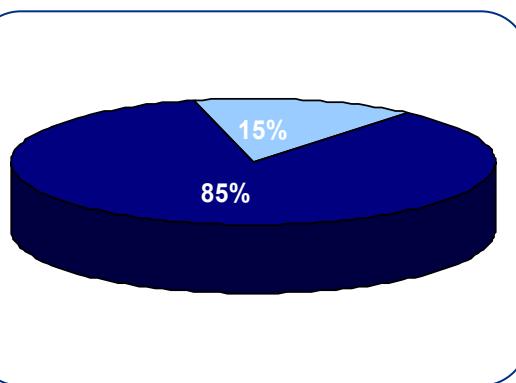
Kredyty

Kredyty dla sektora niefinansowego

Kredyty korporacyjne

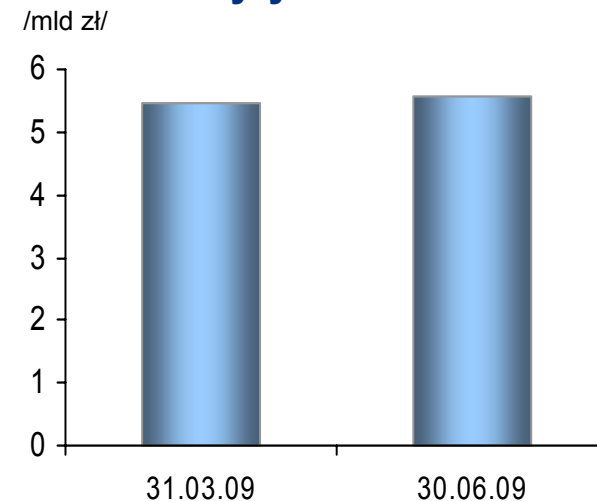


Należności kredytowe brutto od sektora niefinansowego Struktura walutowa

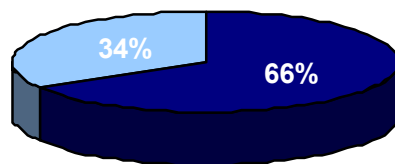


■ PLN ■ FX

Kredyty detaliczne



Rynek



	2Q2009/1Q2009	Rynek 2Q2009/1Q2009
Zmiana	(7%)	(3%)

	2Q2009/1Q2009	Rynek 2Q2009/1Q2009
Zmiana*	2%	3%

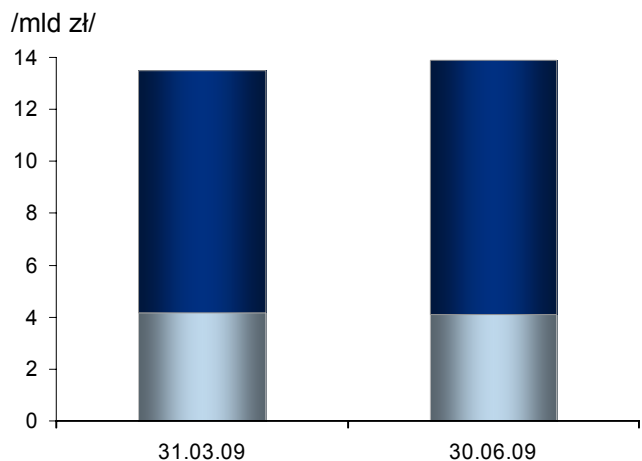
Kredyty korporacyjne: łącznie z kredytami dla sektora publicznego oraz jednostek samorządowych

*bez kredytów hipotecznych

Depozyty

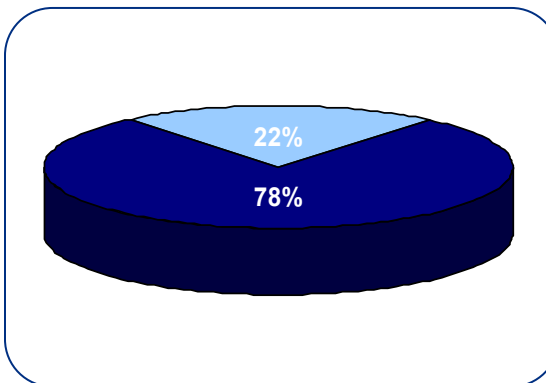
Depozyty sektora niefinansowego

Depozyty korporacyjne



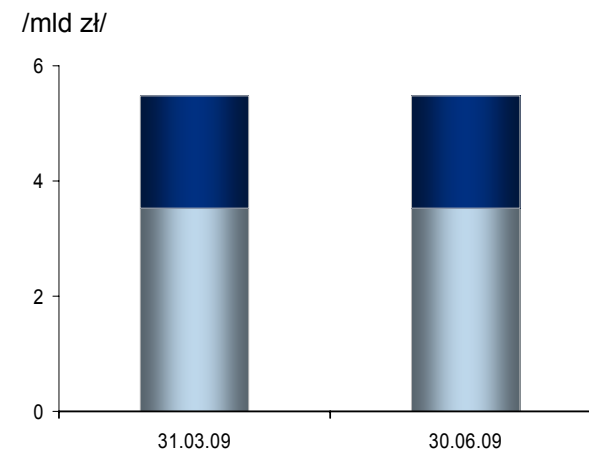
■ bieżące ■ terminowe

Depozyty sektor niefinansowy Struktura walutowa



■ PLN ■ FX

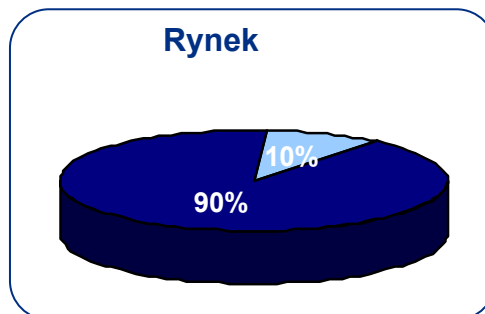
Depozyty detaliczne



■ bieżące ■ terminowe

Zmiana	2Q2009/1Q2009	Rynek 2Q2009/1Q2009
bieżące	(2%)	9%
terminowe	5%	0%
Ogółem	3%	3%

Rynek



Zmiana	2Q2009/1Q2009	Rynek 2Q2009/1Q2009
bieżące	0%	9%
terminowe	1%	(2%)
Ogółem	0%	2%

Depozyty korporacyjne łącznie z depozytami instytucji rządowych i samorządowych

Długofalowa strategia Citi Handlowy sprawdza się także w kryzysie

- **Stabilność i płynność**
- **Wzrost przychodów oraz poprawa efektywności (C/I)**
- **Spadek kosztów**
- **Rosnąca marża operacyjna**
- **Sukces strategii cenowej**