

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

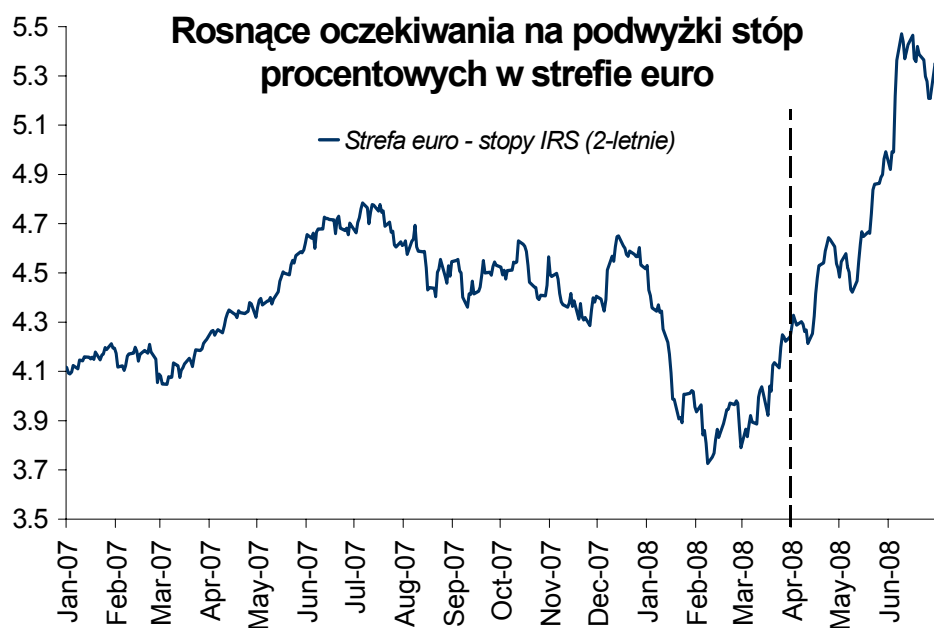
Wyniki skonsolidowane za II kwartał 2008 roku

Warszawa, 12 sierpnia 2008 roku

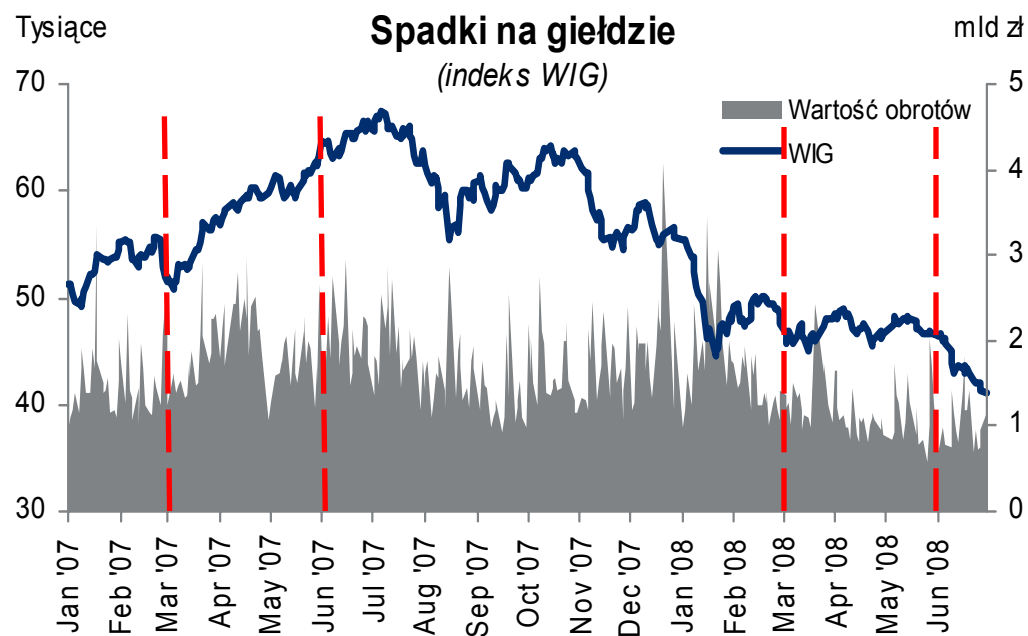
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in a dark blue font with a red arc above the "i", followed by the word "handlowy" in a lighter blue font.

Otoczenie makroekonomiczne



Źródło: Reuters



Źródło: GPW

Podstawowe wskaźniki finansowe

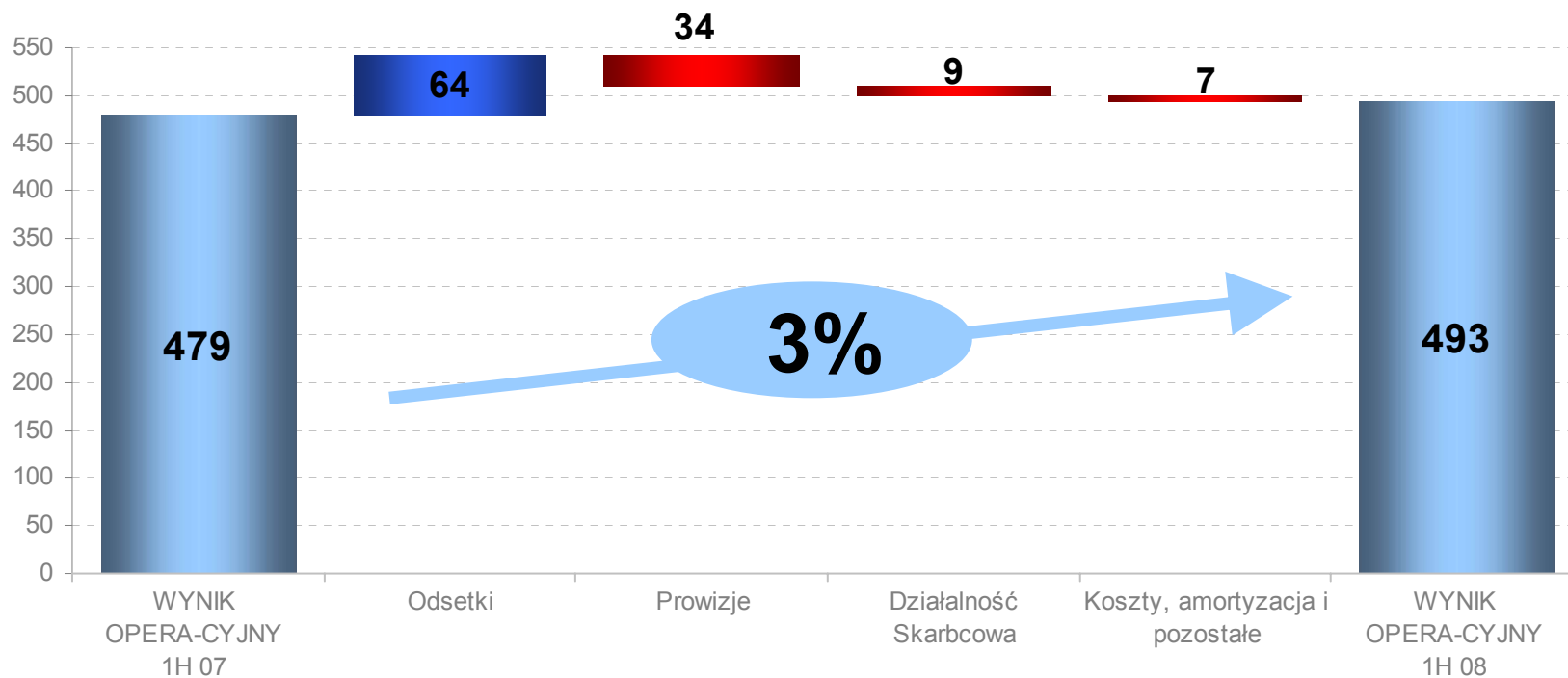
	2Q 2007	1Q 2008	2Q 2008
ROE	15.7%	16.7%	14.9%
ROA	2.0%	2.1%	1.9%
Koszty / Dochody	57.4 %	62.6 %	62.5 %
Współcz. Wyplacalności ^{*/}	10.8%		11.6%

^{*/} w porównaniu do końca 1Q 2008 roku

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Wynik operacyjny w I półroczu 2008 - bez transakcji jednorazowych

/mln zł/



- zysk ze sprzedaży akcji spółki Stalexport S.A. - 6,7 mln zł.
- 34 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A., jednostkę zależną Banku,
- 4 mln zł zysku ze sprzedaży akcji MasterCard,
- rezerwa w wysokości 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange”
- rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia – 30 mln zł
- dotychczasowy przychód operacyjny w kwocie 11 mln zł z tytułu korzystnego dla Banku wyroku sądowego i zakończenia sprawy spornej,

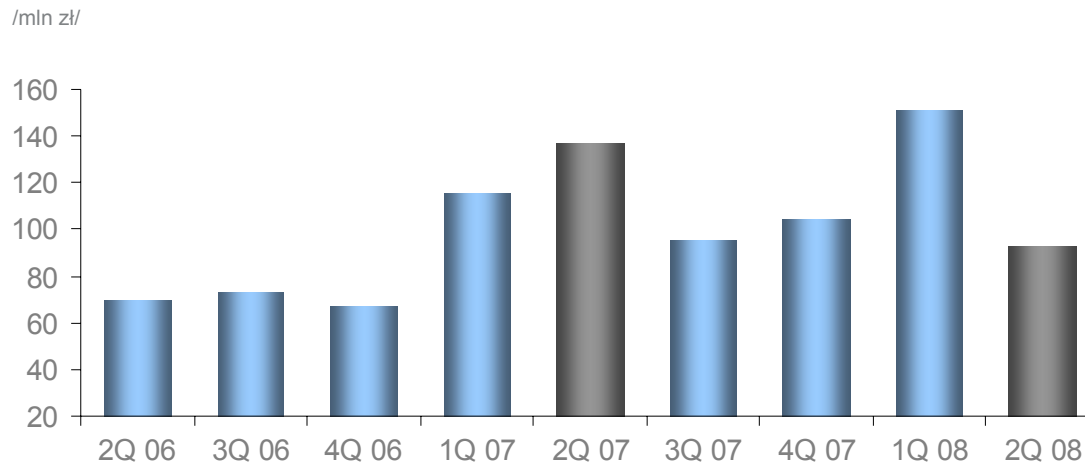
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Istotne czynniki mające wpływ na wynik w 2Q 2008 vs 2Q 2007

Działalność skarbcowa



Wynik na działalności skarbcowej



- Zwrot w polityce monetarnej Europejskiego Banku Centralnego (od nastawienia łagodnego do szybkiej podwyżki stóp, problemy komunikacji z rynkami)
- Znaczny spadek płynności na wielu instrumentach
- Niska aktywność klientów na rynku produktów stopy procentowej (derywaty i obligacje)

Działalność skarbcowa

Działalność klientowska

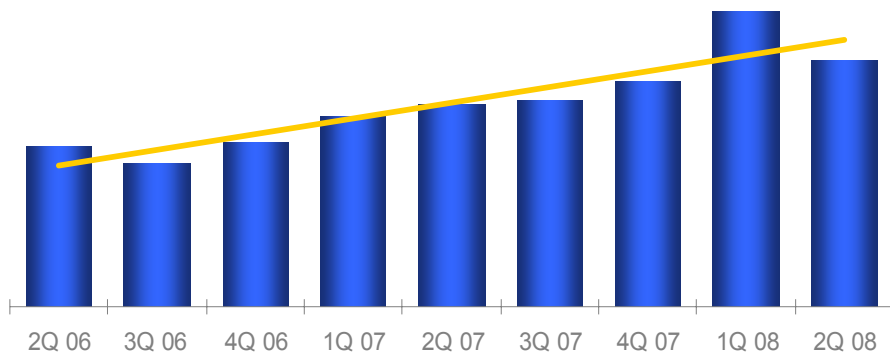
↑ 22%
(2Q08/2Q07)

Wynik na działalności klientowskiej

↑ 54%
(2Q08/2Q07)

Wynik z tytułu wymiany walutowej (FX spot)

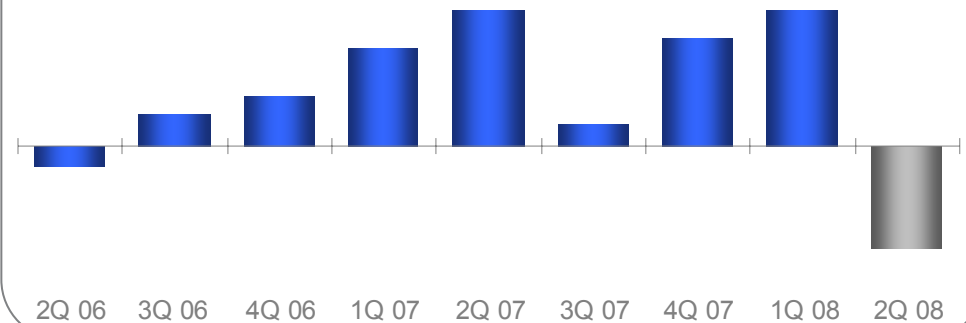
Wynik na działalności klientowskiej */



Zarządzanie pozycją własną

Duża zmienność wyniku na zarządzaniu pozycją własną

Wynik na zarządzaniu pozycją własną */



*Skale na wykresach są nieporównywalne

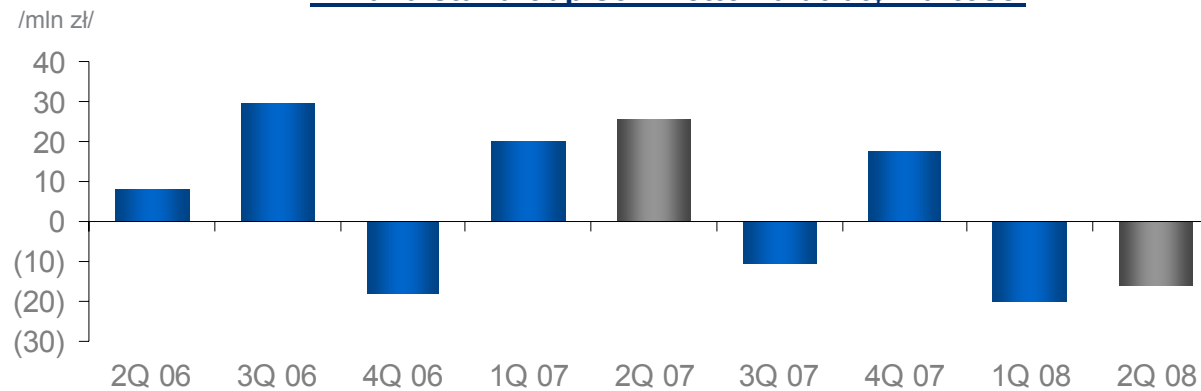
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Istotne czynniki mające wpływ na wynik w 2Q 2008 vs 2Q 2007

Zmiana stanu odpisów netto

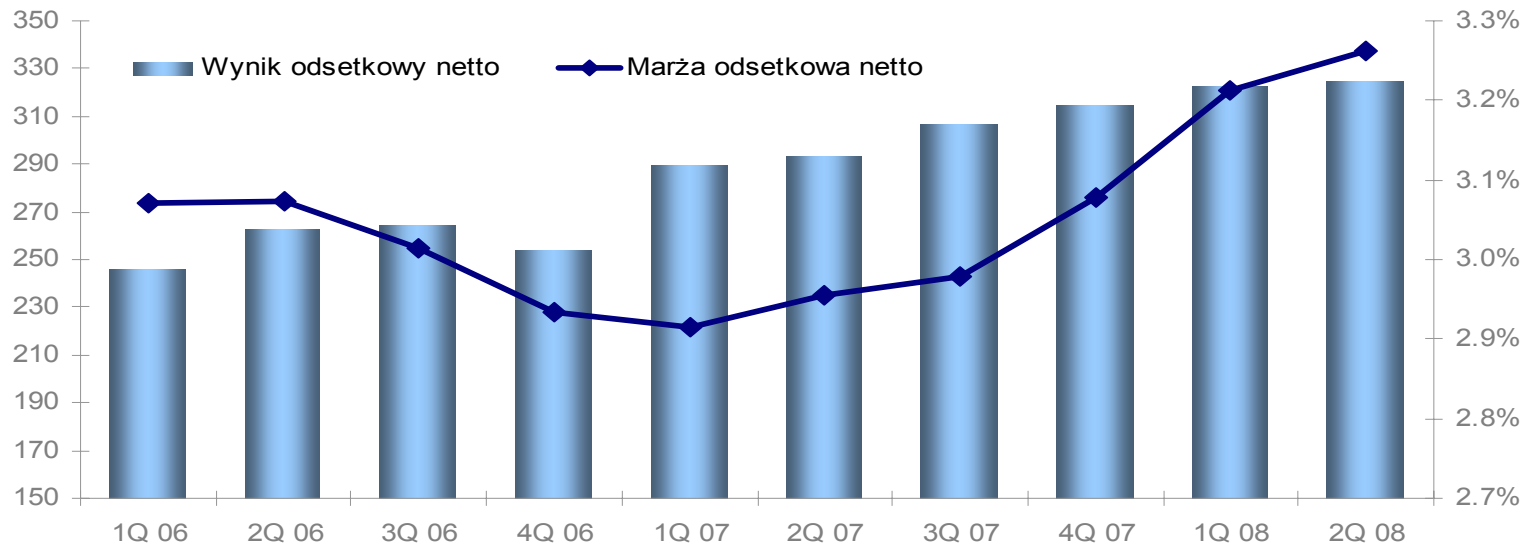


Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości



Istotne czynniki mające wpływ na wynik w 2Q 2008 vs 2Q 2007

Wynik z tytułu odsetek i marża odsetkowa



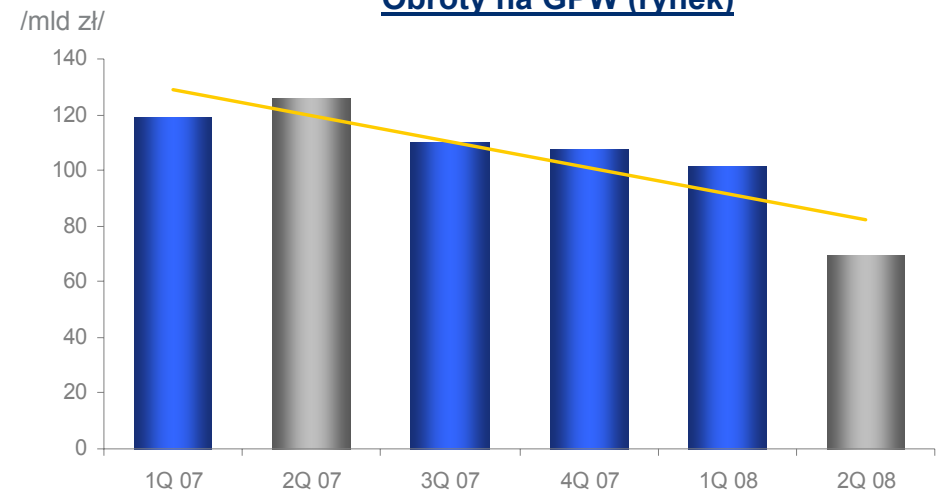
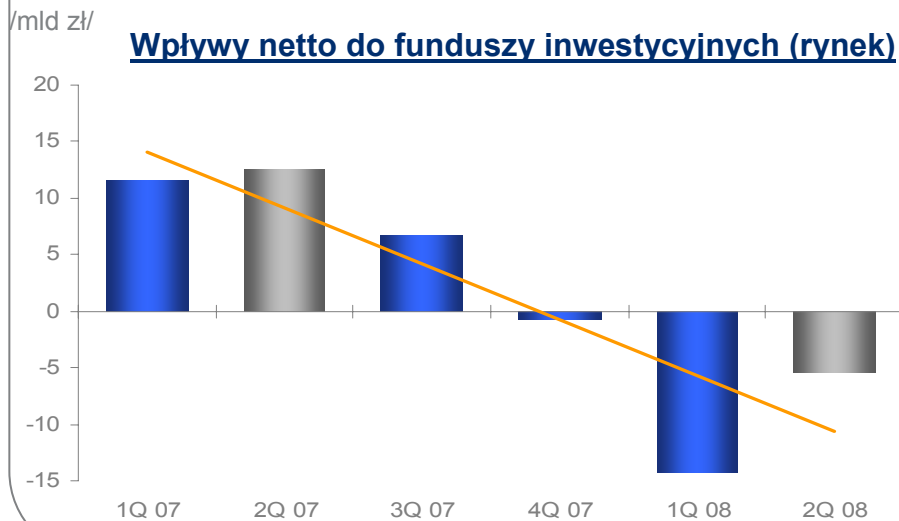
Istotne czynniki mające wpływ na wynik w 2Q 2008 vs 2Q 2007

Wynik z tytułu opłat i prowizji

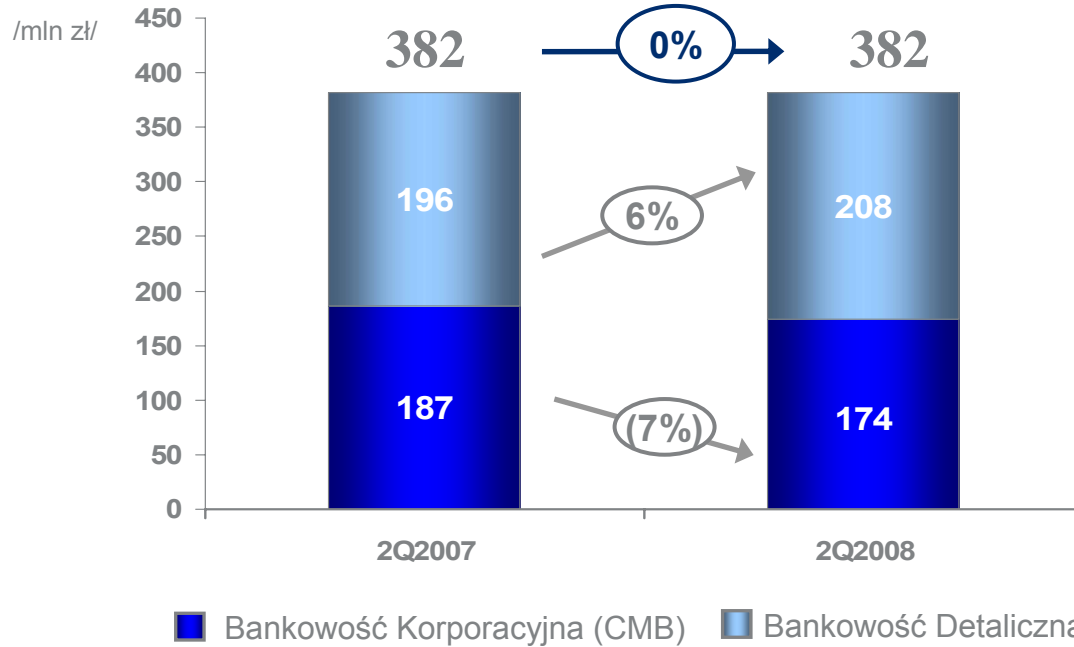
13%
(2Q08/2Q07)
Sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych

50%
(2Q08/2Q07)
Działalność maklerska

22%
(2Q08/2Q07)
Usługi powiernicze



Koszty pod kontrolą – realizacja strategii

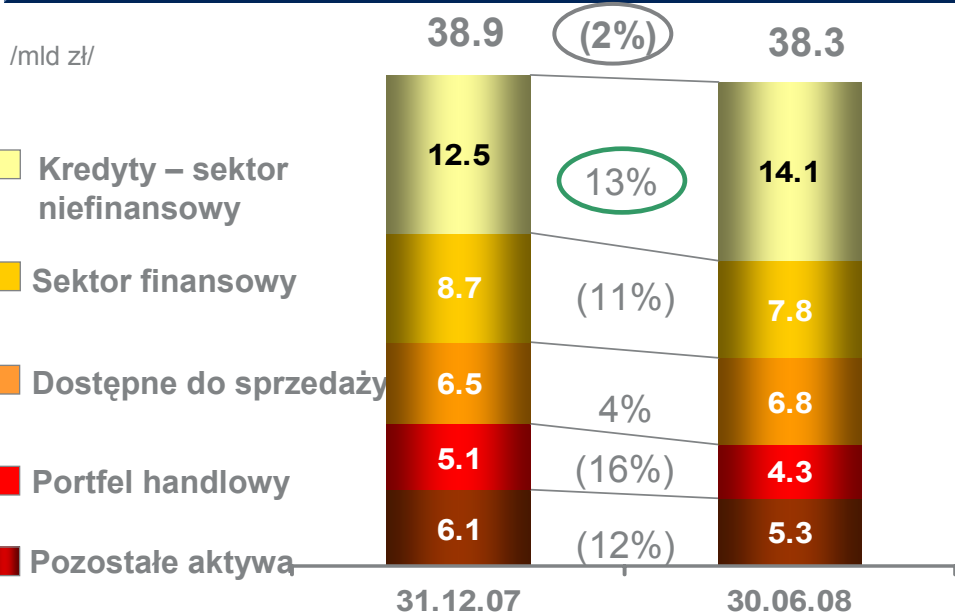


Koszty / Dochody			
	2Q07	1Q08	2Q08
Bankowość Detaliczna	71%	76%	68%
Bankowość Korporacyjna	48%	52%	57%
Razem	57%	63%	63%

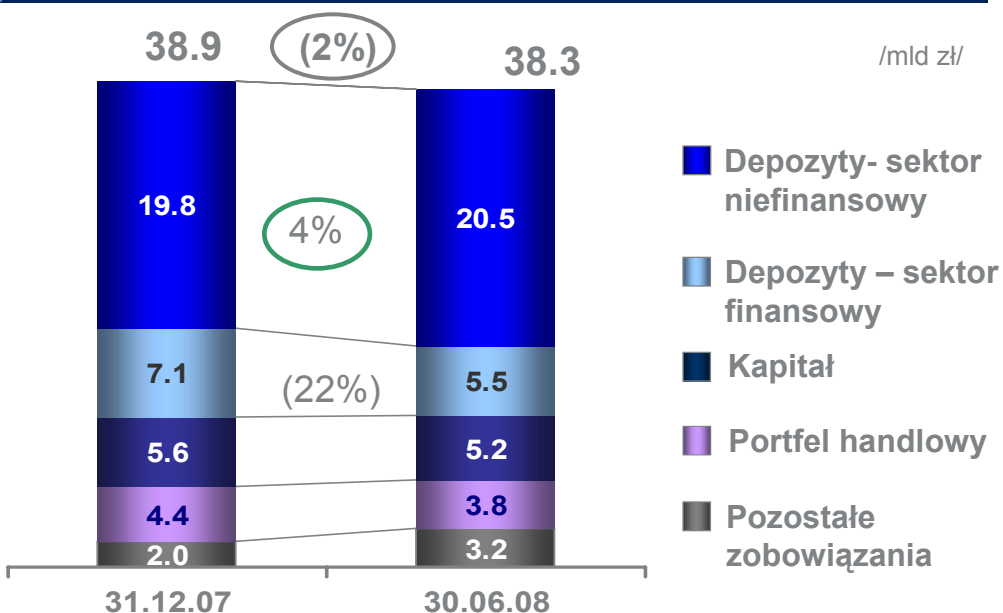
- Spadek kosztów działania banku, kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji głównie w efekcie niższych kosztów pracowniczych, ale również niższych kosztów technologicznych, usług zewnętrznych oraz spadku wydatków ponoszonych przez pracowników
- Wzrost kosztów spowodowany przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz zwiększonymi wydatkami na cele reklamowe. Wzrosty te zostały częściowo skompensowane oszczędnościami na pozostałych kategoriach wydatków

Poprawa struktury bilansu

Aktywa



Pasywa



↑ 19%
(2Q08/2Q07)

Kredyty dla sektora niefinansowego

↑ do 69%

o 5 pp (2Q08/2Q07)

Wskaźnik kredyty/depozyty

↑ do 37%

o 5 pp (2Q08/2Q07)

Udział kredytów w aktywach ogółem

↑ do 11,6%

o 0,8 pp (2Q08/1Q08)

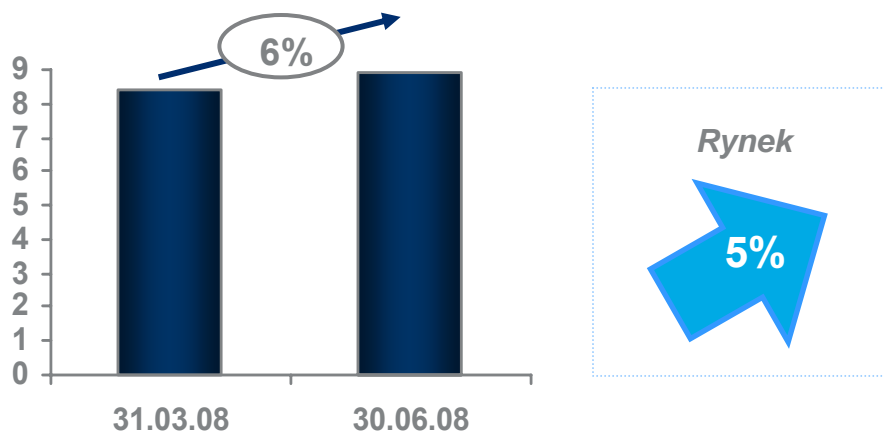
Współczynnik adekwatności kapitałowej

Kredyty

Kredyty dla sektora niefinansowego

- Wzrost kredytów korporacyjnych spowodowany koniunkturą na rynku - zwiększone zapotrzebowanie firm na kapitał obrotowy
- Wzrost salda kart kredytowych spowodowany dynamicznym wzrostem portfela kart partnerskich
- Wzrost salda udzielonych pożyczek gotówkowych osiągnięty dzięki nowemu modelowi sprzedaży oraz modyfikacji oferty produktowej

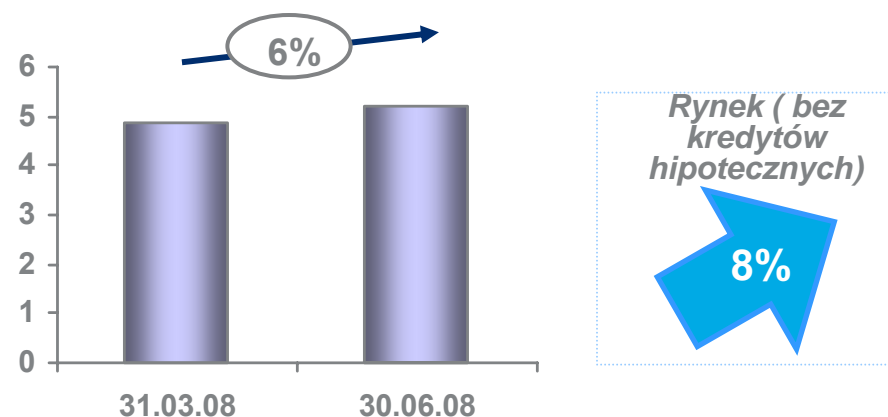
Kredyty korporacyjne



Kredyty korporacyjne łącznie z należnościami instytucji rządowych i samorządowych

Źródło: szacunki Banku, dane pro-forma, w mld zł.

Kredyty detaliczne

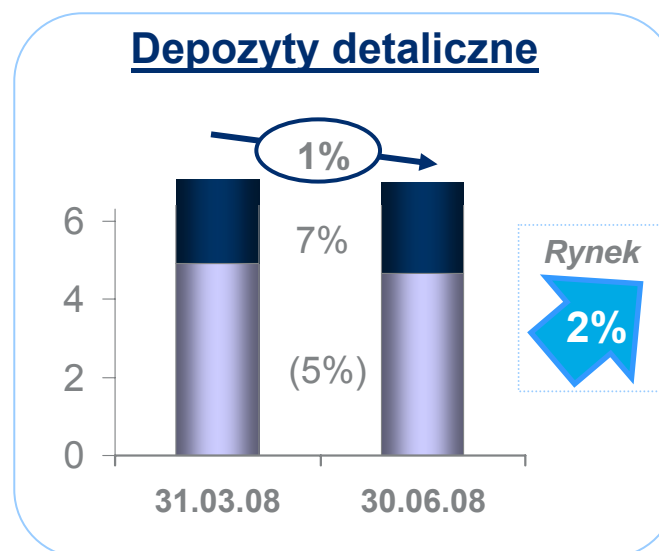
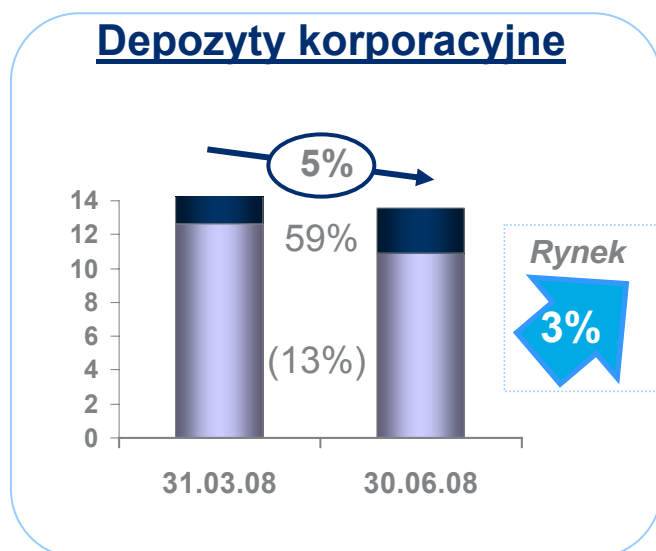


Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Depozyty

Depozyty sektora niefinansowego

- Spadek depozytów korporacyjnych
- Stabilny poziom depozytów detalicznych dzięki ofercie Konta Oszczędnościowego oraz innowacyjnym produktom inwestycyjno-ubezpieczeniowym łączonym z atrakcyjną ofertą lokat



Depozyty korporacyjne łącznie z depozytami instytucji rządowych i samorządowych

Źródło: szacunki Banku, dane pro-forma, w mld zł.

■ Bieżące ■ Terminowe

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Wyniki 2Q 2008

Lider produktów dla sektora publicznego - Mikrowpłaty

Pierwsze na rynku rozwiązanie porządkujące finanse sądów i prokuratur

- **Pełna integracja** z systemem finansowym klienta
- **Automatyzacja** zarządzania środkami finansowymi złożonymi w Banku
- **Uproszczenie prac sądów**, które do tej pory miały trudności w naliczaniu odsetek dla każdego z wpłacających osobno
- **Skrócenie czasu oczekiwania** na wypłaty przez klientów sądów

 **47%**

liczba podpisanych
umów w zakresie
Mikrowpłat

(2Q08/1Q08)

11%

Sądów i prokuratur korzysta z
naszych usług (wobec 9% w
1Q 2008)

Wyniki 2Q 2008u

Bankowość dla firm

Bank był współorganizatorem emisji
5-letnich obligacji dla TVN SA o łącznej
wartości nominalnej

500 mln złotych

(23 czerwca 2008)

tvn



Nr 1 na rynku kart przedpłaconych

474 486 wydanych kart na koniec 2 kw
wobec

270 476 na koniec 2 kw 2007

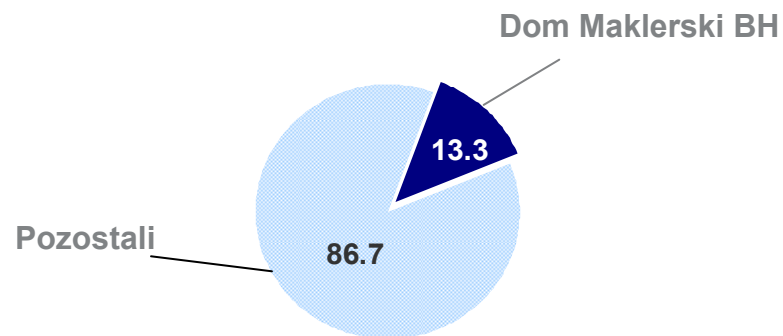
Wyniki drugiego kwartału

Działalność maklerska w 2Q 2008

Wartość obrotów DMBH na rynku wtórnym akcji GPW w Warszawie

1 pozycja na rynku

Udział DMBH w rynku obrotów akcjami w II kwartale 2008 roku (%)*:



* wg danych GPW

Wyniki drugiego kwartału 2008

Rekordowa liczba pozyskanych Kart Kredytowych w II kwartale

- ✓ Pozyskanie 74 tysięcy kart kredytowych, o 42% więcej niż w II kwartale 2007
- ✓ Liczba kart na koniec II kwartału 2008 wyniosła 928 tysięcy – 27% więcej niż II kwartale 2007
- ✓ Największy Program Rabatowy w Polsce – ponad 3100 punktów usługowo-handlowych na koniec II kwartału – 200 nowych punktów w II kwartale

Wzrost popularności kart partnerskich

Sukces Motokarty Kredytowej Citibank-BP:

- ✓ Motokarta Kredytowa Citibank-BP największym programem partnerskim na rynku kart
- ✓ Ponad 215 tysięcy wydanych kart na koniec II kwartału
- ✓ 31 tysięcy kart pozyskanych w II kwartale wobec 25 tys w I kwartale 2008

Dynamiczny wzrost portfela Kart Kredytowych Citibank-LOT i Citibank-Plus:

- ✓ 109 tys wydanych kart LOT i PLUS inauguracji w czerwcu 2007



Wyniki drugiego kwartału

Rachunki bankowe i produkty depozytowe

Wzrost liczby rachunków bieżących
i oszczędnościowych w złotych

o 42%

do poziomu

359 837

2 kw 2008 wobec 2 kw 2007



Wyniki drugiego kwartału

Wzrost znaczenia zdalnych kanałów dystrybucji

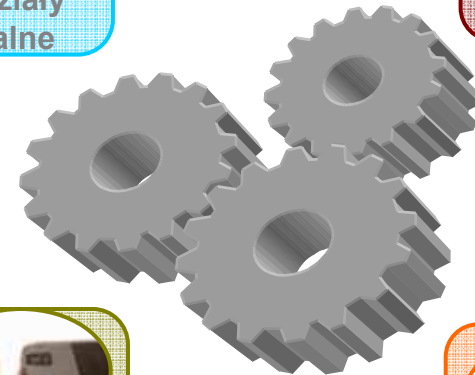
Internet:

- 257 tys użytkowników nowej wersji Citibank Online wzrost o 22% w stosunku do I kw Q08 (210 tys użytkowników)

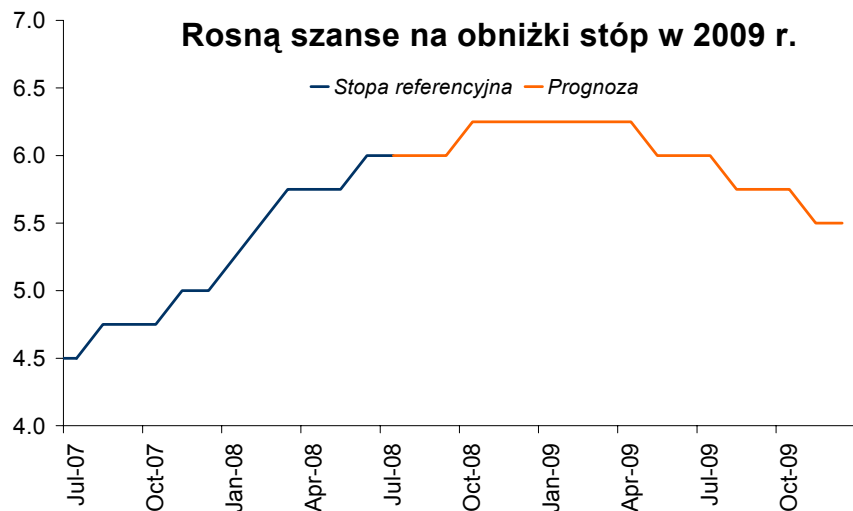
Wzrost sprzedaży produktów i usług przez telefon i internet:

- **↑** 60% kredytów gotówkowych;
- **↑** 22% funduszy inwestycyjnych
- **↑** 51% wyciągów elektronicznych

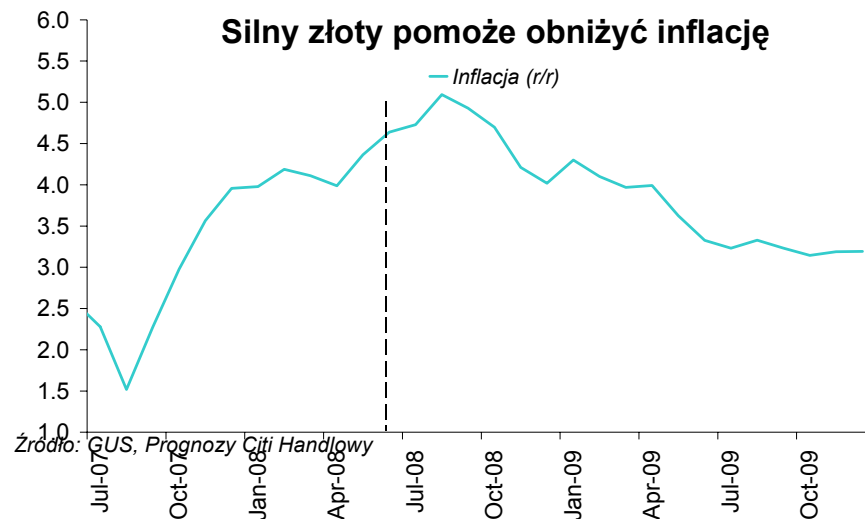
Porównanie II kwartał 2008 wobec I kwartału 2008



Perspektywy na II połowę 2008 r.



Źródło: NBP, Prognoza Citi Handlowy



- Powolny trend spadkowy inflacji w IV kwartale 2008 i 2009 r.
- Szansa na zakończenie cyklu podwyżek stóp procentowych



Załącznik

Wyniki za rok 2Q 2008

mln zł	2Q 2007	2Q 2008	2Q08/2Q07		One-offs adjusted			
			I/(D)	I/(D) %	2Q 2007	2Q 2008	2Q08/2Q07	I/(D) %
Wynik odsetkowy	293.2	324.6	31.3	11%	293.2	324.6	31.3	11%
Wynik na prowizjach	185.2	163.6	(21.6)	(12%)	185.2	163.6	(21.6)	(12%)
Przychody z tytułu dywidend	0.8	4.7	3.9	n.m.	0.8	4.7	3.9	n.m.
Wynik na działalności skarbcowej	137.2	93.1	(44.1)	(32%)	137.2	93.1	(44.1)	(32%)
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	37.3	0.0	(37.3)	(100%)	0.0	0.0	0.0	n.m.
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	11.7	24.5	12.8	109%	21.7	13.5	(8.2)	(38%)
Przychody	665.5	610.5	(55.0)	(8%)	638.2	599.5	(38.6)	(6%)
Koszty działania i amortyzacja	(382.2)	(381.7)	(0.5)	(0%)	(382.2)	(381.7)	(0.5)	(0%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0.3	0.8	0.5	n.m.	0.3	0.8	0.5	192%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	25.5	(15.9)	(41.4)	n.m.	25.5	(15.9)	(41.4)	n.m.
Udział w zyskach podmiotów wmpw	(9.0)	0.5	9.5	n.m.	(9.0)	0.5	9.5	n.m.
Wynik finansowy brutto	300.0	214.1	(86.0)	(29%)	272.7	203.1	(69.6)	(26%)
Podatek dochodowy	(57.9)	(44.1)	(13.8)	(24%)	(52.6)	(41.9)	(10.8)	(20%)
Wynik netto	242.1	170.0	(72.2)	(30%)	220.1	161.2	(58.8)	(27%)

Znaczące transakcje jednorazowe:

2Q 2007

- 34 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A., jednostkę zależną Banku,
- 4 mln zł zysku ze sprzedaży akcji MasterCard,
- utworzenie rezerwy w wysokości 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKiK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange”

2Q 2008

- dotaddkowy przychód operacyjny w kwocie 11 mln zł z tytułu korzystnego dla Banku wyroku sądowego i zakończenia sprawy spornej,

Wyniki za rok 1H 2008

mln zł	1H 2007	1H 2008	1H2008 / 1H2007		Skorygowany o transakcje jednorazowe			
			I/(D)	I/(D) %	1H 2007	1H 2008	2007/2006	
							I/(D)	I/(D) %
Wynik odsetkowy	582.8	646.7	63.8	11%	582.8	646.7	63.8	11%
Wynik na prowizjach	363.7	329.5	(34.1)	(9%)	363.7	329.5	(34.1)	(9%)
Przychody z tytułu dywidend	0.8	4.7	3.9	489%	0.8	4.7	3.9	489%
Wynik na działalności skarbcowej	252.8	244.2	(8.5)	(3%)	252.8	244.2	(8.5)	(3%)
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	44.0	(0.2)	(44.2)	(100%)	0.0	(0.2)	(0.2)	-
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	25.8	41.7	16.0	62%	35.8	30.7	(5.0)	(14%)
Przychody	1,269.8	1,266.7	(3.1)	(0%)	1,235.8	1,255.7	19.9	2%
Koszty działania i amortyzacja	(756.8)	(792.3)	35.6	5%	(756.8)	(762.3)	5.6	1%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(0.6)	1.4	2.0	(345%)	(0.6)	1.4	2.0	(345%)
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	45.7	(36.1)	(81.8)	(179%)	45.7	(36.1)	(81.8)	(179%)
Udział w zyskach podmiotów wmpw	(8.5)	1.5	10.0	n.m.	(8.5)	1.5	10.0	n.m.
Wynik finansowy brutto	549.6	441.2	(108.4)	(20%)	515.6	460.2	(55.4)	(11%)
Podatek dochodowy	(110.0)	(91.2)	(18.9)	(17%)	(103.2)	(95.1)	(8.2)	(8%)
Wynik netto	439.6	350.1	(89.5)	(20%)	412.4	365.2	(47.2)	(11%)

Znaczące transakcje jednorazowe:

1H 2007

- zysk ze sprzedaży akcji spółki Stalexport S.A. - 6,7 mln zł.
- 34 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A., jednostkę zależną Banku,
- 4 mln zł zysku ze sprzedaży akcji MasterCard,
- rezerwa w wysokości 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange”

1H 2008

- rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia – 30 mln zł
- dodatkowy przychód operacyjny w kwocie 11 mln zł z tytułu korzystnego dla Banku wyroku sądowego i zakończenia sprawy spornej,