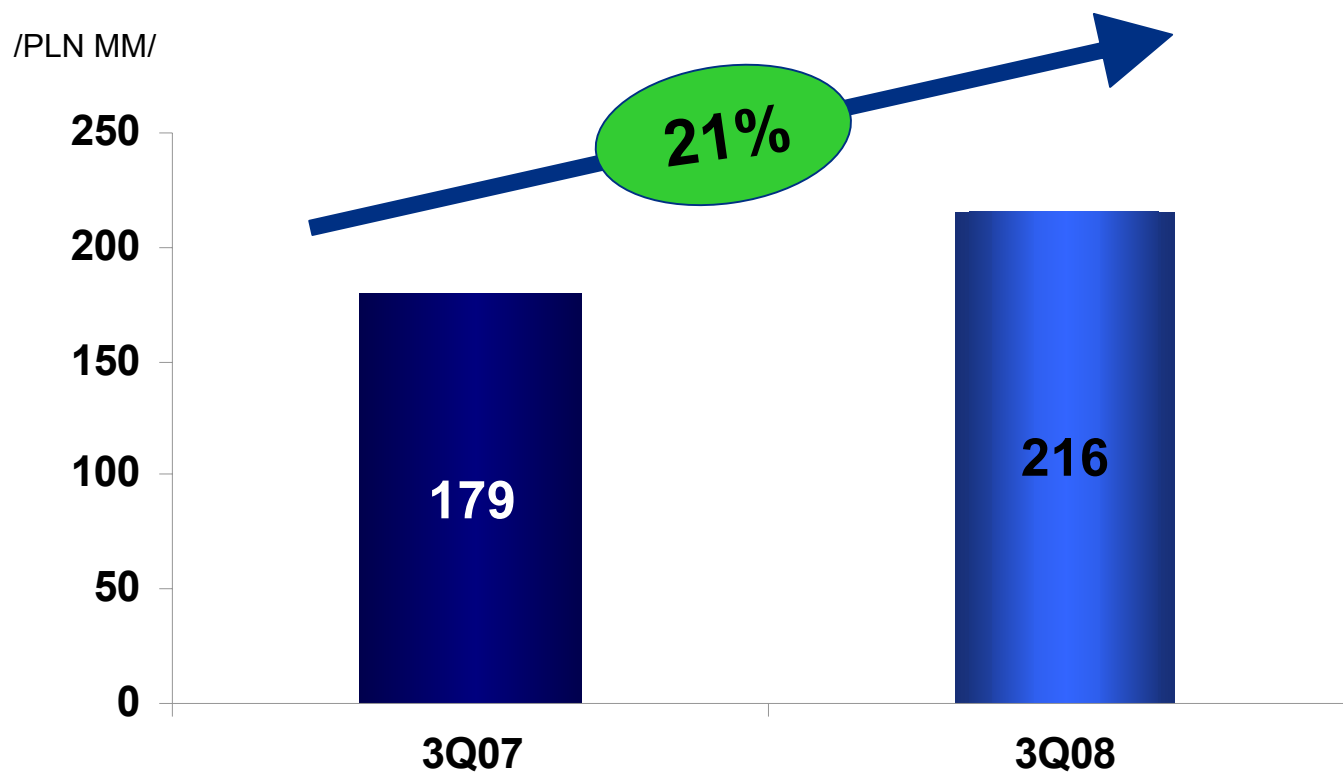




BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2008

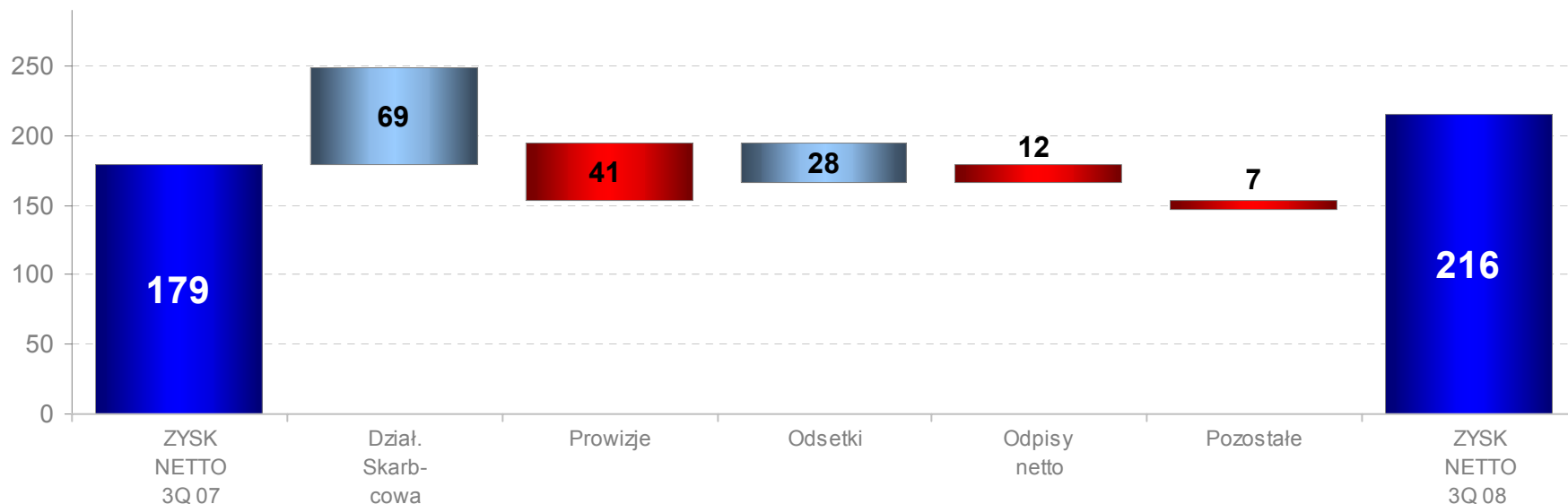


Znaczący wzrost wyniku netto w porównaniu do 3Q 2007



Wpływ poszczególnych czynników na wynik netto w 3Q 2008 vs. 3Q 2007

/PLN MM/



73%

(3Q08/3Q07)

Wynik na dział. skarbcowej

22%

(3Q08/3Q07)

Wynik z tytułu prowizji

9%

(3Q08/3Q07)

Wynik z tytułu odsetek

3,4%
o 0,4 pp

(3Q08/3Q07)

Marża odsetkowa netto

12 mln

(3Q08/3Q07)

Odpisy netto

2%

(3Q08/3Q07)

Koszty i amortyzacja

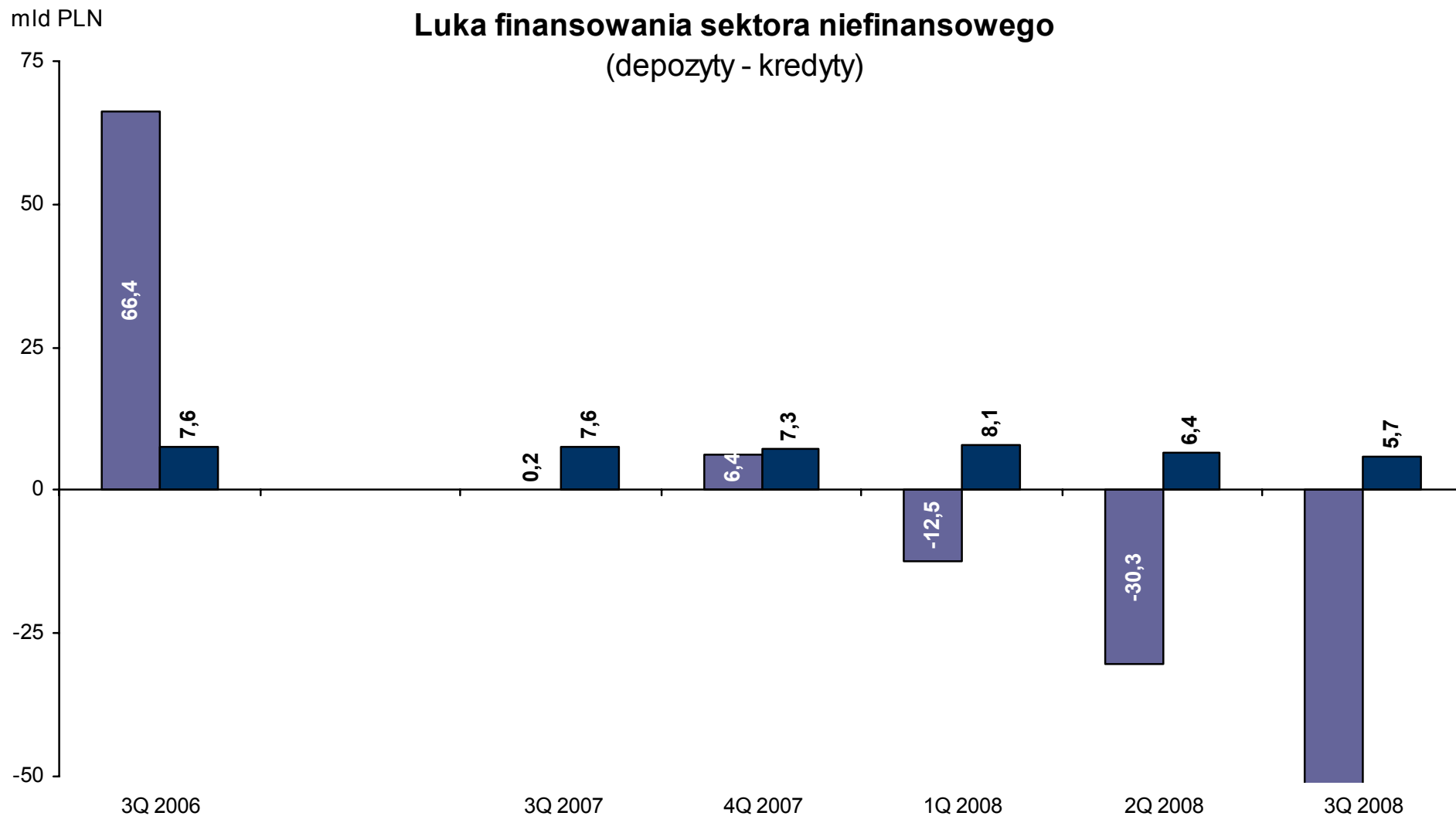
Główne wskaźniki finansowe

	3Q 2007	2Q 2008	3Q 2008
ROE*	14.9%	13.8%	17.4%
ROE	16.3%	14.9%	15.6%
ROA*	1.9%	1.8%	2.3%
Koszty/ Dochody	61 %	63 %	56 %
Współcz. Wyplacalności**	12.9% **	11.6%	12.3%

* na podstawie zannualizowanego wyniku netto za dany kwartał

**wyliczenie na 31 stycznia, 2007

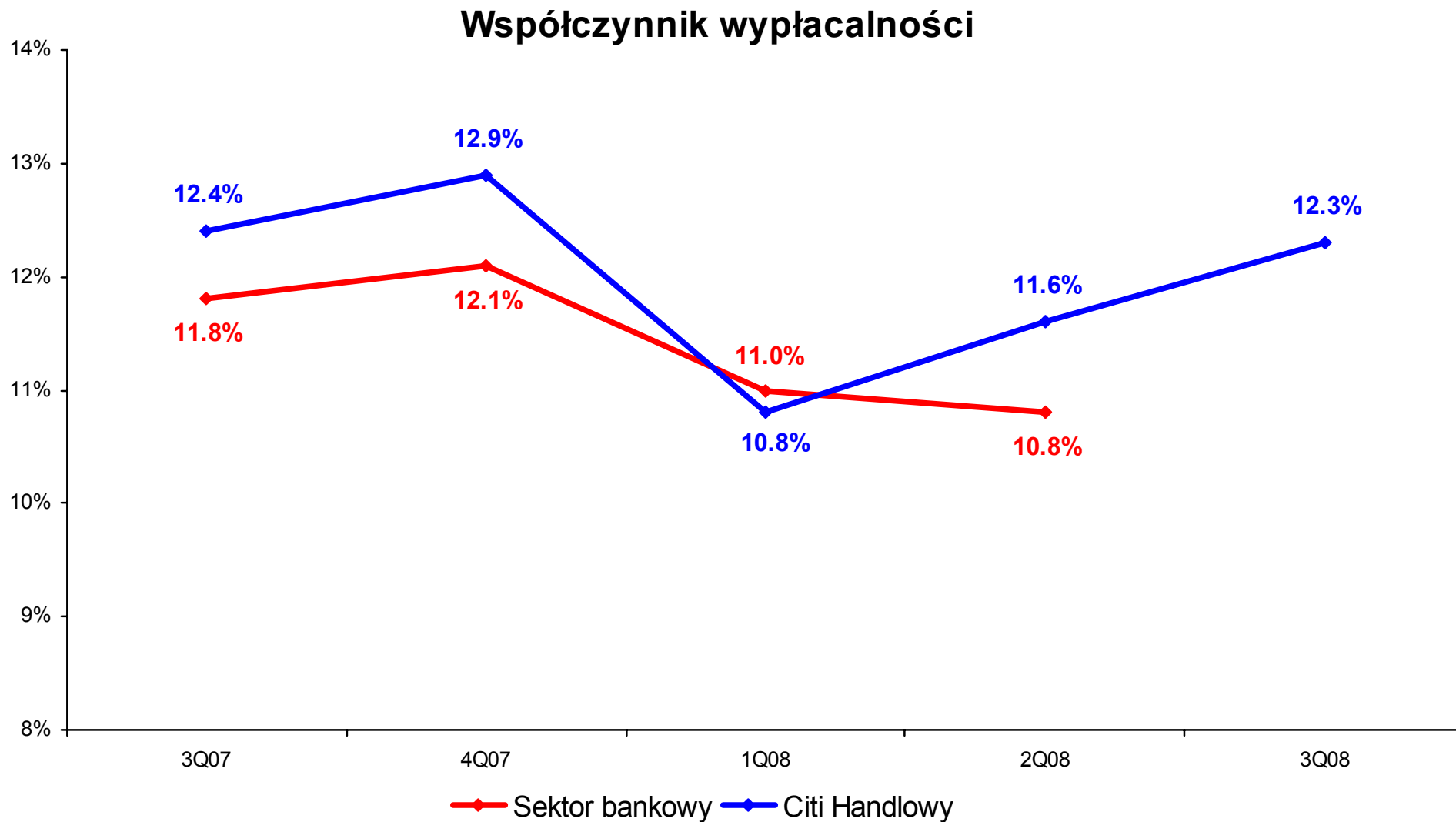
Płynność sektora bankowego



Źródło: NBP, sprawozdania finansowe Citi Handlowy

■ Sektor Bankowy ■ Citi Handlowy

Współczynnik wypłacalności



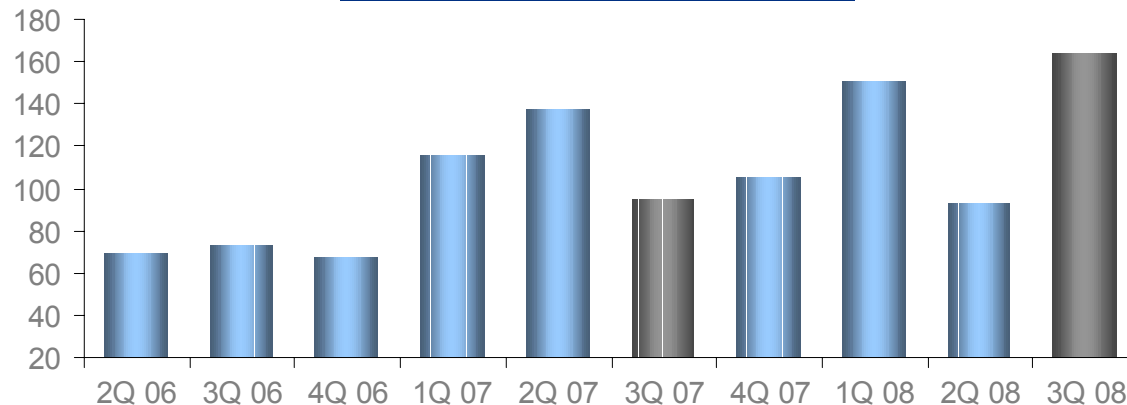
Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto w 3Q 2008 vs. 3Q 2007

Działalność skarbcowa



/PLN MM/

Wynik na działalności skarbcowej



- Skuteczne zarządzanie pozycją własną
- Aktywna sprzedaż produktów klientom: Znaczący wzrost wolumenu transakcji walutowych dla klientów niebankowych oraz opcji walutowych
- Sprzedaż części portfela papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży

Działalność skarbcowa

Działalność klientowska

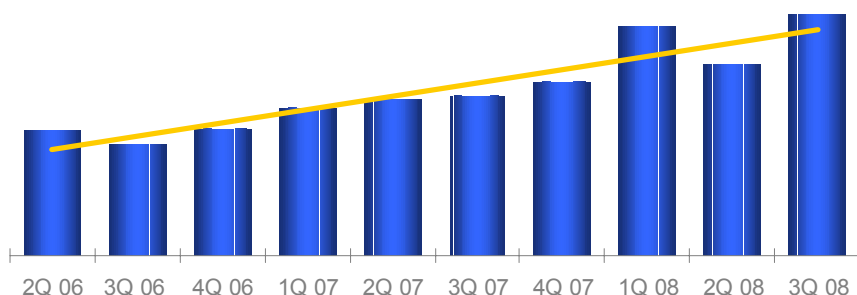
↑ 51%
(3Q08/3Q07)

Wynik na działalności klientowskiej

↑ 49%
(3Q08/3Q07)

Wynik z tytułu wymiany walutowej (FX spot)

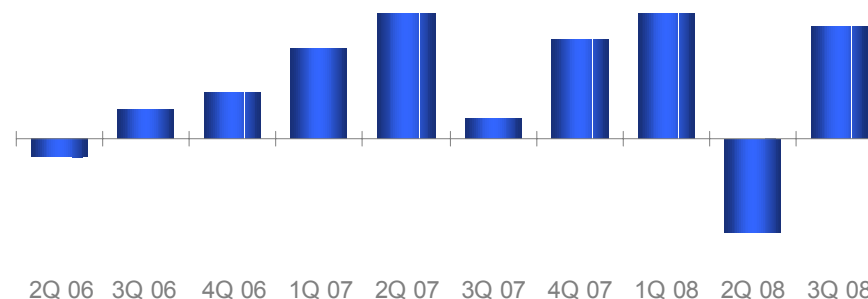
Wynik na działalności klientowskiej*



Zarządzanie pozycją własną

Duża zmienność wyniku na zarządzaniu pozycją własną

Wynik na zarządzaniu pozycją własną*



*Skale na wykresach są nieporównywalne

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto w 3Q 2008 vs. 3Q 2007

Wynik z tytułu opłat i prowizji

34%
(3Q08/3Q07)

Sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych

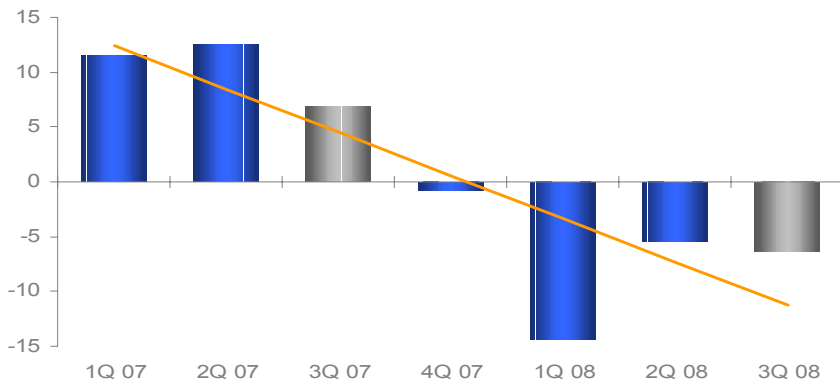
44%
(3Q08/3Q07)

Działalność maklerska

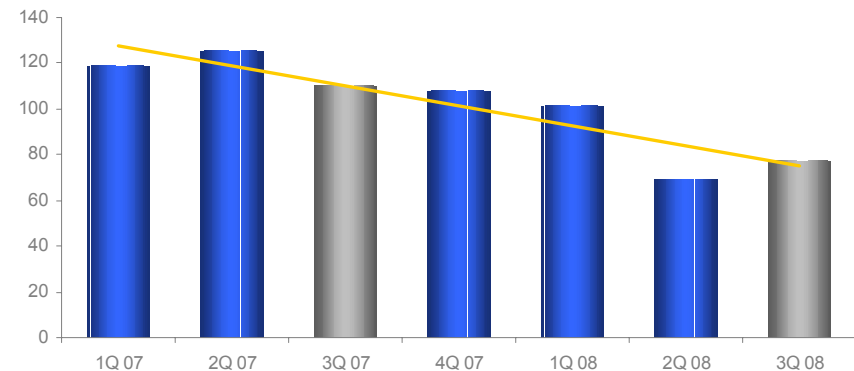
25%
(3Q08/3Q07)

Usługi powiernicze

/mld zł/ Wpływy netto do funduszy inwestycyjnych (rynek)



/mld zł/ Obroty na GPW (rynek)



Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto w 3Q 2008 vs. 3Q 2007

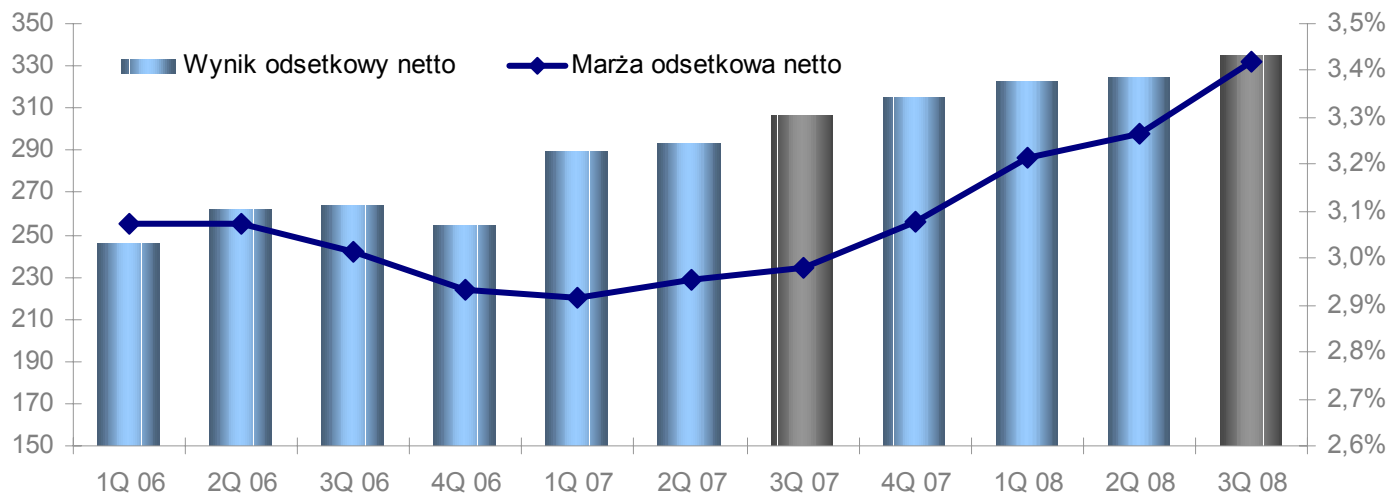
Wynik z tytułu odsetek i marża odsetkowa

↑ 28%
(3Q08/3Q07)
Przychody od kredytów – sektor niefinansowy

↑ 37%
(3Q08/3Q07)
Przychody odsetkowe od kart kredytowych

↓ (11%)
(3Q08/3Q07)
Przychody od portfela papierów AFS

/PLN MM/



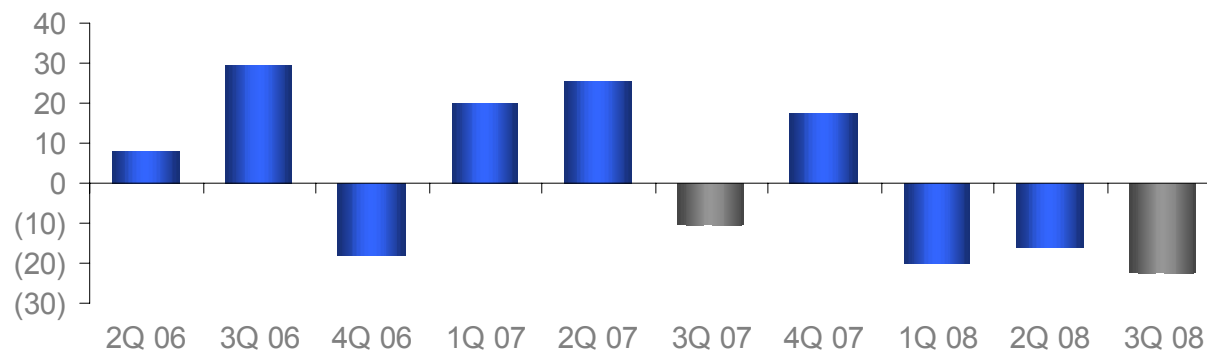
Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto w 3Q 2008 vs. 3Q 2007

Zmiana stanu odpisów netto

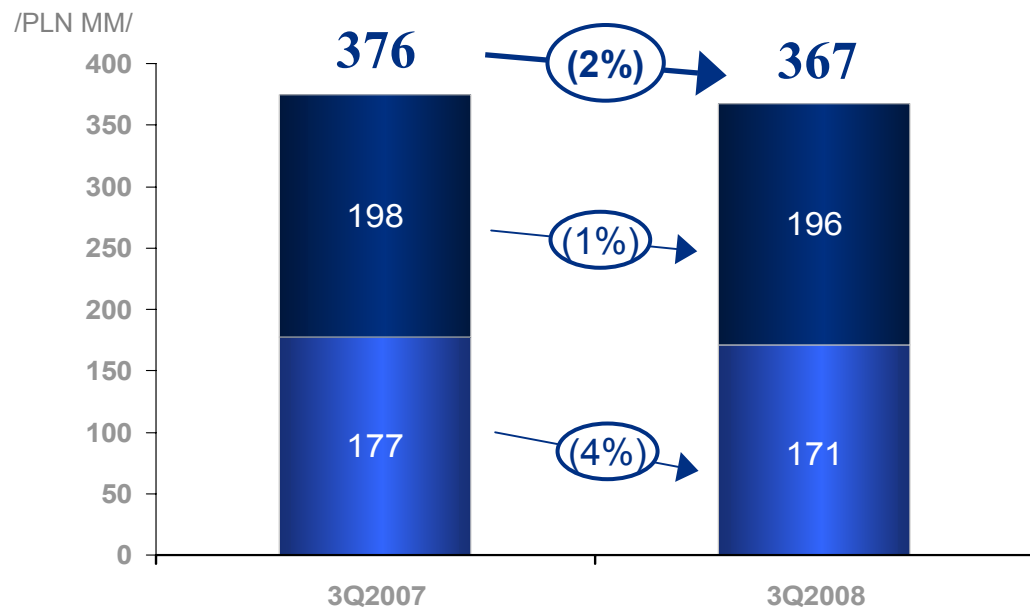


/PLN MM/

Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości



Koszty pod kontrolą – realizacja strategii

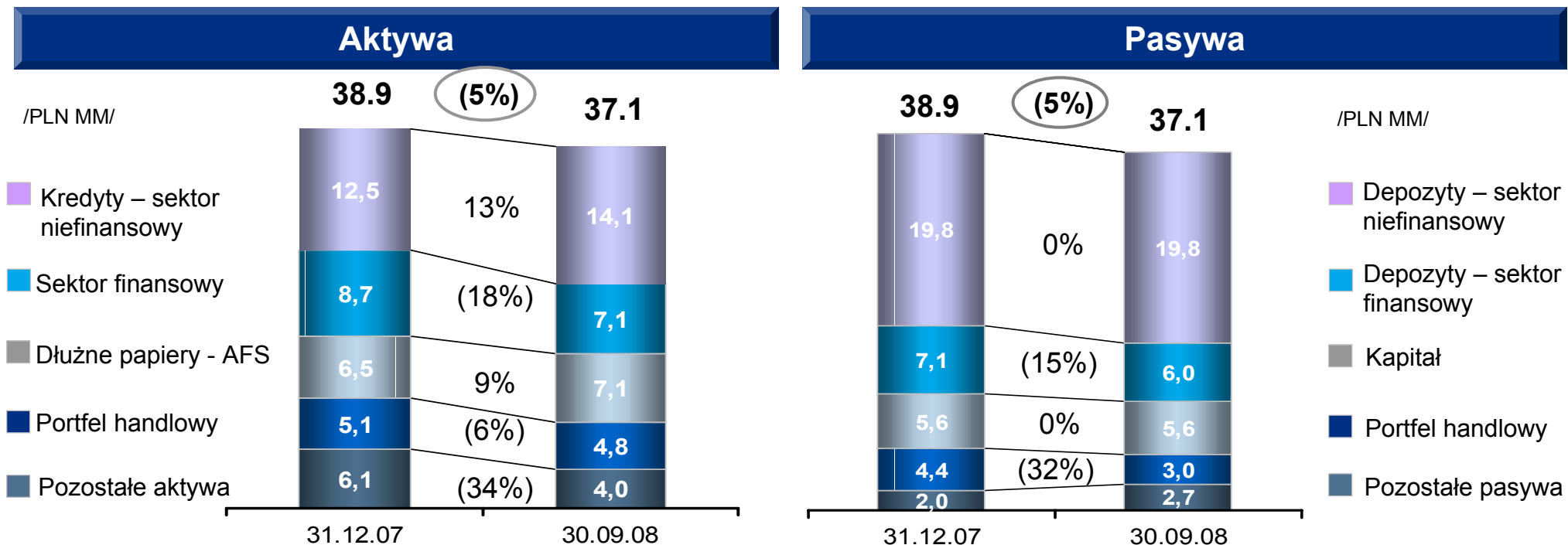


Koszty / Dochody			
	3Q07	2Q08	3Q08
GCG	69%	68%	65%
CMB	54%	57%	48%
Razem	61%	63%	56%

■ Bankowość Korporacyjna (CMB) ■ Bankowość Detaliczna (GCG)

- Bankowość korporacyjna: niższe koszty pracownicze oraz wydatki ponoszone przez pracowników, spadek kosztów technologicznych
- Bankowość detaliczna: nieznaczny spadek kosztów, wzrost kosztów z tytułu rosnącej akwizycji i portfela klientów został skompensowany przez wzrost efektywności biznesu oraz zmniejszone nakłady na cele reklamowe

Poprawa struktury bilansu



↑ 13%
(3Q08/4Q07)

Kredyty dla sektora niefinansowego

↑ 71%
o 8 pp (3Q08/4Q07)

Wskaźnik kredyty/depozyty

↑ 38%
o 6 pp (3Q08/4Q07)

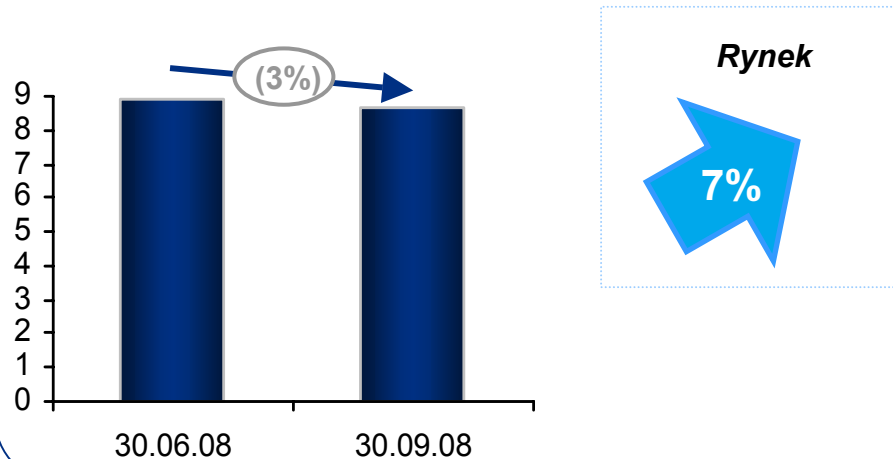
Udział kredytów w aktywach ogółem

↑ 12,3%
o 0,7 pp (3Q08/2Q08)

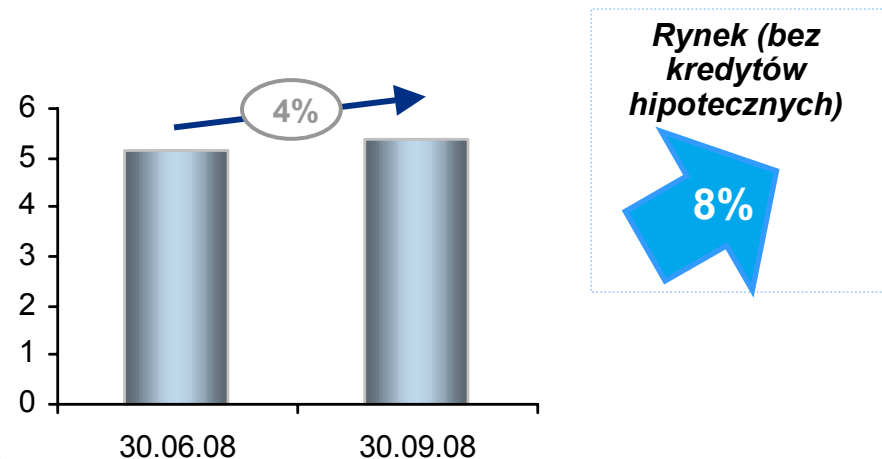
Współcz. adekwatności kapitałowej

Kredyty dla sektora niefinansowego

Kredyty korporacyjne



Kredyty detaliczne

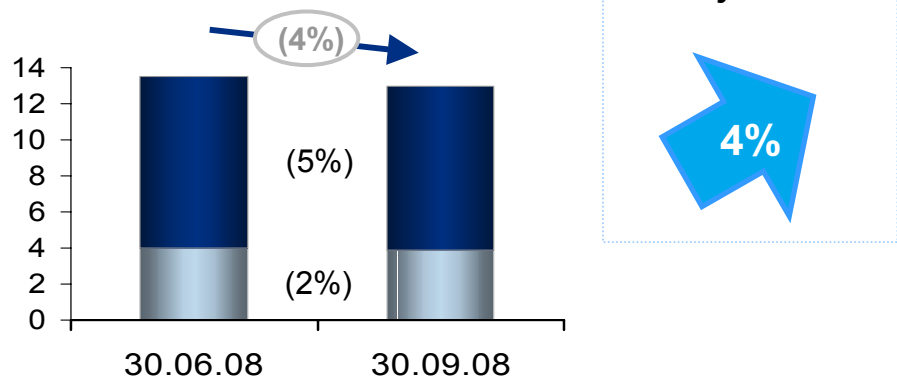


Kredyty korporacyjne łącznie z należnościami instytucji rządowych i samorządowych

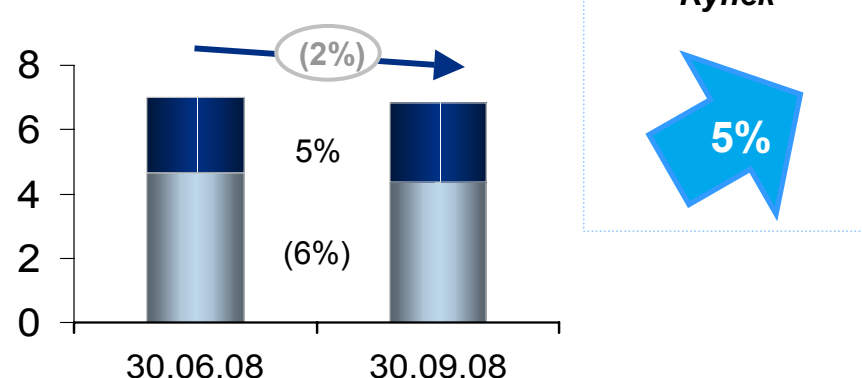
Źródło: szacunki Banku, dane pro-forma, w mld zł.

Depozyty sektora niefinansowego

Depozyty korporacyjne



Depozyty detaliczne



■ Bieżące ■ Terminowe

Depozyty korporacyjne łącznie z depozytami instytucji rządowych i samorządowych

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

Wyniki trzeciego kwartału – bankowość korporacyjna

Sukcesy Banku dla firm

130 %

**Wzrost wolumenów
transakcji** zawartych
za pomocą
**platformy On Line
Trading**

w porównaniu do
analogicznego
okresu roku 2007

Prawie **80% wzrost**
poziomu wolumenów na
zabezpieczaniu przez
klientów swojej ekspozycji
walutowej **transakcjami
opcyjnymi**
(IIIQ2008/ IIIQ2007)

Podpisano umowę z firmą
z branży FMCG na kredyt
terminowy 3-letni w kwocie

40 mln dolarów

50 %

**wzrost liczby
klientów na
platformie On Line
Trading**

(IIIQ2008/ IIIQ2007)

Wyniki trzeciego kwartału – bankowość korporacyjna

Karty przedpłacone Citi Handlowy – lider rynku



Innowacyjne rozwiązanie o szerokim spectrum zastosowań:

- karta zasiłkowa
- instrument w konkursach i promocjach
- narzędzie wykorzystywane w programach motywacyjnych

70%

Udział w rynku

420 tysięcy kart

przedpłaconych zostało
wydanych na koniec
września 2008

90%

wzrost liczby wydanych kart
na koniec III kwartału w
porównaniu z analogicznym
okresem roku 2007

Wyniki trzeciego kwartału 2008 – bankowość detaliczna

Kolejny raz rekordowe wyniki w segmencie kart kredytowych

- ✓ Pozyskanie ponad 74 tysięcy kart kredytowych – blisko 20% więcej niż w III kwartale 2007
- ✓ Liczba kart na koniec III kwartału 2008 wyniosła 972 tysięcy – 26% więcej niż na koniec III kwartału 2007

Stały wzrost popularności kart partnerskich

- ✓ Ponad 90% pozyskanych kart kredytowych stanowią karty partnerskie (65 tys);
- ✓ Z tego prawie połowa to Motokarta Citibank-BP (31 tys)
- ✓ Tym samym karta Citibank-BP z liczbą niemal 240 tys. wydanych kart umocniła **pozycję największego programu partnerskiego na rynku**

Największy Program Rabatowy Kart Kredytowych w Polsce

- ✓ Ponad 3200 punktów handlowo-usługowych – 30% więcej niż w III kwartale 2007 roku



Innowacje dla Klienta – bankowość detaliczna

Bezpieczeństwo i wygoda klientów indywidualnych

- Innowacyjna usługa SMSowej lokalizacji partnerów Programu Rabatowego dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank.
- Zakupy w Internecie na raty z Kartą Kredytową Citibank – klient ma możliwość samodzielnego rozłożenia na raty płatności Kartą Kredytową Citibank w sklepach internetowych obsługiwanych przez eCard

CitibankOnline

↑20%

(IIQ2008 do IIIQ2008)

Wzrost liczby klientów, którzy zdecydowali się na Wyciągi Online (255 tys)

Jeden wniosek dla nowych klientów

na pozyskanie produktów detalicznych banku (rachunki bieżące w złotych polskich oraz innych walutach, konta oszczędnościowe, linia kredytowa w rachunku, karta kredytowa oraz produkty ubezpieczeniowe)

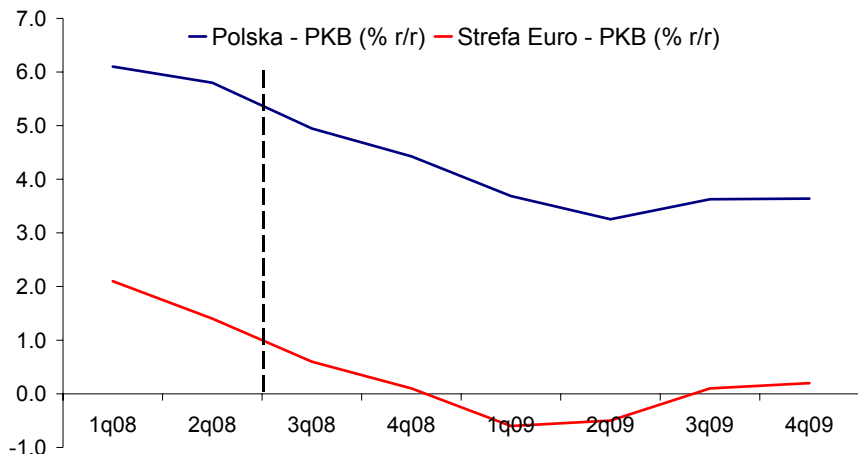


SMS z adresami najbliższych punktów usługowo-handlowych, w których płacąc otrzymać można atrakcyjne rabaty.

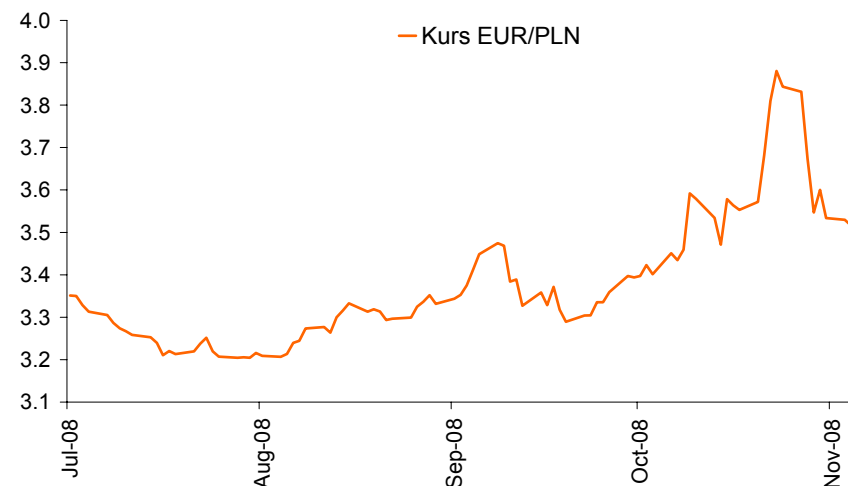
citi handlowy

Perspektywy polskiej gospodarki

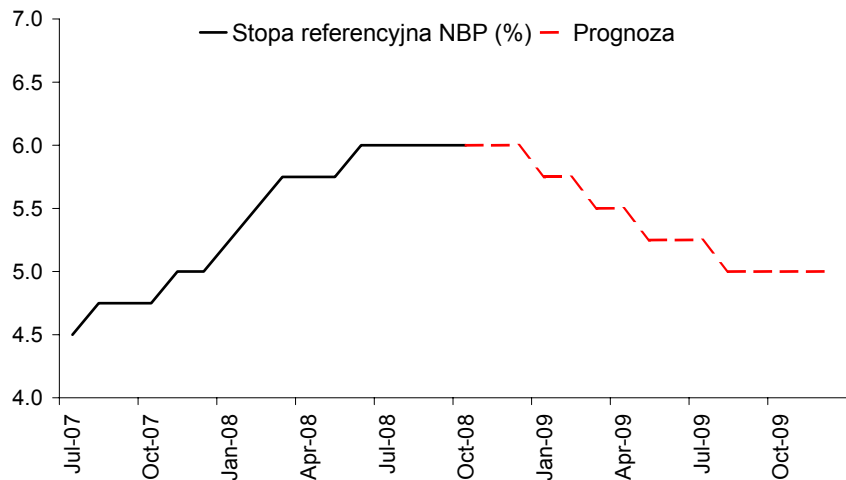
Niekorzystne otoczenie zewnętrzne



Wzrost zmienności na rynkach finansowych



Możliwe znaczne obniżki stóp procentowych



- Recesja w strefie euro przyczyni się do spowolnienia w kraju
- Ryzyko zawirowań na krajowym rynku finansowym pod wpływem nasilenia się kryzysu finansowego
- Spowolnienie gospodarcze pozwoli RPP na obniżki stóp procentowych

Załącznik

Wyniki 3Q 2008

mln zł	3Q 2007	3Q 2008	3Q08/3Q07	
			I/ (D)	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	306,8	335,0	28,2	9%
Wynik na prowizjach	191,3	150,1	(41,2)	(22%)
Przychody z tytułu dywidend	3,5	0,4	(3,1)	(89%)
Wynik na działalności skarbcowej	95,0	164,3	69,3	73%
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	0,3	0,0	(0,3)	(100%)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	18,0	11,2	(6,8)	(38%)
Przychody	614,9	661,1	46,2	8%
Koszty działania i amortyzacja	(375,7)	(367,2)	(8,5)	(2%)
Koszty działania Banku i ogólnego Zarządu	(349,0)	(343,1)	(5,8)	(2%)
Amortyzacja	(26,7)	(24,1)	(2,6)	(10%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,5	1,3	0,8	155%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(10,6)	(22,6)	(12,0)	113%
Udział w zyskach podmiotów met. praw wł	0,0	0,0	(0,0)	-
Wynik finansowy brutto	229,2	272,5	43,4	19%
Podatek dochodowy	(50,3)	(56,8)	6,5	13%
Wynik netto	178,8	215,7	36,9	21%

Wyniki bankowości korporacyjnej w 3Q 2008

mln zł	3Q 2007	3Q 2008	3Q08/3Q07	
			I/ (D)	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	138,6	128,5	(10,1)	(7%)
Wynik na prowizjach	78,8	62,0	(16,9)	(21%)
Przychody z tytułu dywidend	3,5	0,4	(3,1)	(89%)
Wynik na działalności skarbcowej	86,9	154,2	67,3	77%
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	0,3	0,0	(0,3)	(100%)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	18,1	13,9	(4,2)	(23%)
Przychody	326,2	358,9	32,7	10%
Koszty działania i amortyzacja	(177,3)	(170,7)	(6,6)	(4%)
Koszty działania Banku i ogólnego Zarządu	(158,5)	(154,9)	(3,6)	(2%)
Amortyzacja	(18,8)	(15,8)	(2,9)	(16%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,5	1,0	0,6	117%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	6,7	(4,0)	(10,7)	nm
Udział w zyskach podmiotów met. praw wł	0,0	0,0	(0,0)	-
Wynik finansowy brutto	156,2	185,2	29,1	19%

Wyniki bankowości detalicznej w 3Q 2008

mln zł	3Q 2007	3Q 2008	3Q08/3Q07	
			I/ (D)	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	168,3	206,6	38,3	23%
Wynik na prowizjach	112,5	88,2	(24,3)	(22%)
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-
Wynik na działalności skarbcowej	8,1	10,1	2,0	25%
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	0,0	0,0	0,0	-
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(0,1)	(2,7)	(2,5)	nm
Przychody	288,7	302,2	13,4	5%
Koszty działania i amortyzacja	(198,4)	(196,5)	(1,9)	(1%)
Koszty działania Banku i ogólnego Zarządu	(190,4)	(188,2)	(2,2)	(1%)
Amortyzacja	(8,0)	(8,2)	0,3	4%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,0	0,2	0,2	1167%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(17,4)	(18,6)	(1,3)	7%
Udział w zyskach podmiotów met. praw wł	0,0	0,0	0,0	-
Wynik finansowy brutto	73,0	87,3	14,3	20%