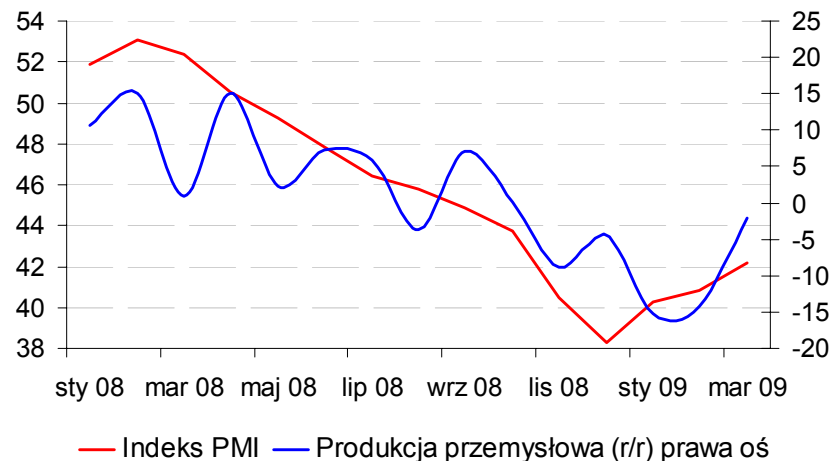




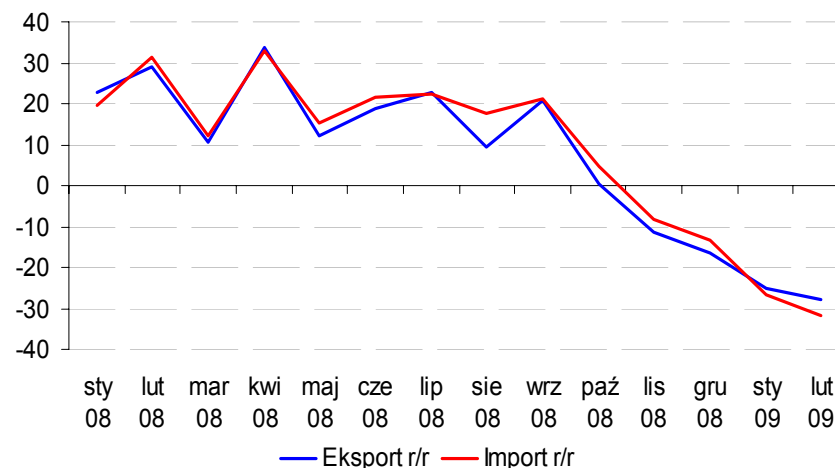
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za I kwartał 2009 roku

Sytuacja gospodarcza w I kwartale 2009 r.

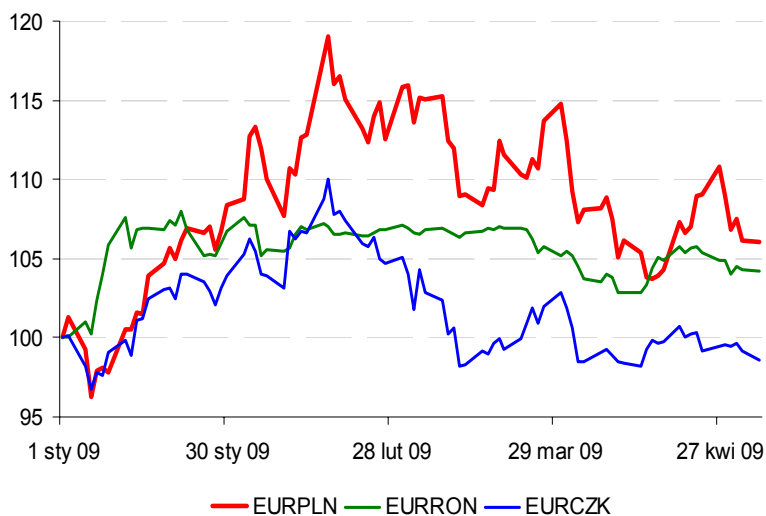
Głęboki spadek produkcji przemysłowej w styczniu i lutym, wskaźniki koniunktury sugerują stopniową poprawę



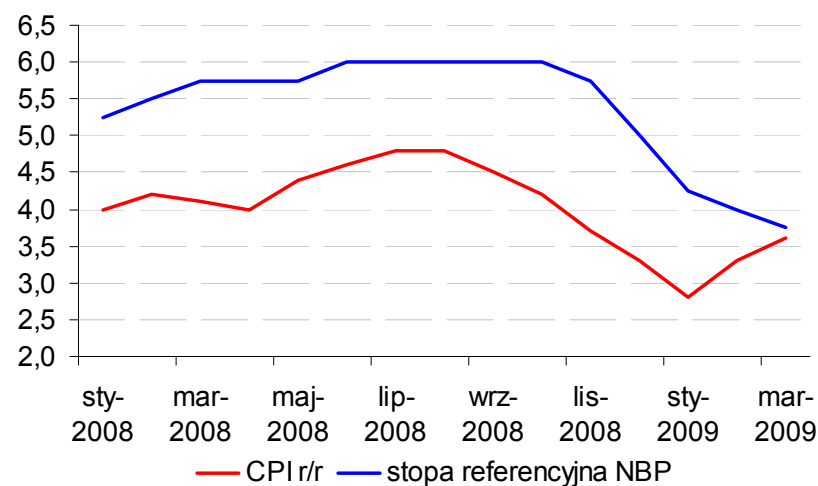
Załamanie w obrotach handlowych pod wpływem słabszego popytu zagranicznego



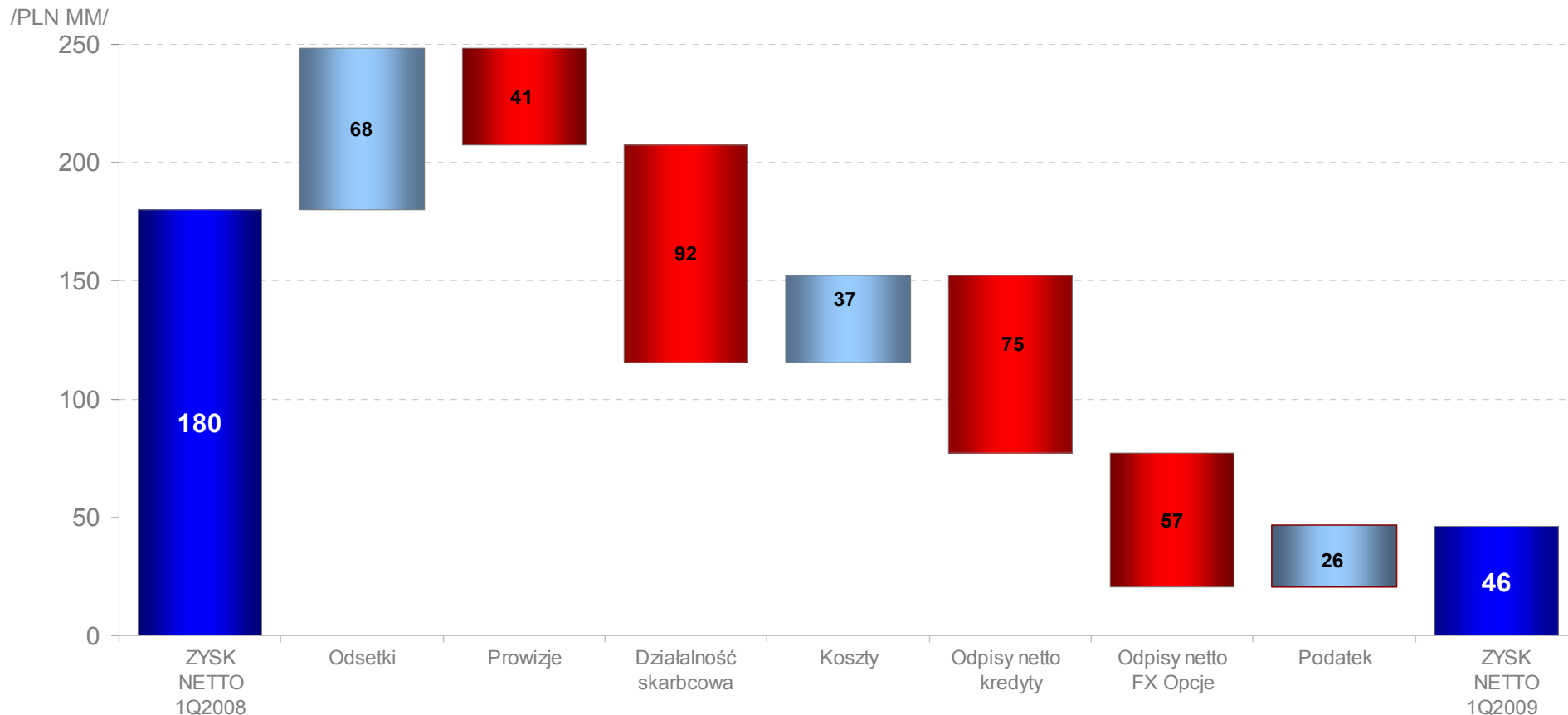
Gwałtowne osłabienie złotego na fali awersji do ryzyka i obaw o stabilność krajów regionu



W I kwartale RPP obniżyła stopy o 125pb do 3,75%, próbując pobudzić gospodarkę



Wpływ poszczególnych czynników na wynik netto w I kw. 2009 roku vs. I kw. 2008 roku



↑ 21%

(1Q09/1Q08)
Wynik z tytułu odsetek

↓ 25%

(1Q09/1Q08)
Wynik z tytułu prowizji

↓ 61%

(1Q09/1Q08)
Wynik na dział. skarbcowej

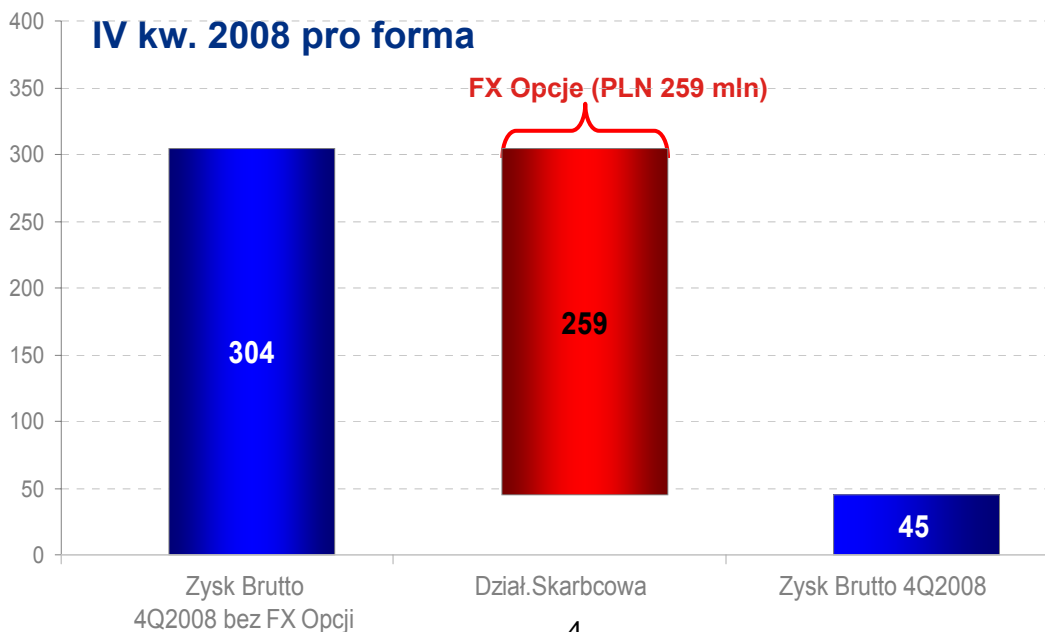
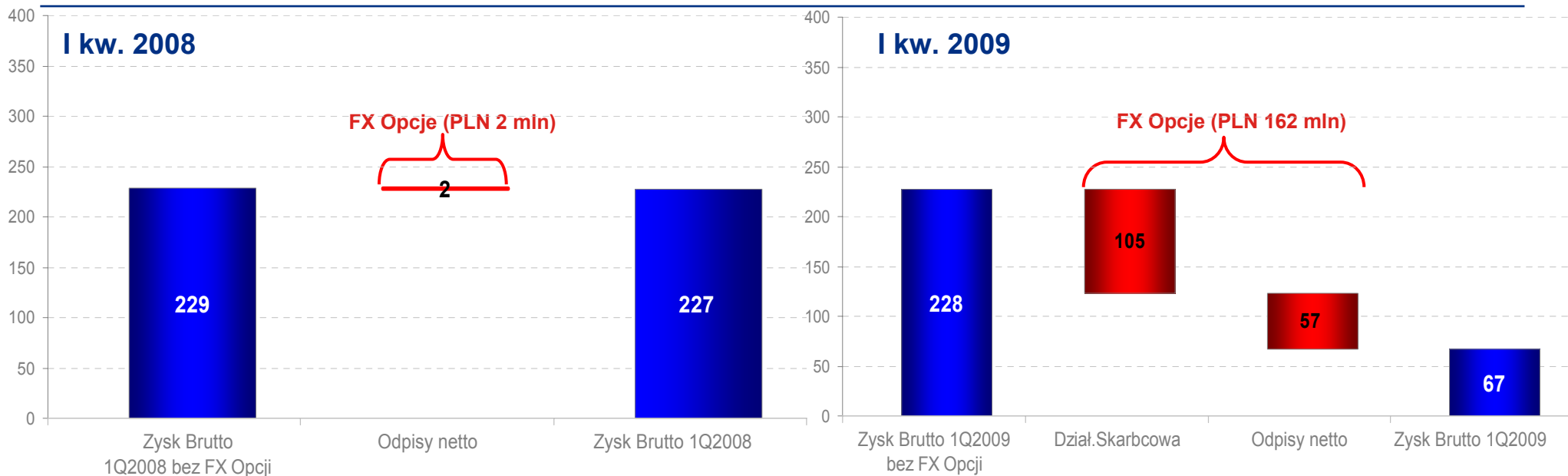
↓ 9%

(1Q09/1Q08)
Koszty i amortyzacja

↑ 75 mln

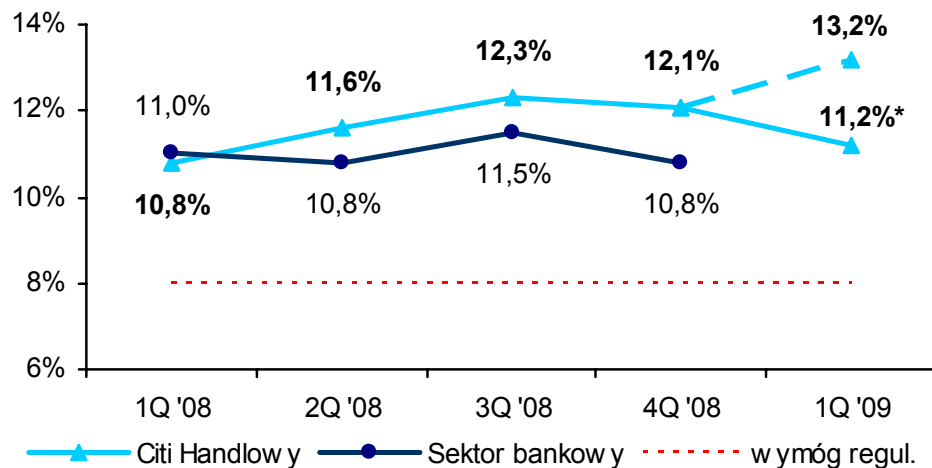
(1Q09/1Q08)
Odpisy netto - kredyty

Wpływ FX Opcji na wynik brutto



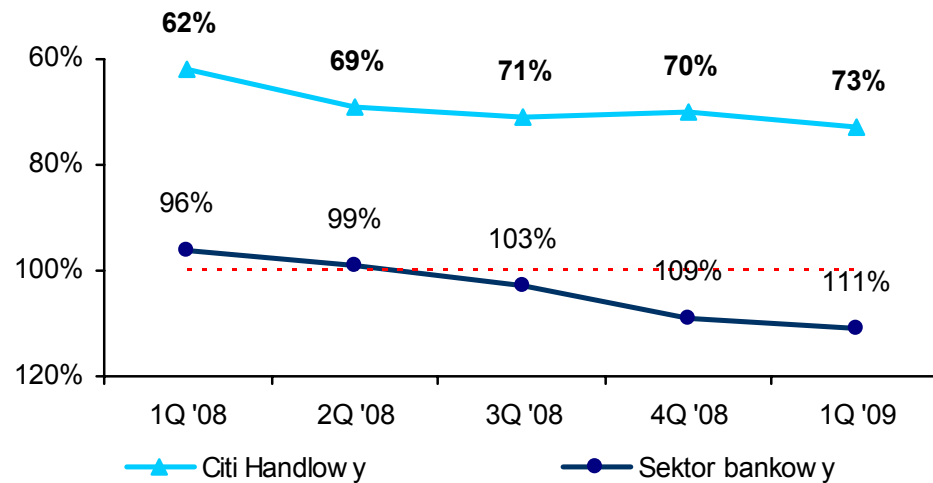
Stabilna pozycja Banku

Silna pozycja kapitałowa (CAR)

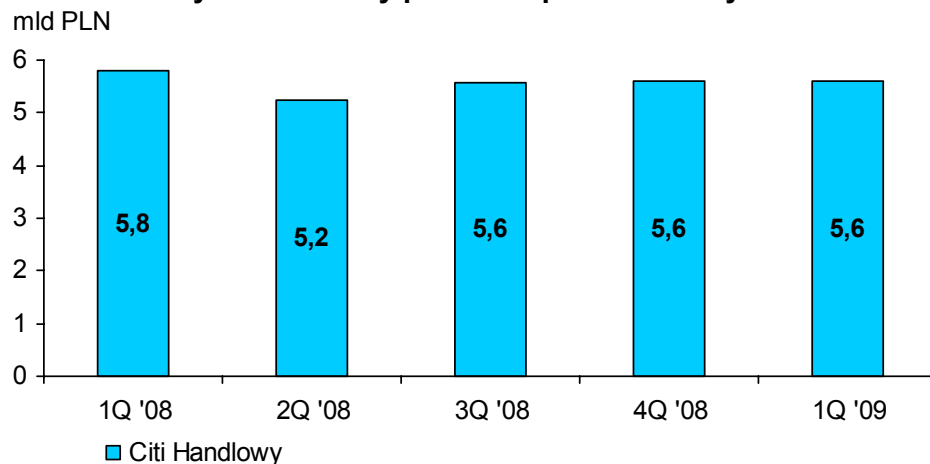


* bez zysku netto za 2008 r.

Dobra płynność (Kredyty/Depozyty)



Wysoki i stabilny poziom kapitałów własnych

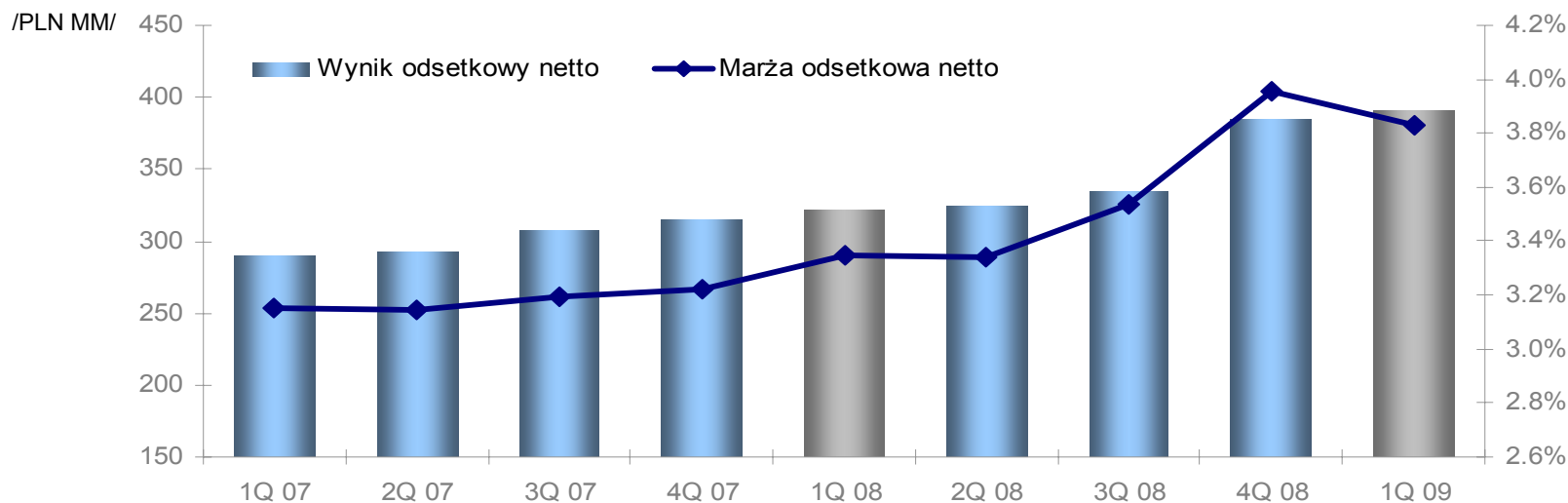
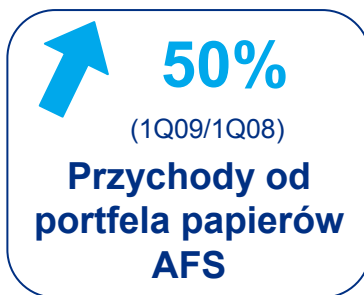


- Współczynniki wypłacalności i płynności są regularnie monitorowane i są znacznie powyżej średniego poziomu dla banków.
- Wskaźnik kredytów do depozytów dla Citi Handlowy wynosił na koniec I kwartału 2009 r. 0,73 i jest jednym z najlepszych na rynku.
- Citi Handlowy posiada stabilną bazę kapitałową

Źródło: Citi Handlowy, NBP

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto w I kw. 2009 r. vs. I kw. 2008 r.

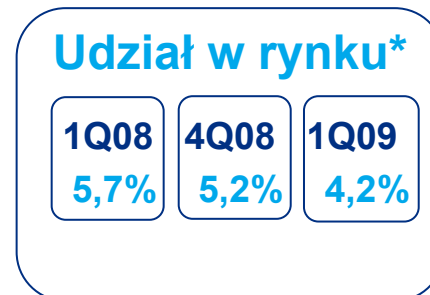
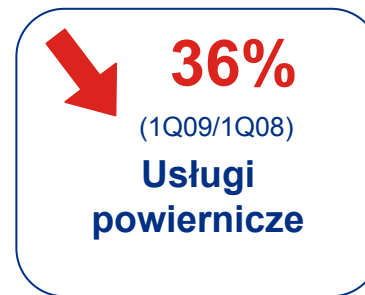
Wynik z tytułu odsetek i marża odsetkowa



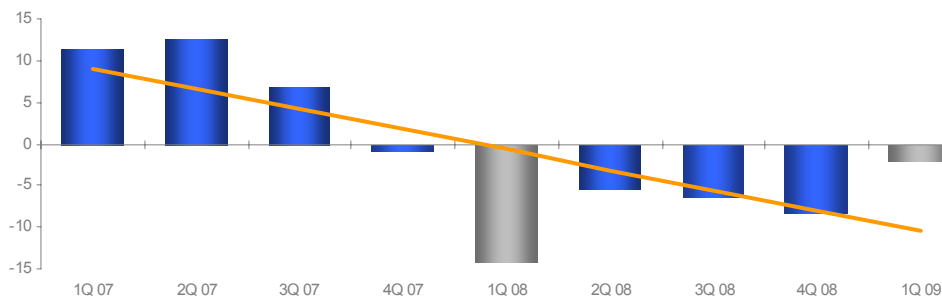
* Szacunki Citi Handlowy

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto w I kw. 2009 r. vs. I kw. 2008 r.

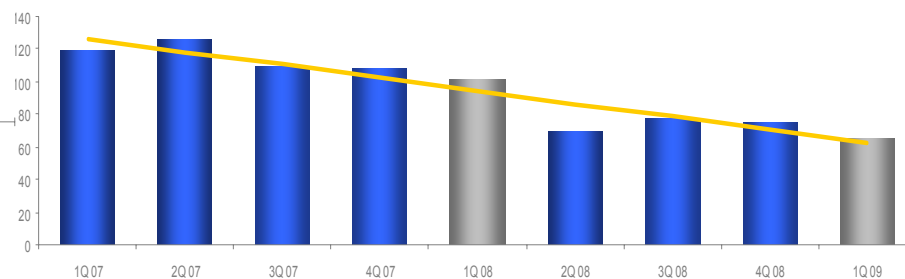
Wynik z tytułu opłat i prowizji



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



/mld zł/ Obroty na GPW (rynek)



* Szacunki Citi Handlowy

Działalność skarbcowa

Działalność skarbcowa

1Q 2008

151.1



1Q 2009

59.5



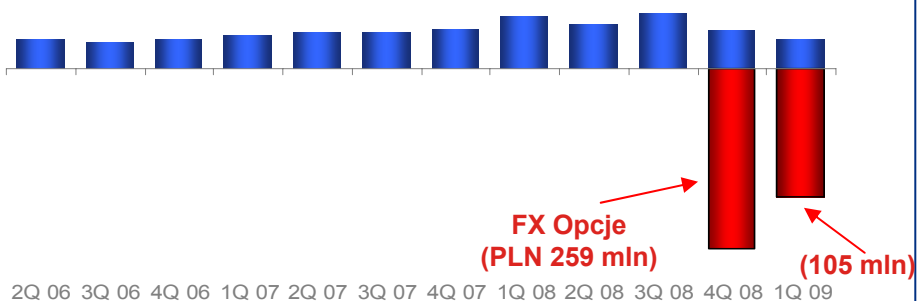
I/D (mln zł)

(91.6)



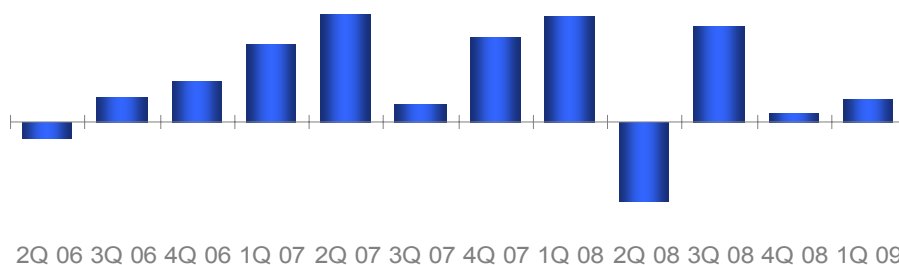
Działalność klientowska

Wynik na działalności klientowskiej



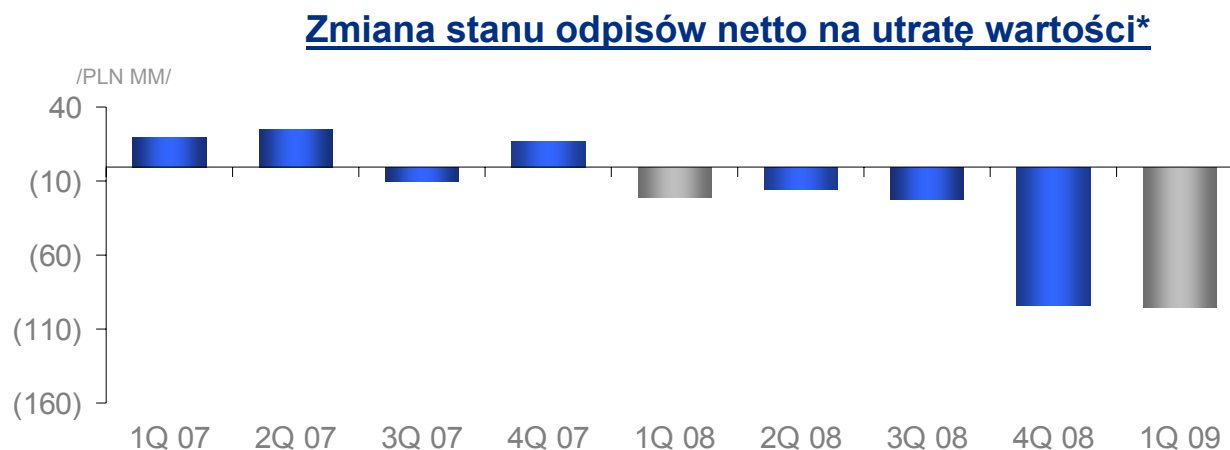
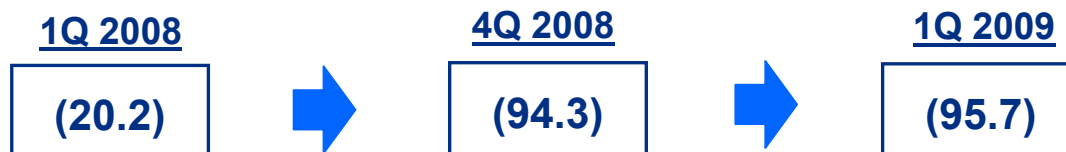
Zarządzanie pozycją własną

Wynik na zarządzaniu pozycją własną



Skale na wykresach są nieporównywalne

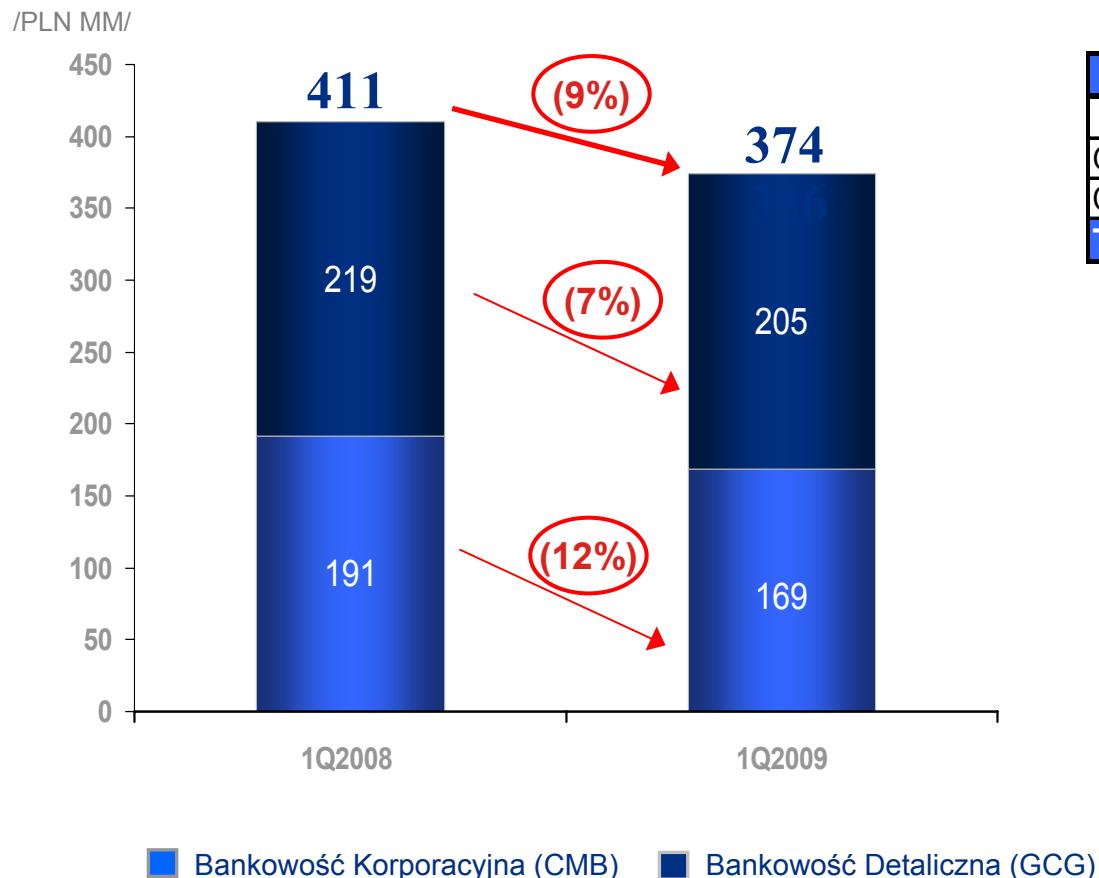
Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości*



- Wzrost odpisów jest efektem pogorszenia się sytuacji finansowej klientów, wynikającego z ogólnej dekoniunktury w gospodarce i na rynkach eksportowych w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej
- W segmencie Bankowości Detalicznej zwiększenie odpisów spowodowane było rosnącym portfelem kredytów i kart kredytowych, jak również wzrostem udziału należności obsługiwanych nieterminowo

* bez FX Opcji

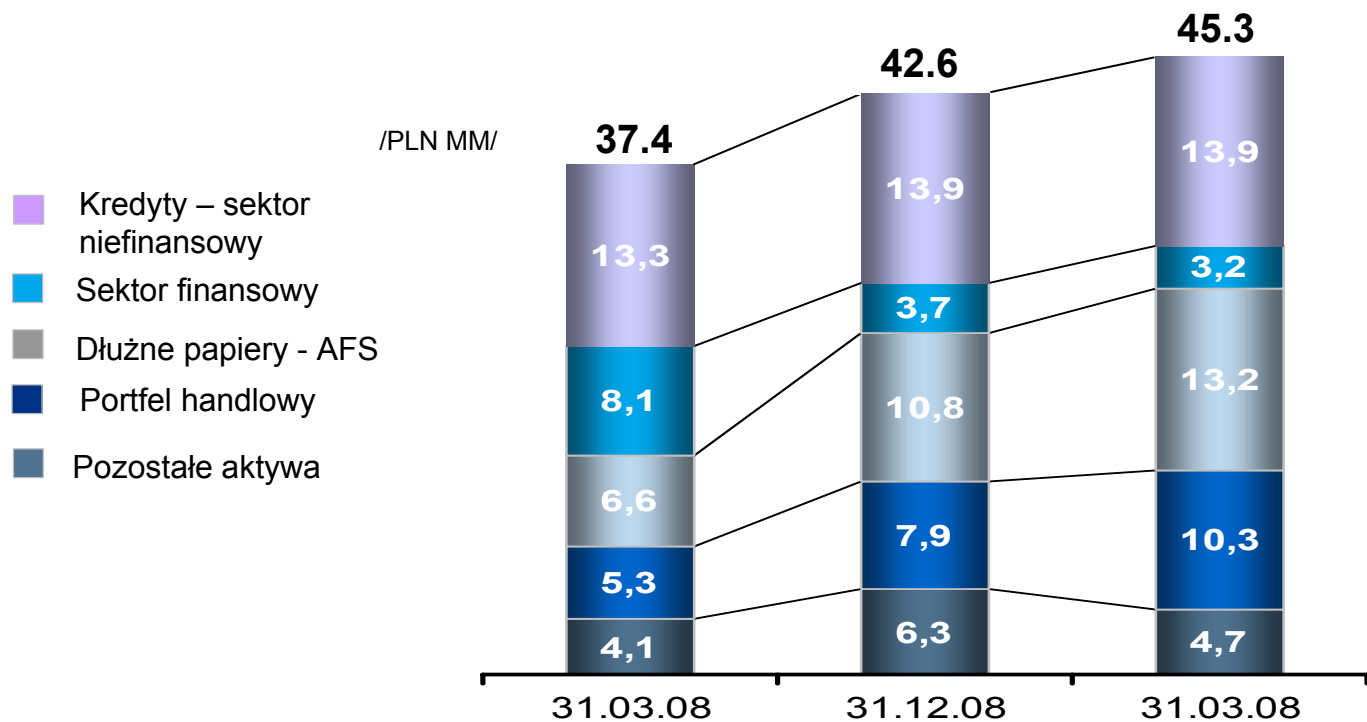
Koszty pod kontrolą



Koszty / Przychody		
	1Q08	1Q09
GCG	76%	71%
CMB	52%	55%
Total	63%	63%

- CMB: niższe koszty pracownicze oraz spadek wydatków marketingowych
- GCG: niższe wydatki segmentu związane z procesami optymalizującymi w zakresie zatrudnienia oraz spadkiem wydatków na cele marketingowe. Zostało to częściowo zniwelowane przez wyższe nakłady technologiczne oraz jednorazowe koszty poniesione w ramach optymalizacji sieci oddziałów.

Struktura bilansu - Aktywa



Zmiana	
1Q09/1Q08	1Q09/4Q08
5%	0%
(61%)	(14%)
67%	22%
94%	30%
15%	(25)%
Ogółem	Ogółem
21%	6%

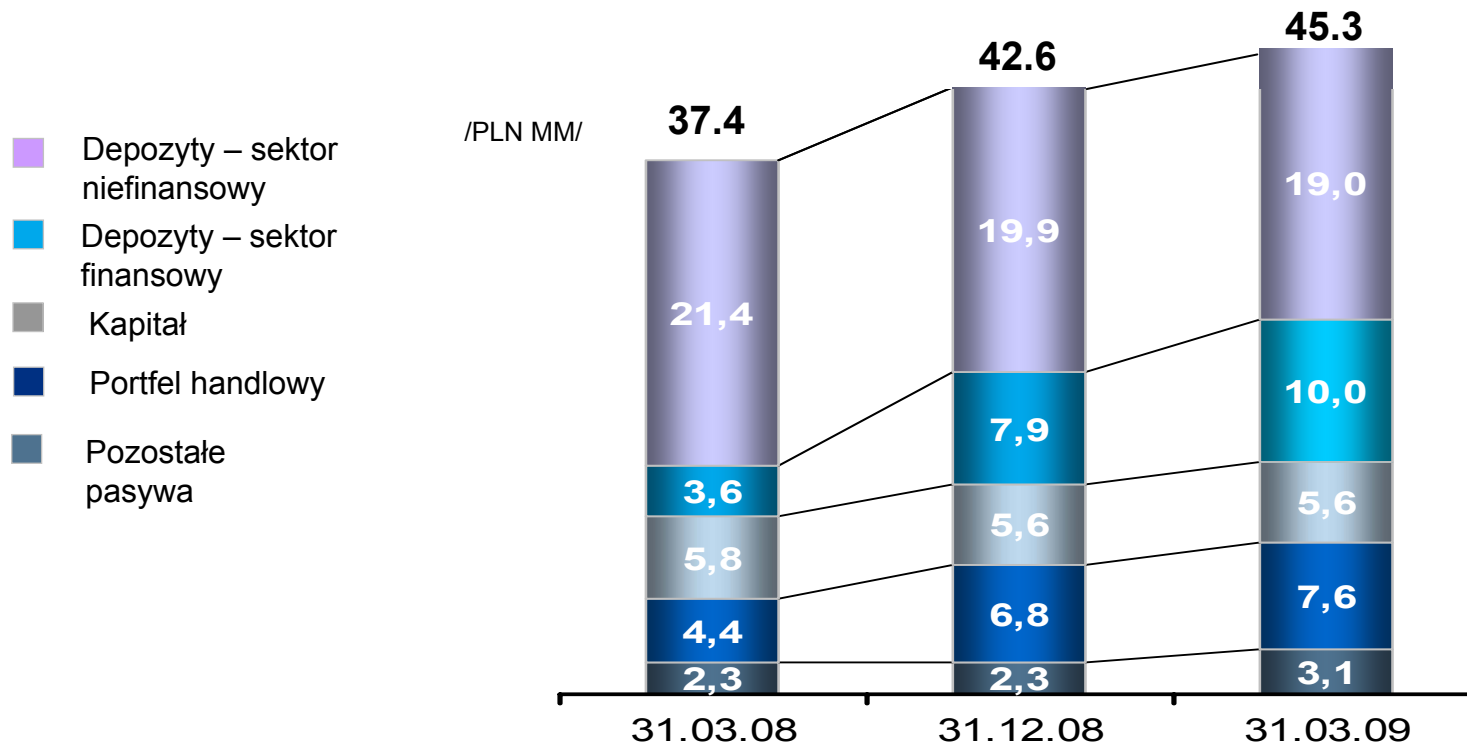
Główne zmiany - Aktywa

- ❑ Wzrost dłużnych papierów wartościowych o 22% (1Q09/4Q08)
- ❑ Wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 30% (1Q09/4Q08)

73%

**Wskaźnik
Kredyty/ Depozyty**

Struktura bilansu - Pasywa



Zmiana		
	1Q09/1Q08	1Q09/4Q08
Depozyty – sektor niefinansowy	(11%)	(5%)
Depozyty – sektor finansowy	177%	27%
Kapitał	(3%)	0%
Portfel handlowy	73%	12%
Ogółem	Ogółem	Ogółem
	21%	6%

- Wzrost zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu o 12% (1Q09/4Q08)
- Wzrost depozytów sektora finansowego o 27% (1Q09/4Q08)

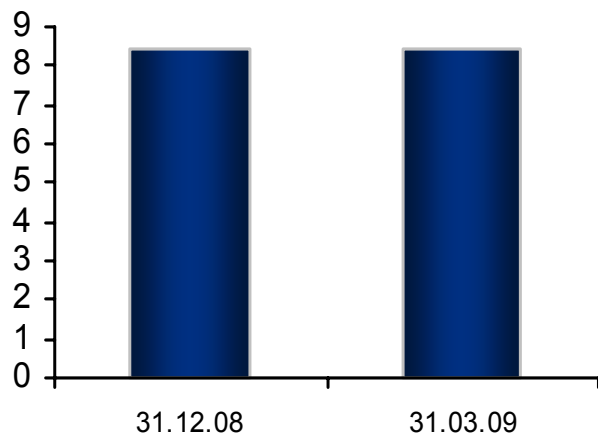
11.2%

(1Q09)

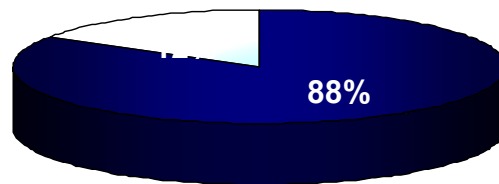
**Współczynnik
wyplacalności**

Kredyty dla sektora niefinansowego

Kredyty korporacyjne

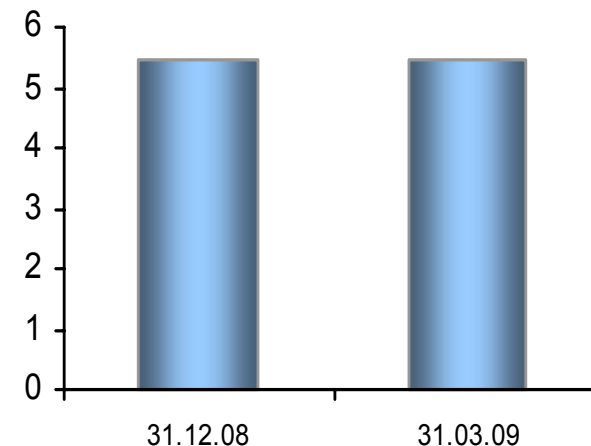


Należności kredytowe brutto od sektora niefinansowego Struktura walutowa

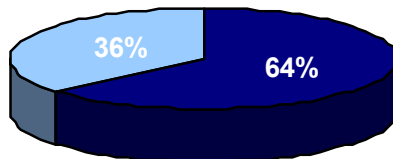


■ PLN ■ FX

Kredyty detaliczne



Rynek



	1Q2009/4Q2008	Rynek 1Q2009/4Q2008
Zmiana	0%	4%

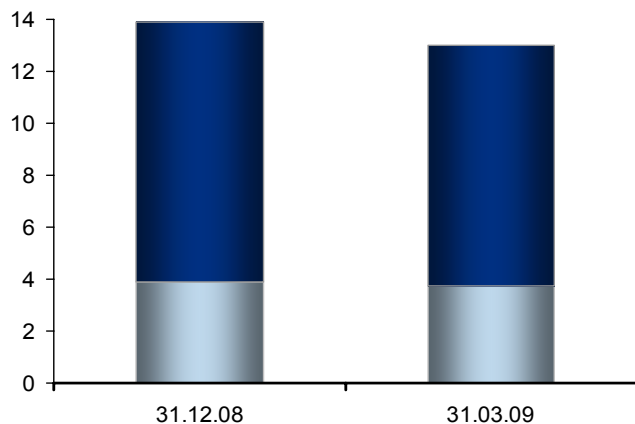
	1Q2009/4Q2008	Rynek* 1Q2009/4Q2008
Zmiana	0%	3%

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

*bez kredytów hipotecznych

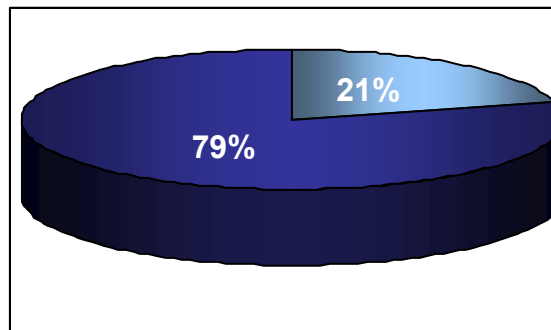
Depozyty sektora niefinansowego

Depozyty korporacyjne



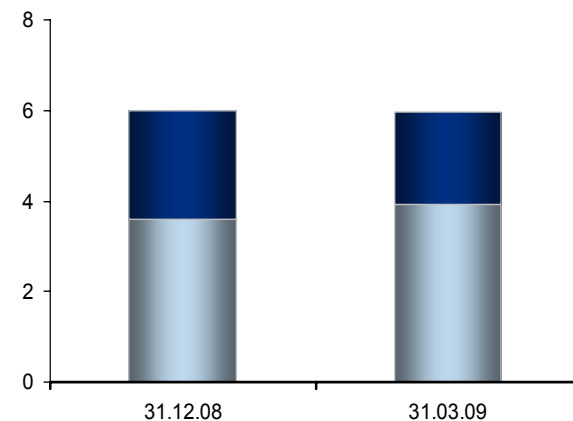
■ bieżące ■ terminowe

Depozyty sektor niefinansowy Struktura walutowa



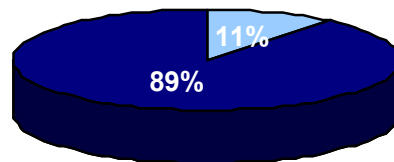
■ PLN ■ FX

Depozyty detaliczne



■ bieżące ■ terminowe

Rynek



Zmiana	1Q2009/4Q2008	Rynek 1Q2009/4Q2008
bieżące	(3%)	(7%)
terminowe	(8%)	11%
Ogółem	(7%)	0%

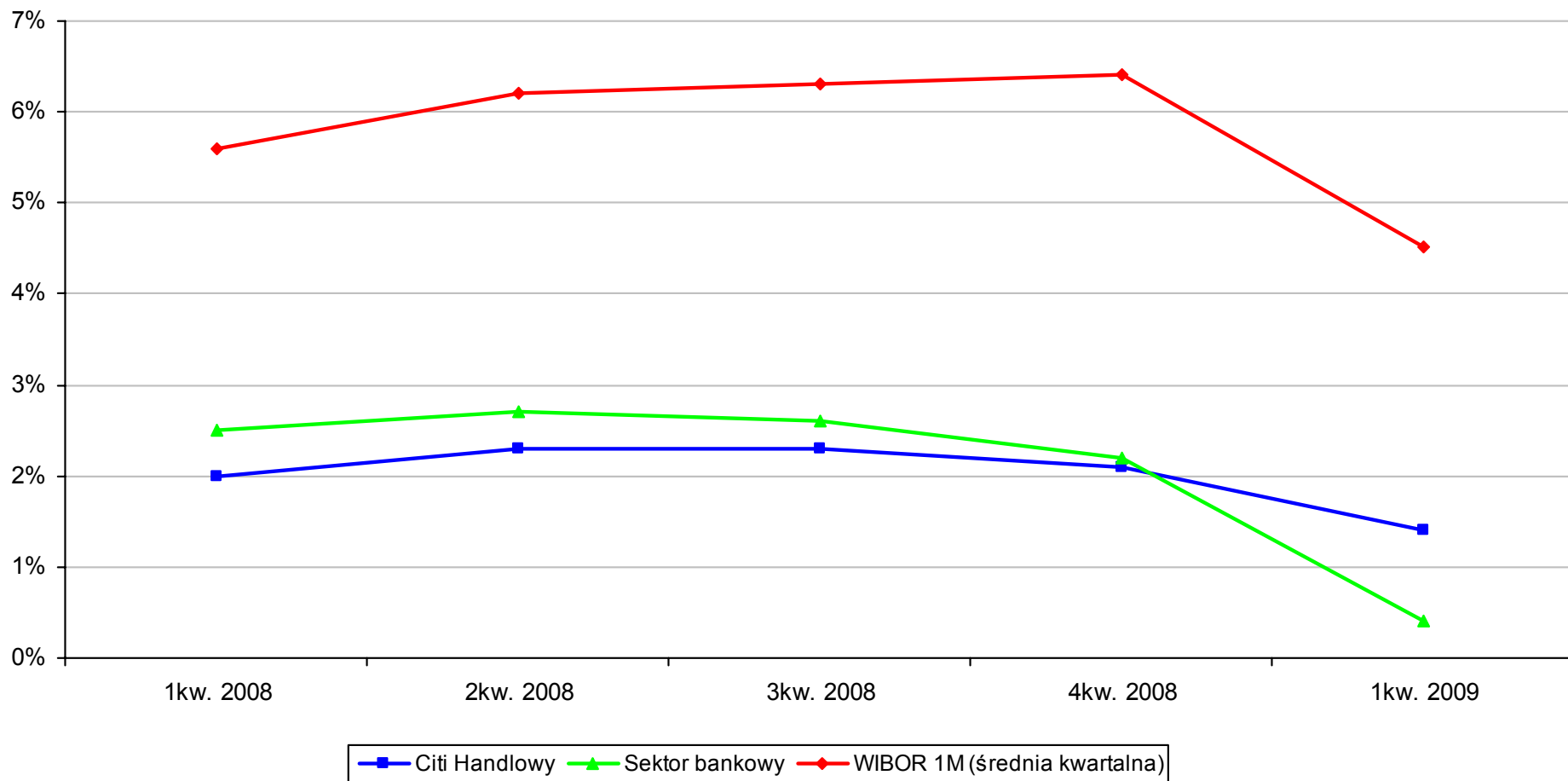
Zmiana	1Q2009/4Q2008	Rynek 1Q2009/4Q2008
bieżące	9%	12%
terminowe	(16%)	7%
Ogółem	(1%)	9%

Depozyty korporacyjne łącznie z depozytami instytucji rządowych i samorządowych

Źródło: szacunki własne Banku, dane pro-forma, w mld PLN

Marża na depozytach

Marża na depozytach*

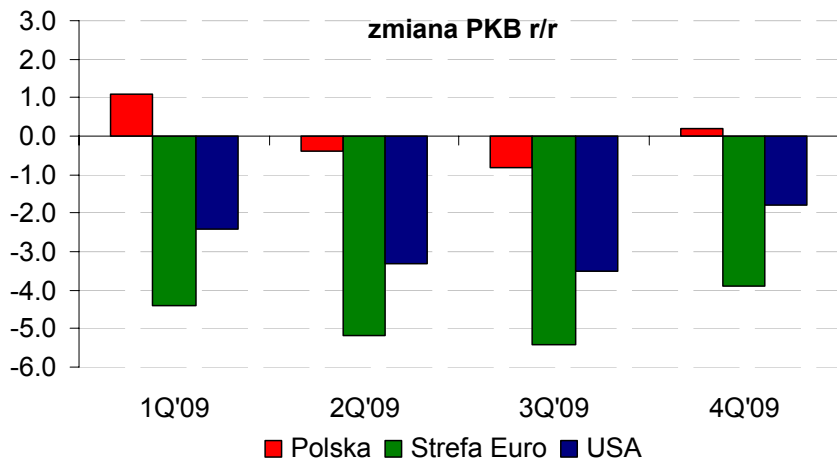


* obliczona jako WIBOR 1M – (zannualizowany koszt odsetek od depozytów złotych sektora niefinansowego / średniego wolumenu tych depozytów)

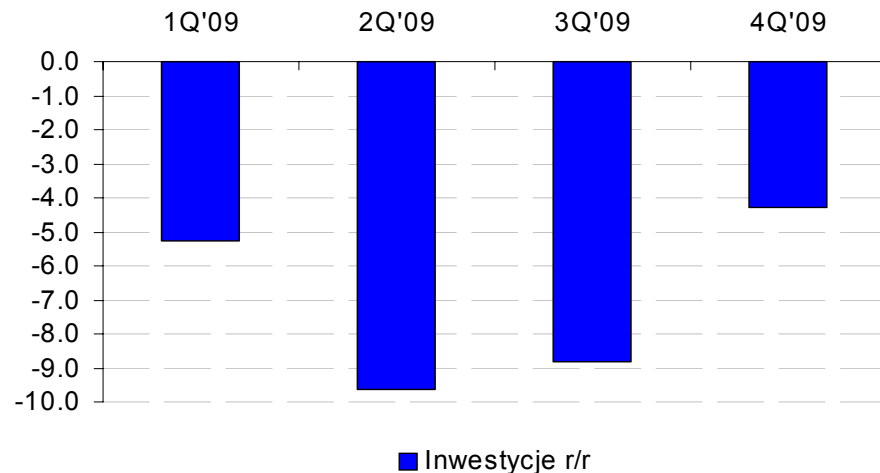
Źródło: Citi Handlowy, NBP.

Perspektywy polskiej gospodarki w 2009 r.

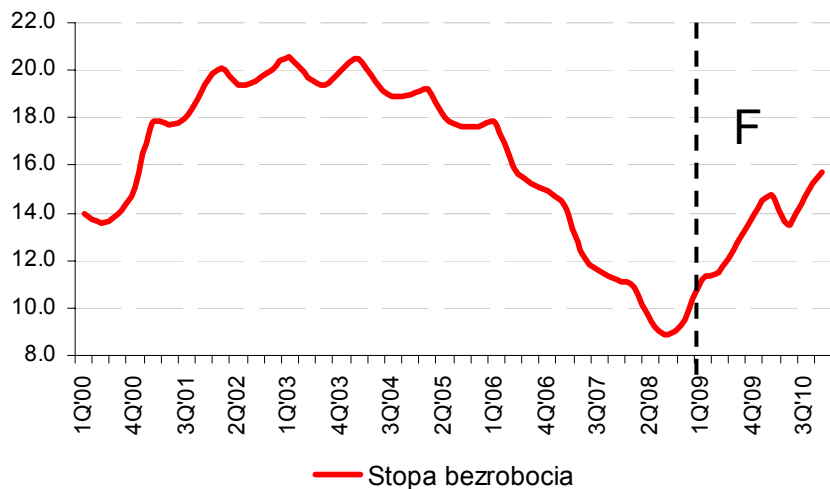
Niewielkie przyspieszenie gospodarcze możliwe dopiero pod koniec 2009 roku



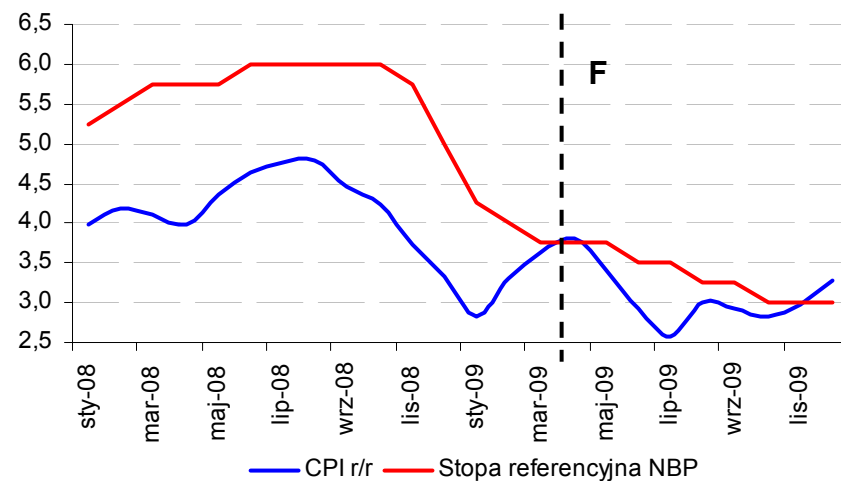
Spadek popytu inwestycyjnego



Słabszy popyt na pracę prawdopodobnie doprowadzi do wzrostu bezrobocia



Możliwe dalsze obniżki stóp procentowych do około 3%



Długofalowa strategia Citi Handlowy sprawdza się także w kryzysie

- **Stabilność i płynność**
- **Apogeum opcji walutowych za nami**
- **Sukces strategii w obszarze depozytów**