

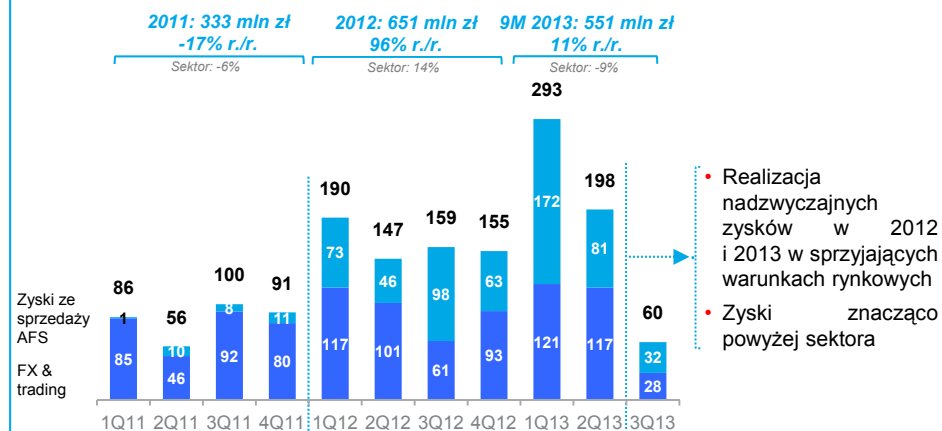
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2013 roku

7 listopada 2013 roku

III kwartał 2013 w Citi Handlowy – podsumowanie

Rynki finansowe

Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



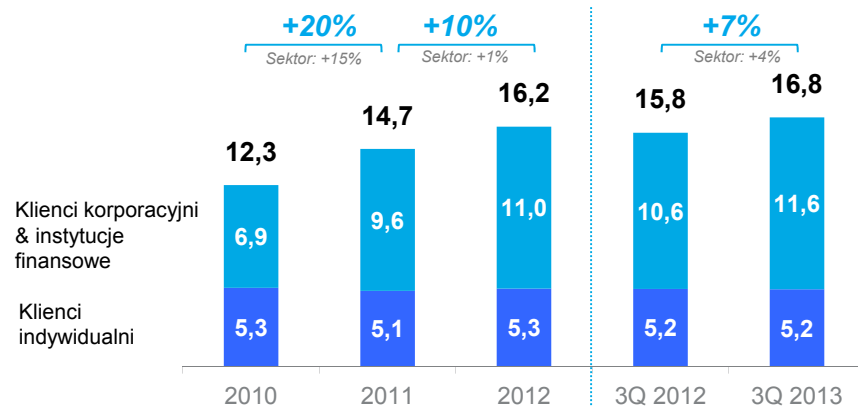
Transformacja systemu dystrybucji bankowości detalicznej

- Budowa **Bankowego Ekosystemu Smart** w odpowiedzi na zmieniający się model zachowań klientów i dynamiczny rozwój nowych technologii
 - Nowoczesne placówki bankowe - 25 placówek Smart w największych aglomeracjach do 2014 r.
 - Digitalizacja
 - Poprawa produktywności
- Kontynuacja koncentracji na relacjach z klientami z segmentów affluent (**Gold**) i emerging affluent (**Forward**)
- **Poprawa efektywności** (wskaźnik Koszty / Dochody bankowości detalicznej < 60% w 2016) – restrukturyzacja zatrudnienia

Rozwój strategicznych obszarów biznesu

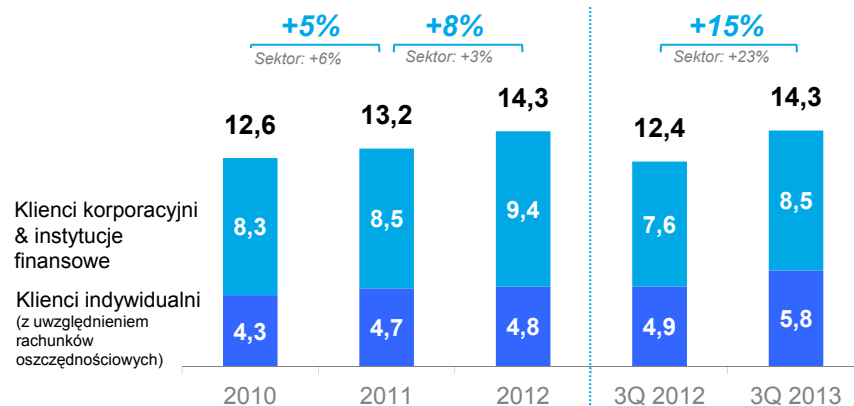
Budowa aktywów klientowskich

(kredyty netto w mld zł)



Koncentracja na rachunkach operacyjnych

(depozyty bieżące w mld zł)



Bankowość Korporacyjna w III kwartale 2013

Rynki Finansowe

Obroty FX

- **Najlepszy kwartał** pod względem wolumenu transakcji wymiany walutowej w tym roku
- **Wzrost wartości obrotów FX** o **13%** kw./kw. i **21%** r./r.

Działalność maklerska

- **#1** w wolumenie **obrotów akcjami na GPW** (**12,4%** udziału rynkowego w obrotach sesyjnych)

Lider w obszarze działalności powierniczej

- **Wzrost aktywów powierniczych** o **4%** kw./kw. i **19%** r./r.
- Udział w rynku na poziomie **47%** na koniec 3Q 2013 (vs. 45% na koniec 3Q 2012 i 47% na koniec 2Q 2013)

Bankowość Przedsiębiorstw

Akcja kredytowa

- Kontynuacja **wzrostu aktywów** w segmencie SME/MME: **+2%** kw./kw. i **+14%** r./r.
- Zwiększenie wartości programu z KfW dla małych i średnich Przedsiębiorstw na finansowanie inwestycji zwiększających efektywność energetyczną z 10 do 35 mln EUR

Akwizycja klientów SME i MME

- **100** klientów pozyskanych w 3Q 2013 r. - wzrost akwizycji klientów o **11%** r./r.

Bankowość Transakcyjna

Zarządzanie środkami finansowymi

- **Koncentracja na rachunkach operacyjnych**: wzrost depozytów bieżących o **1%** kw./kw. i **23%** r./r.
- **#2** w Polsce w rankingu oceniającym bankowość transakcyjną **Euromoney Cash Management Survey 2013**
- **Express Elixir** – przelewy natychmiastowe uruchomione w sierpniu dla klientów bankowości korporacyjnej

Wzrost w obszarze finansowania handlu

- **Wzrost aktywów** o **4%** kw./kw. i **13%** r./r.
- **20% wzrost obrotów dyskonta wierzytelności**: obroty 1-3Q 2013 ponad 4,5 mld zł; **#3** wśród banków świadczących usługi faktoringowe
- Wzrost w obszarze **finansowania dostawców** – ponad 300 mln zł nowo przyznanym limitów w 3Q 2013

Klienci Korporacyjni i Globalni

Akcja kredytowa

- Wzrost aktywów w segmencie Klientów Korporacyjnych: **+13%** kw./kw. i **9%** r./r.; segment Klientów Globalnych: **-5%** kw./kw.; **+5%** r./r.

Program Emerging Markets Champions

- Wsparcie dla klientów w ekspansji zagranicznej: obsługa Klientów Strategicznych w 15 krajach, m.in. U.A.E, US, Kanada, Chile, Norwegia

Emisja obligacji

- **#2** jako **organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków** (**25%** udziału w rynku wg raportu „Rating&Rynek” agencji Fitch Ratings)


Bankowość Detaliczna w III kwartale 2013

Bankowość relacyjna

Koncentracja na klientach Gold i Forward

- **Wzrost liczby aktywnych klientów Gold** (aktywa min. 200 tys. zł) o **3%** kw./kw. i **19%** r./r.
- **Wzrost akwizycji** aktywnych klientów Forward o **30%** kw./kw. i **77%** r./r.

Citi Handlowy dla oszczędzających i inwestujących

- **CitiFX Pro** – nowa zaawansowana platforma inwestycyjna dla klientów indywidualnych DMBH 
- Wzrost liczby **klientów z profilem inwestycyjnym** o **7%** kw./kw. i **108%** r./r.
- Wzrost salda produktów inwestycyjnych o **4%** kw./kw. i **13%** r./r.

Karty kredytowe

Utrzymanie pozycji lidera

- **#1** pod względem **wartości transakcji**
 - **22%** udziału w rynku wg danych za 2Q 2013
 - wzrost transakcyjności o **4%** kw./kw. i r./r.
- **#1** pod względem **zadłużenia na kartach**
 - **19%** udziału w rynku na koniec września 2013
 - Wzrost zadłużenia na kartach o **1%** kw./kw.

Akwizycja kart kredytowych

- **Wzrost akwizycji** o **13%** kw./kw. i **14%** r./r. dla kart głównych
- Karty **Citibank World** i Citibank Wizz Air niezmiennie motorem akwizycji

Innowacyjne rozwiązania dla klientów

Usługi globalne


- Natychmiastowe przelewy wychodzące **Citibank Global Transfers**
- Wsparcie dla klientów w zakresie otwarcia rachunków oraz możliwość uznania statusu klienta Citigold w innych jednostkach Citi na świecie

Bankowość Mobilna

- Aplikacja mobilna na iPad uruchomiona we wrześniu
- **160 tys.** użytkowników Citi Mobile (wzrost o **12%** kw./kw. i **65%** r./r.)
- Wzrost aktywnych użytkowników Citi Mobile o **10%** kw./kw. i **72%** r./r.

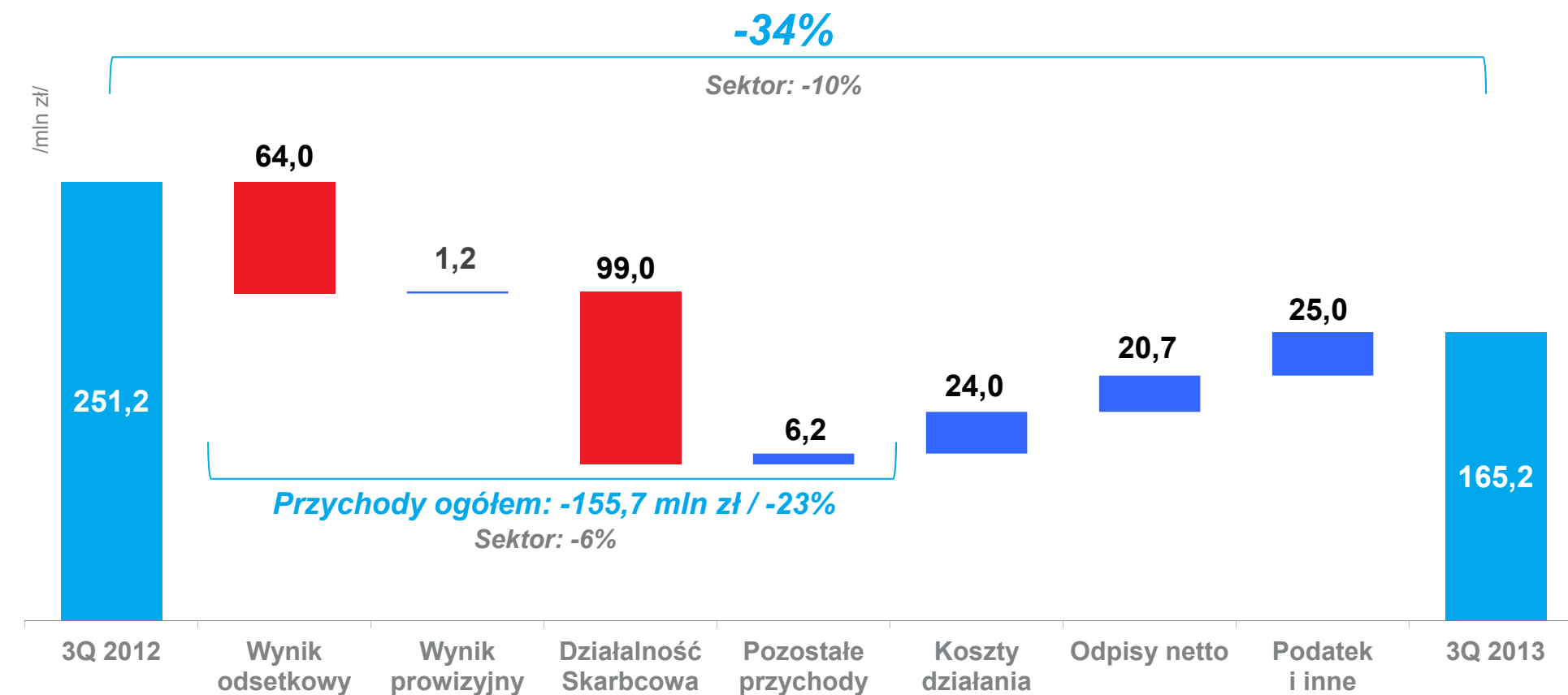
Bankowy Ekosystem Smart

Pierwszy oddział Smart uruchomiony w Katowicach

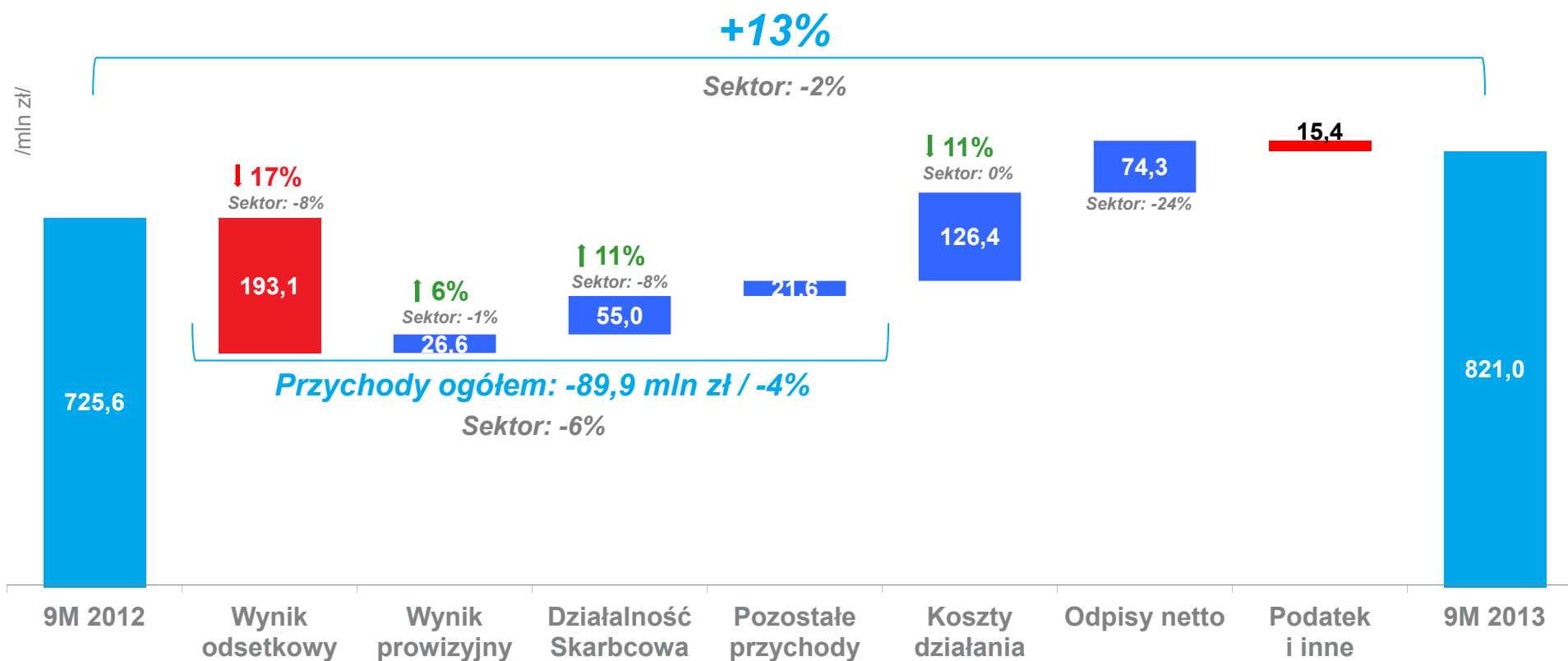
- **Skrócenie czasu oczekiwania:**
 - **22 minuty** – średni czas otwarcia konta osobistego wraz z kartą debetową (najkrótszy dotychczas czas to **9 minut**)
 - **70 minut (docelowo: 30 minut)** – średni czas oczekiwania na kartę kredytową
- **70-80%** transakcji realizowanych przy stanowiskach obsługi przekierowywanych do kanałów samoobsługowych
- **Wyniki sprzedaży** – tradycyjny oddział a placówka Smart (pierwszy miesiąc działania) 

Produkt	Placówka Smart vs. tradycyjna
Karty kredytowe (#)	x2
Konta Citigold (#)	x6
Konta Citiforward (#)	x4

Zysk netto w III kwartale 2013 r. – zmiana r./r.



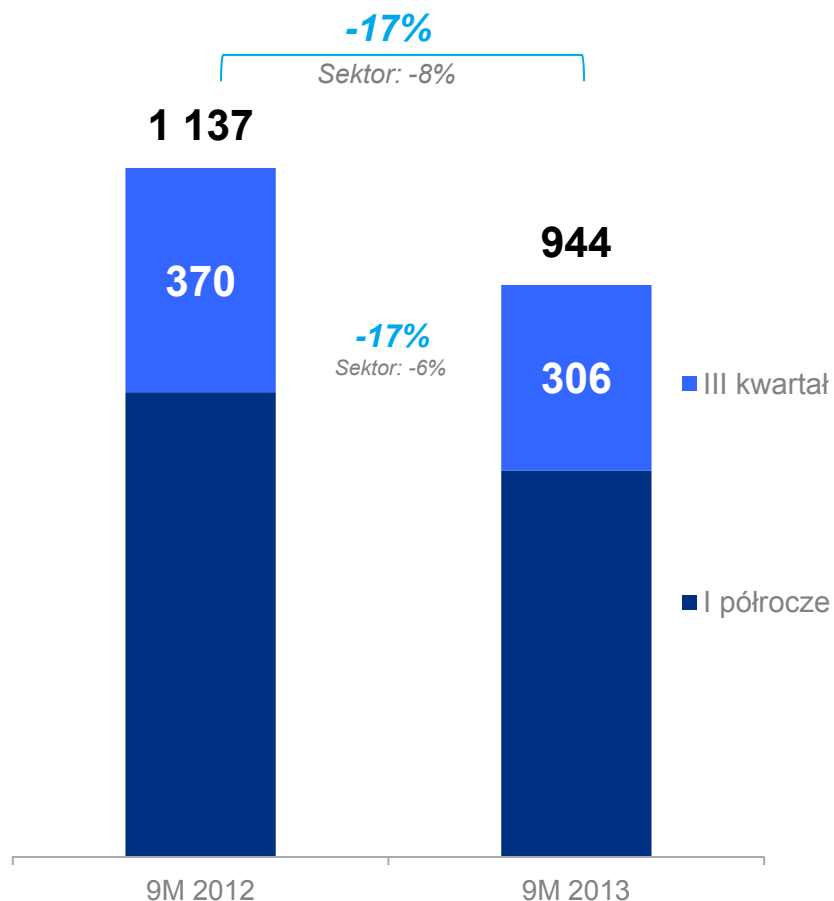
Zysk netto po 3 kwartałach 2013 r. – zmiana r./r.



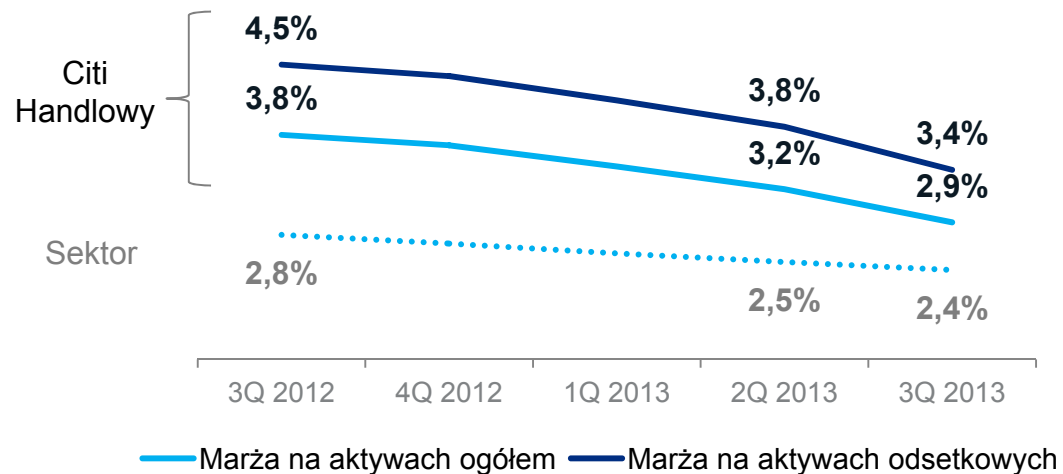
	ROA	ROTE	ROE	Koszty/ Dochody	Kredyty/ Depozyty	Tier 1	NPL
Bank	2,4%	20,5%	16,5%	50%	72%	16,7%	6,7%
Sektor	1,0%	11,6%	11,4%	53%	108%	14,2%	7,5%

Wynik odsetkowy pod presją po obniżkach stóp procentowych

Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



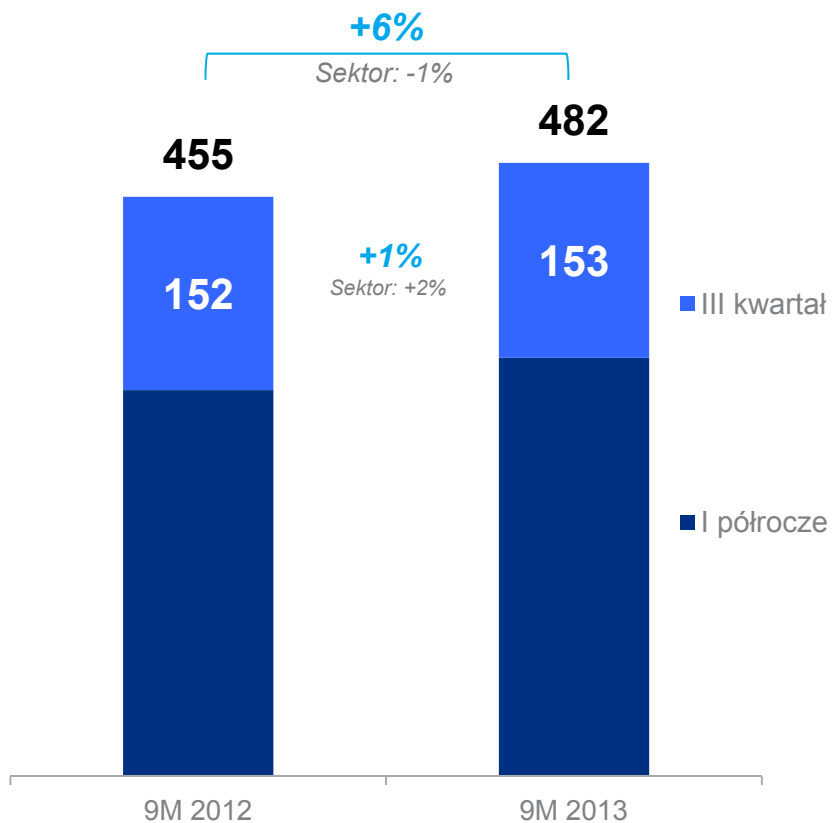
Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



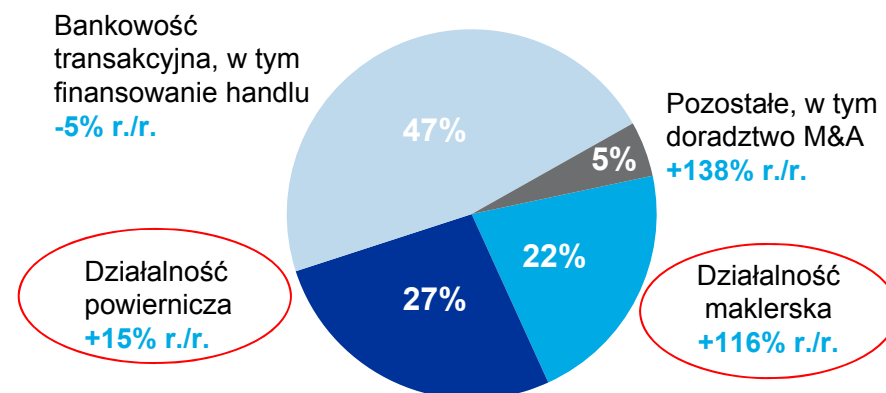
- Wyhamowanie tempa spadku wyniku odsetkowego w 3Q 2013 r. (- 17% r./r. i -1% kw./kw.),
- Poziom marży odsetkowej, pomimo spadku do 2,9%, nadal istotnie przewyższa średni poziom marży w sektorze

Wynik z tytułu prowizji – wzrost dzięki rynkom kapitałowym

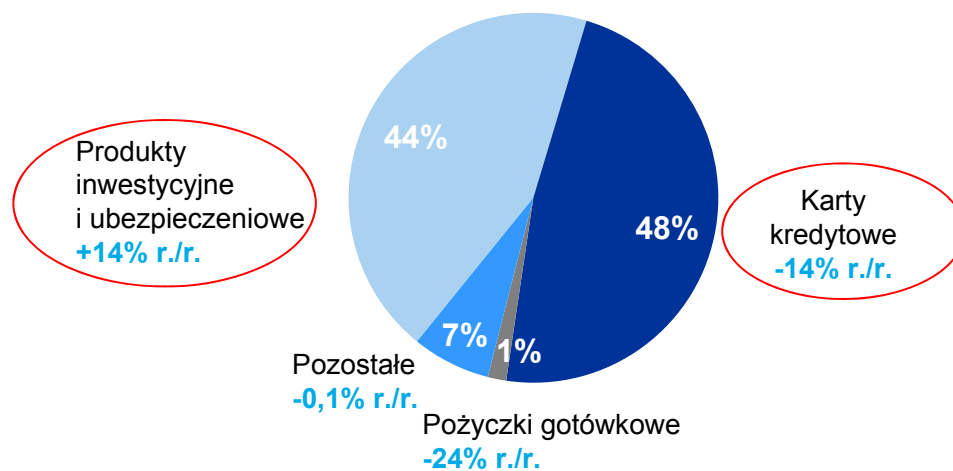
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Bankowość Korporacyjna +18% r./r.

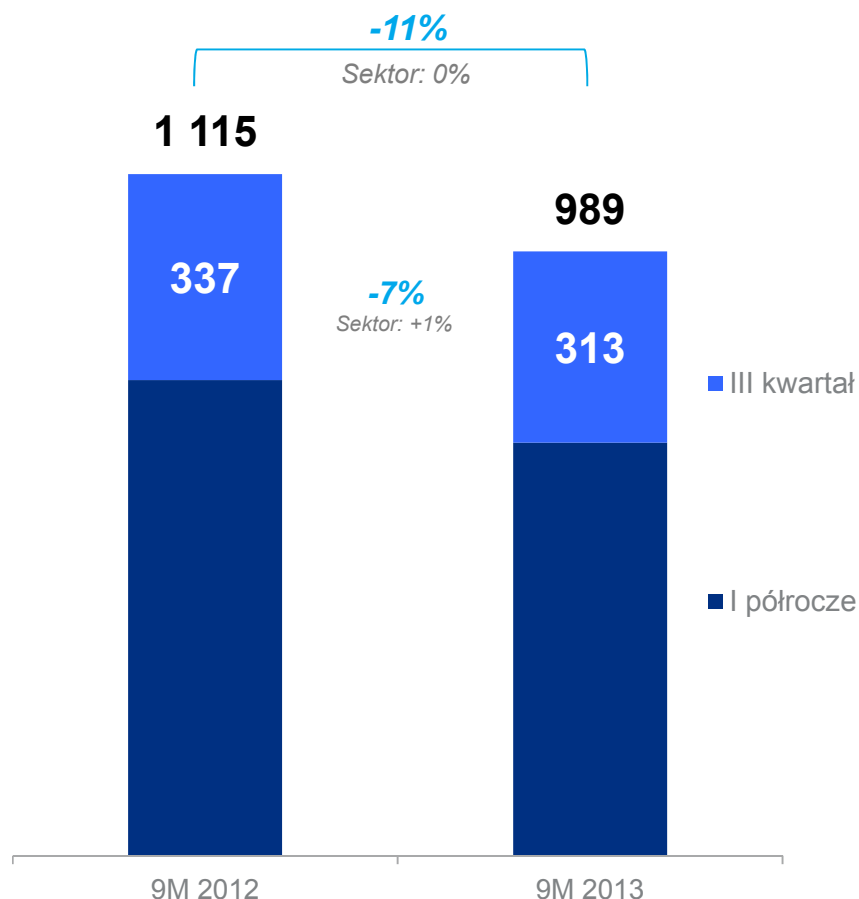


Bankowość Detaliczna -3% r./r.

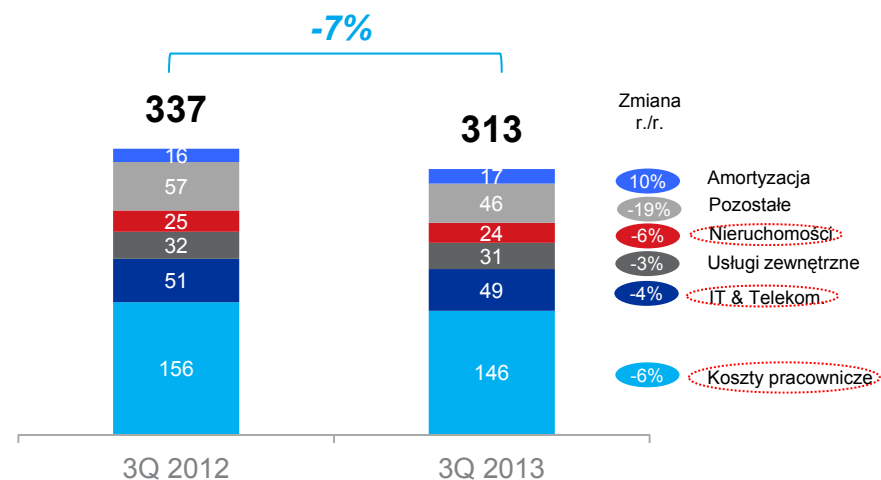


Konsekwentna kontrola kosztów

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



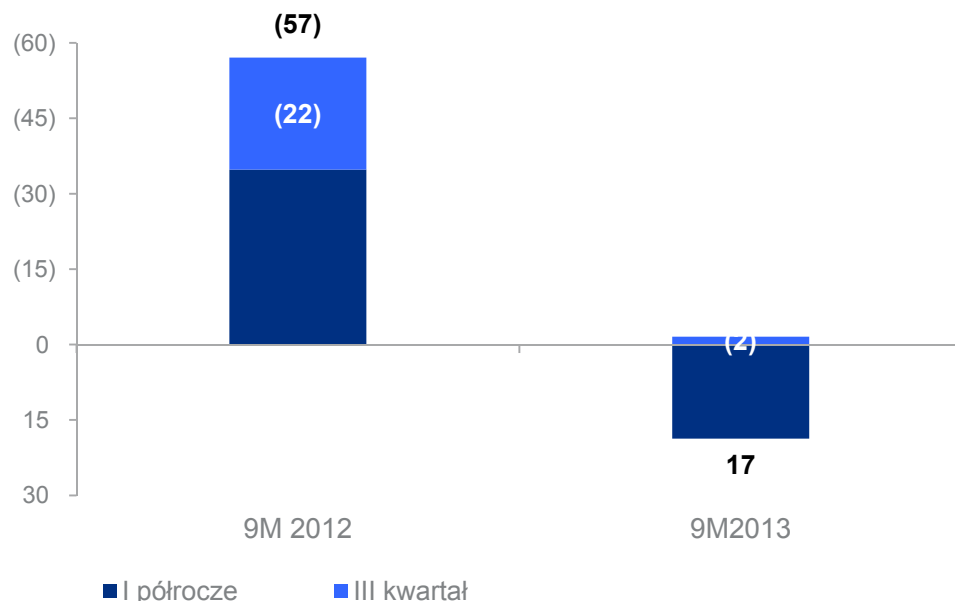
Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym



- **Spadek kosztów działania Banku r./r.** przede wszystkim w wyniku:
 - optymalizacji sieci oddziałów i restrukturyzacji zatrudnienia (spadek kosztów pracowniczych, nieruchomości)
 - mniejszych wydatków na reklamę i marketing oraz niższych kosztów opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego
- **Wskaźnik Koszty / Dochody 50%** po 3Q 2013

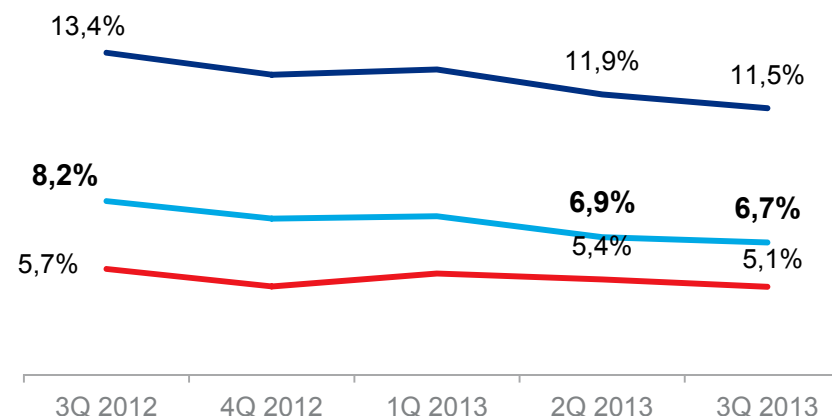
Dalsza poprawa w obszarze ryzyka kredytowego

Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)

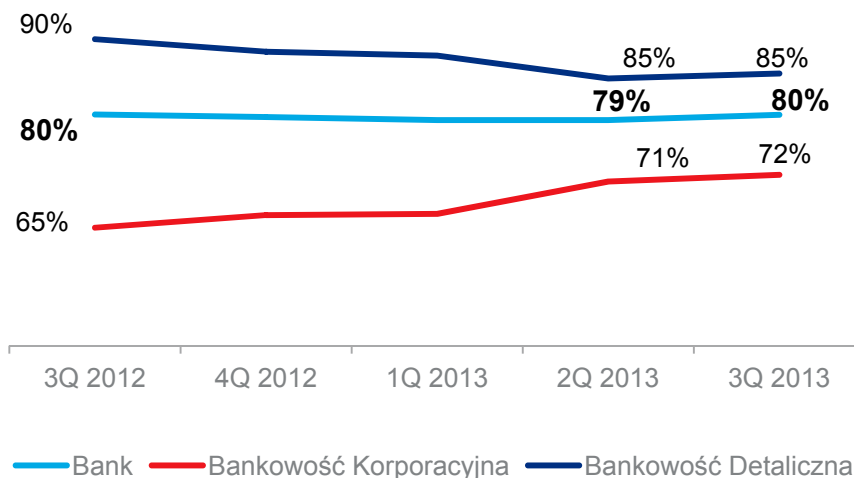


- **Wskaźnik NPL** w wysokości **6,7%**. Spadek zarówno w ujęciu kw./kw., jak i r./r. w wyniku **poprawy jakości** portfela kredytów klientów detalicznych oraz korporacyjnych
- **Wskaźnik pokrycia rezerwami** należności zagrożonych nadal na wysokim poziomie **80%**
- Annualizowane **koszty ryzyka** w 3Q'13 znacząco **poniżej sektora** (**-0,1%** wobec **0,9%** w sektorze)

Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)

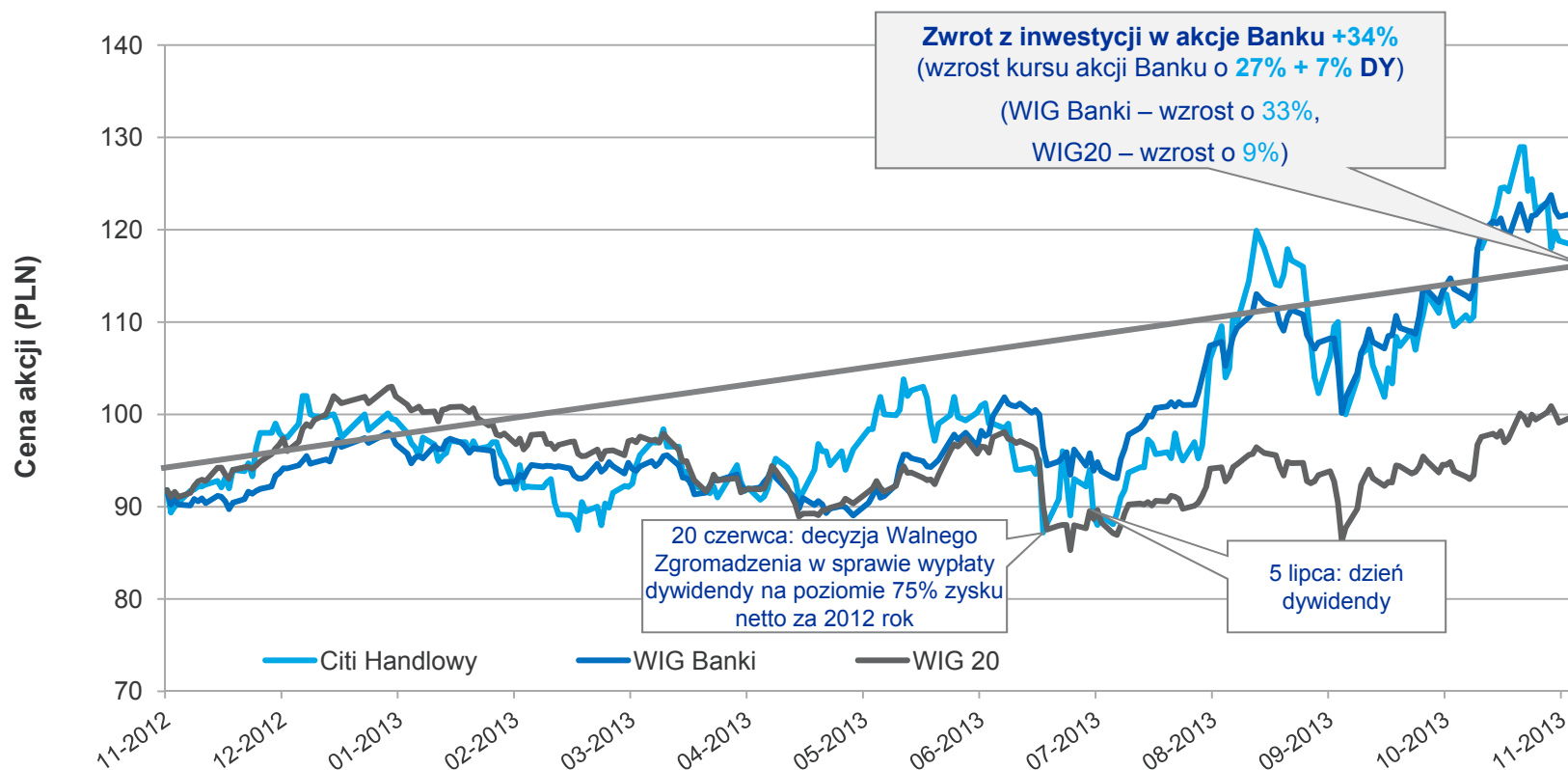


Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych



Zmiana ceny akcji Banku w horyzoncie ostatnich 12M

Kurs akcji Citi Handlowy na tle głównych indeksów



Uwaga: Ostatnie notowanie z 6 listopada 2013 (Citi Handlowy: 116,25 zł)

Historia dywidend wypłaconych przez Citi Handlowy od debiutu na GPW

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Stopa wypłaty dywidendy	23%	31%	39%	64%	100%	100%	100%	100%*	80%	86%	77%	0%	94%	100%	50%	75%
Stopa dywidendy	3,1%	1,9%	3,8%	1,7%	2,3%	2,6%	3,1%	18,7%	5,6%	5,8%	4,5%	-	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%

Rynki w 2014 roku – oczekiwania

Otoczenie makroekonomiczne

- Kontynuacja ożywienia gospodarczego – wzrost inwestycji i konsumpcji
- Niskie stopy procentowe – pierwsze podwyżki stóp procentowych możliwe najwcześniej w II połowie 2014
- Spadek stopy bezrobocia
- Niepewność związana z projektem ustawy budżetowej na 2014 r.

Sektor bankowy

- Presja na przychody (niższy poziom interchange, niskie stopy podstawowe) wymuszająca dyscyplinę kosztową
- Opłata ostrożnościowa – dodatkowe obciążenie wyników banków
- Wzrost popytu na kredyty inwestycyjne i obrotowe
- Kontynuacja ożywienia w kredytach detalicznych (pożyczki gotówkowe i kredyty mieszkaniowe)

Rynki finansowe

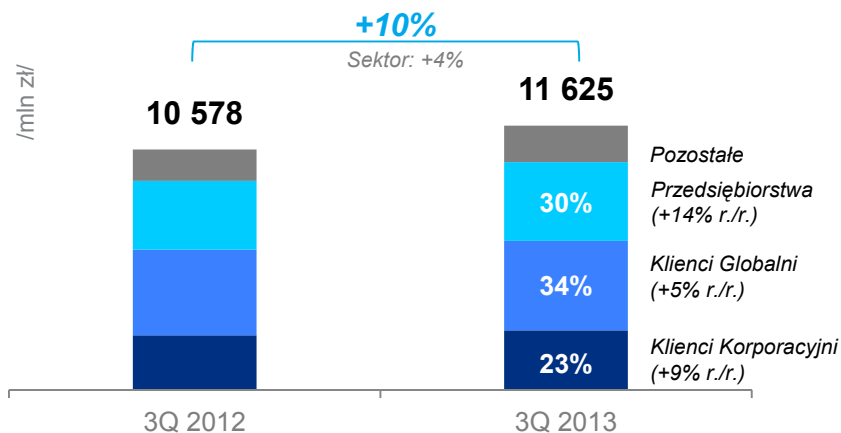
- Ożywienie na rynku ECM – realizacja odroczonej transakcji
- Możliwa wysoka zmienność kursu złotej i notowań obligacji
- Dalszy przepływ środków z depozytów bankowych do funduszy inwestycyjnych
- Wpływ zmian w systemie emerytalnym na rynek kapitałowy

Załącznik

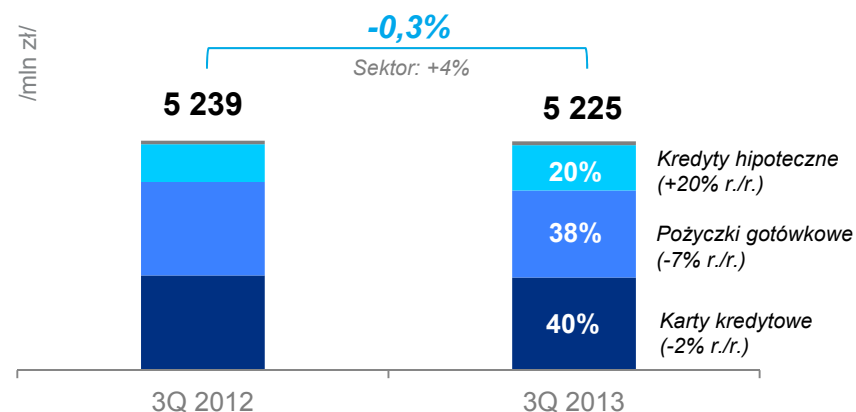
Wolumeny klientowskie

Wzrost kredytów w warunkach ograniczonego zapotrzebowania na finansowanie

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

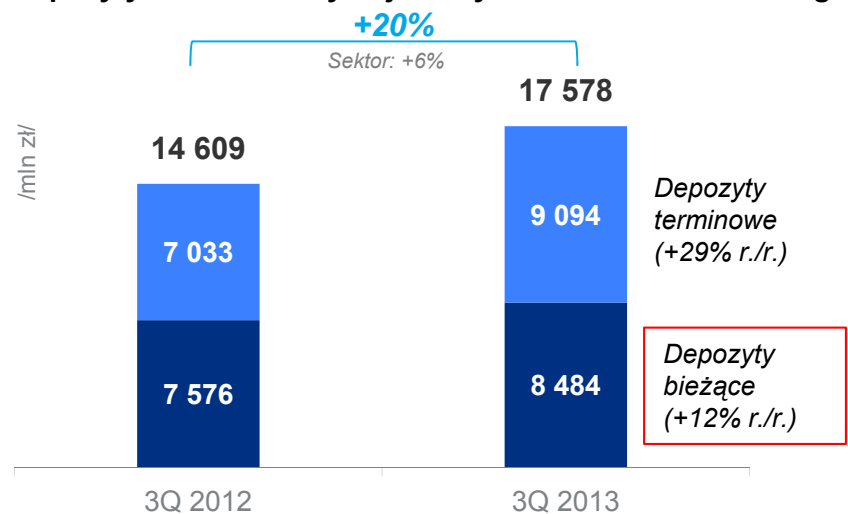


Kredyty klientów indywidualnych

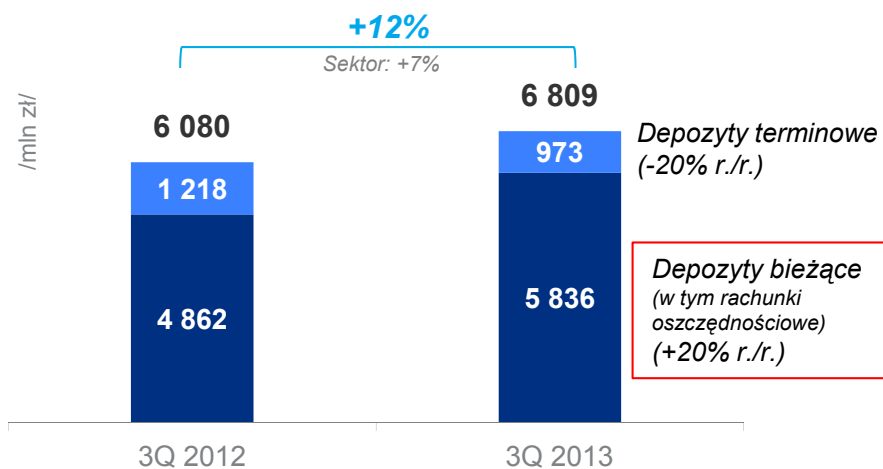


Istotny wzrost depozytów będący efektem koncentracji na rachunkach operacyjnych

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

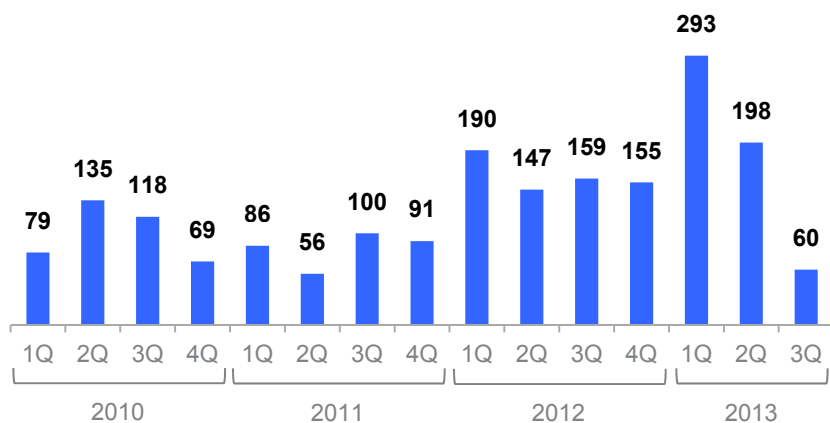


Depozyty klientów indywidualnych

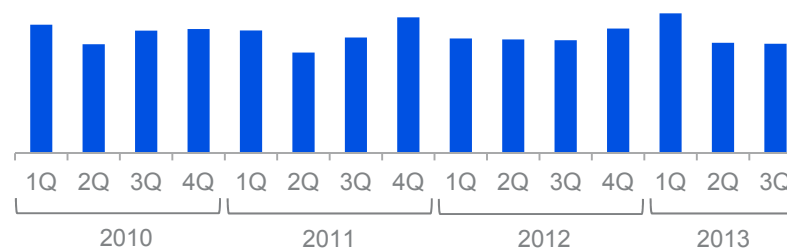


Działalność skarbcowa

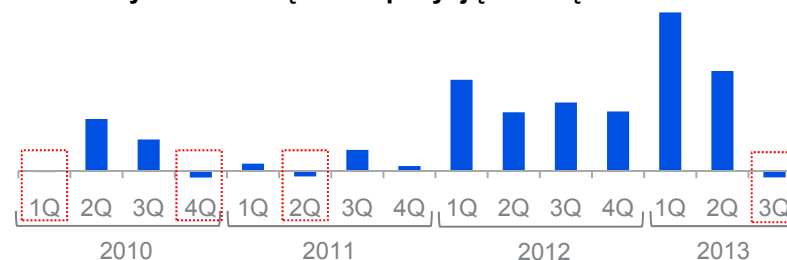
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



Wynik na działalności klientowskiej



Wynik na zarządzaniu pozycją własną Banku

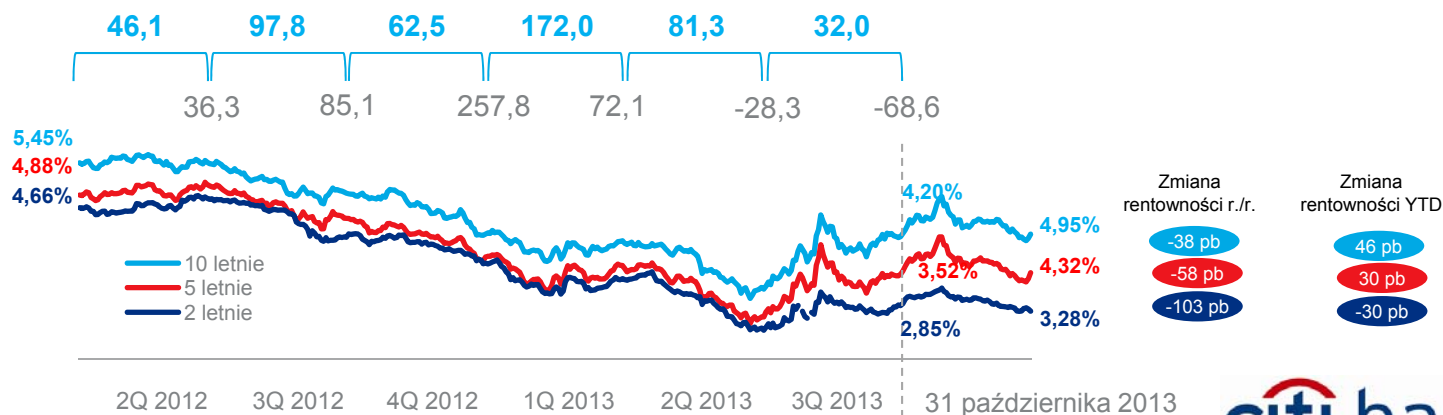


Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

Rentowności obligacji skarbowych vs. wynik na sprzedaży papierów dłużnych (mln zł)

Zyski ze sprzedaży portfela w kwartale (mln zł)

Wycena w kapitale na koniec kwartału (mln zł)



Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	3Q12	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	3Q13 vs. 2Q13		3Q13 vs. 3Q12	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	370	351	327	311	306	(4)	(1%)	(64)	(17%)
Przychody z tytułu odsetek	532	497	442	412	402	(10)	(2%)	(129)	(24%)
Koszty z tytułu odsetek	(161)	(145)	(115)	(102)	(96)	6	(5%)	65	(40%)
Wynik z tytułu prowizji	152	144	164	165	153	(12)	(7%)	1	1%
Przychody z tytułu dywidend	1	-	-	4	0	(4)	(97%)	(1)	(88%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	98	63	172	81	32	(49)	(61%)	(66)	(67%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	61	93	121	117	28	(89)	(76%)	(33)	(54%)
Działalność skarbcowa	159	155	293	198	60	(138)	(70%)	(99)	(62%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(8)	(5)	9	0	(1)	(1)	-	7	(90%)
Przychody	674	645	795	679	519	(160)	(24%)	(156)	(23%)
Koszty działalności	(321)	(300)	(331)	(318)	(296)	22	(7%)	25	(8%)
Amortyzacja	(16)	(15)	(13)	(13)	(17)	(4)	28%	(2)	10%
Koszty & amortyzacja	(337)	(315)	(345)	(331)	(313)	18	(5%)	24	(7%)
Marża operacyjna	338	330	450	348	206	(142)	(41%)	(132)	(39%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(22)	(1)	(10)	29	(2)	(31)	-	21	(93%)
Zysk brutto	316	329	440	376	205	(171)	(45%)	(111)	(35%)
Podatek dochodowy	(64)	(85)	(84)	(75)	(40)	36	(47%)	25	(38%)
Zysk netto	251	245	355	300	165	(135)	(45%)	(86)	(34%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	50%	49%	43%	49%	60%				

Bilans – kluczowe pozycje

mld zł	Stan na koniec					3Q13 vs. 2Q13		3Q13 vs. 3Q12	
	3Q12	4Q12	1Q12	2Q13	3Q13				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,9	1,4	1,0	0,8	2,4	1,7	220%	1,5	160%
Należności od banków	2,1	1,5	1,4	2,3	2,5	0,2	9%	0,4	19%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5,9	6,8	9,2	8,9	6,4	(2,5)	(28%)	0,5	8%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8,7	15,0	12,0	14,1	15,8	1,7	12%	7,1	81%
Należności od klientów	15,8	16,2	16,3	17,0	16,8	(0,2)	(1%)	1,0	7%
Sektor finansowy	1,2	0,9	1,6	2,4	2,1	(0,4)	(15%)	0,9	74%
Sektor niefinansowy	14,6	15,3	14,7	14,6	14,8	0,2	1%	0,2	1%
Bankowość Korporacyjna	9,4	10,0	9,5	9,4	9,6	0,2	2%	0,2	2%
Bankowość Detaliczna	5,2	5,3	5,2	5,2	5,2	(0,0)	(0%)	(0,0)	(0%)
Karty kredytowe	2,2	2,2	2,0	2,1	2,1	0,0	1%	(0,0)	(2%)
Pożyczki gotówkowe	2,1	2,1	2,1	2,1	2,0	(0,1)	(4%)	(0,1)	(7%)
Kredyty hipoteczne	0,9	0,9	1,0	1,0	1,0	0,0	2%	0,2	20%
Pozostałe aktywa	3,0	2,6	2,8	3,2	3,3	0,1	2%	0,3	9%
Aktywa razem	36,5	43,5	42,7	46,3	47,2	1,0	2%	10,7	29%
Zobowiązania wobec banków	2,6	2,4	5,7	7,1	7,6	0,5	7%	5,0	196%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4,7	5,8	5,3	4,8	5,4	0,6	12%	0,8	17%
Zobowiązania wobec klientów	20,9	26,9	22,8	25,0	25,4	0,4	2%	4,5	21%
Sektor finansowy - depozyty	2,6	2,8	3,0	4,2	3,9	(0,3)	(7%)	1,4	53%
Sektor niefinansowy - depozyty	18,1	20,8	19,1	20,0	20,5	0,4	2%	2,3	13%
Bankowość Korporacyjna	12,0	14,9	12,7	13,3	13,6	0,4	3%	1,6	13%
Bankowość Detaliczna	6,1	5,9	6,4	6,8	6,8	0,0	1%	0,7	12%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,2	3,2	0,7	0,7	0,9	0,3	39%	0,8	418%
Pozostałe zobowiązania	1,4	1,1	1,4	2,4	1,7	(0,7)	(28%)	0,3	22%
Zobowiązania razem	29,5	36,1	35,2	39,3	40,1	0,8	2%	10,6	36%
Kapitały	7,0	7,4	7,6	7,0	7,1	0,1	2%	0,2	2,2%
Pasywa razem	36,5	43,5	42,7	46,3	47,2	1,0	2%	10,7	29%
Kredyty / Depozyty sektora niefinansowego	81%	73%	77%	73%	72%				
Współczynnik wypłacalności	17,6%	18,1%	18,5%	17,5%	16,7%				

Bankowość Korporacyjna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q12	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	3Q13 vs. 2Q13		3Q13 vs. 3Q12	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	175	164	152	147	147	0	0%	(28)	(16%)
Przychody z tytułu odsetek	306	279	238	220	221	0	0%	(85)	(28%)
Koszty z tytułu odsetek	(131)	(116)	(86)	(74)	(74)	(0)	0%	57	(44%)
Wynik z tytułu prowizji	59	61	83	75	66	(9)	(13%)	7	12%
Przychody z tytułu dywidend	1	-	-	1	0	(1)	(91%)	(1)	(88%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	98	63	172	81	32	(49)	(61%)	(66)	(67%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	52	84	113	108	19	(89)	(82%)	(33)	(63%)
Działalność skarbcowa	150	147	285	190	51	(138)	(73%)	(98)	(66%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	1	15	5	5	0	0%	4	-
Przychody	385	372	536	418	269	(149)	(36%)	(116)	(30%)
Koszty działalności	(142)	(162)	(156)	(135)	(129)	6	(4%)	13	(9%)
Amortyzacja	(6)	(7)	(7)	(6)	(6)	0	(2%)	0	(4%)
Koszty & amortyzacja	(149)	(169)	(163)	(142)	(135)	6	(4%)	14	(9%)
Marża operacyjna	237	203	373	276	134	(143)	(52%)	(103)	(43%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(16)	(4)	(14)	(7)	3	10	-	19	-
Zysk brutto	221	200	359	269	137	(131)	(49%)	(84)	(38%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	39%	45%	30%	34%	50%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q12	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	3Q13 vs. 2Q13		3Q13 vs. 3Q12	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	195	188	175	164	159	(5)	(3%)	(36)	(18%)
Przychody z tytułu odsetek	225	217	204	192	182	(10)	(5%)	(44)	(19%)
Koszty z tytułu odsetek	(30)	(30)	(28)	(28)	(22)	6	(21%)	8	(27%)
Wynik z tytułu prowizji	93	83	81	90	87	(3)	(3%)	(6)	(6%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	3	-	(3)	(100%)	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9	8	8	9	9	0	1%	(1)	(6%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(8)	(6)	(5)	(5)	(6)	(1)	25%	3	(32%)
Przychody	289	273	259	261	249	(11)	(4%)	(39)	(14%)
Koszty działalności	(179)	(138)	(175)	(183)	(167)	16	(9%)	12	(7%)
Amortyzacja	(9)	(8)	(7)	(7)	(11)	(4)	55%	(2)	19%
Koszty & amortyzacja	(188)	(146)	(182)	(189)	(178)	12	(6%)	10	(6%)
Marża operacyjna	101	127	77	71	72	1	1%	(29)	(29%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(7)	3	4	36	(5)	(41)	-	2	(29%)
Zysk brutto	94	130	81	107	67	(40)	(37%)	(27)	(29%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	65%	53%	70%	73%	71%				

Dane operacyjne i wolumeny bankowości detalicznej

Dane operacyjne (tys.)	3Q12	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	3Q13 vs. 2Q13		3Q13 vs. 3Q12	
						tys.	%	tys.	%
Rachunki bieżące	588	586	586	585	578	(7)	(1%)	(10)	(2%)
w tym rachunki operacyjne	181	181	178	178	165	(13)	(7%)	(16)	(9%)
Rachunki oszczędnościowe	195	193	196	197	195	(2)	(1%)	0	0%
Karty kredytowe	807	795	793	791	785	(6)	(1%)	(22)	(3%)
w tym karty co-brandowe	468	464	467	472	472	1	0%	4	1%
Karty debetowe	425	418	428	454	427	(27)	(6%)	2	0%
w tym karty PayPass	363	365	382	413	389	(25)	(6%)	26	7%
Wolumeny (mln zł)	3Q12	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	3Q13 vs. 2Q13		3Q13 vs. 3Q12	
						mln zł	%	mln zł	%
Depozyty	6 080	5 887	6 401	6 771	6 809	38	1%	729	12%
Depozyty na rachunkach bieżących	2 411	2 385	2 459	2 537	2 544	6	0%	133	6%
Pozostałe depozyty	3 669	3 501	3 942	4 233	4 265	31	1%	595	16%
w tym na rachunkach oszczędnościowych	2 432	2 426	2 968	3 253	3 259	6	0%	826	34%
Kredyty	5 239	5 260	5 180	5 244	5 225	(19)	(0%)	(15)	(0%)
Karty kredytowe	2 161	2 150	2 038	2 084	2 114	30	1%	(47)	(2%)
Pożyczki gotówkowe	2 135	2 104	2 092	2 080	1 989	(91)	(4%)	(146)	(7%)
Kredyty hipoteczne	862	926	978	1 008	1 032	24	2%	170	20%