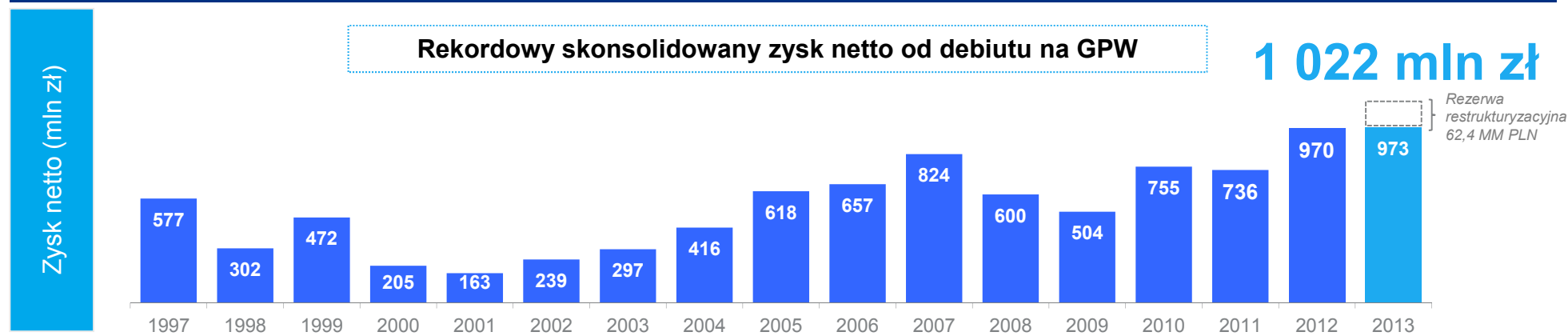


BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wstępne wyniki skonsolidowane za 2013 rok

10 lutego 2014

Podsumowanie 2013 roku w Citi Handlowy



Innowacje & jakość

Transformacja dla innowacji
– budowa **Bankowego Ekosystemu Smart**

- Transformacja oddziałów:** placówki Smart w Katowicach i w Warszawie w 2013 r. **Kolejne we Wrocławiu i Poznaniu w 1Q14**
- Efektywność i jakość:** w **15 min.** otwarcie konta z kartą od ręki w oddziale Smart vs. 45 min. w tradycyjnym oddziale; **45 min.** otrzymanie karty kredytowej (120 min w tradycyjnym oddziale); **70-80%** transakcji przekierowywanych do kanałów samoobsługowych
- Digitalizacja:** CitiHandlowy for iPad; zaawansowana platforma inwestycyjna CitiFXPro, nowi partnerzy w FotoKasa w styczniu 2014 r. – **Play** i **Energa**

Koncentracja na jakości
– **#1** w segmencie **Gold** wg niezależnego badania **NPS**

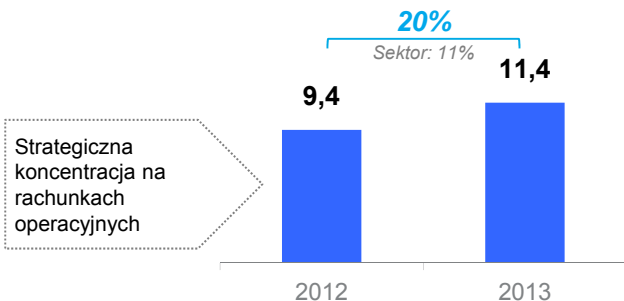
Brand	NPS
Citi Handlowy	19%
Competitor 1	-4%
Competitor 2	-9%
Competitor 3	-11%
Competitor 4	-19%

Źródło: Badanie TNS Polska na zlecenie Citi Handlowy.

Bankowość Korporacyjna – lider w strategicznych obszarach

Bankowość Transakcyjna

Zarządzanie środkami finansowymi –
konsekwentny **wzrost depozytów bieżących** (mld zł)

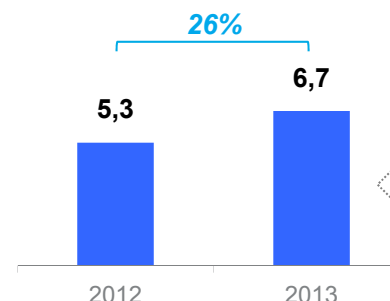


Strategiczna koncentracja na rachunkach operacyjnych

#2 w Polsce w rankingu oceniającym bankowość transakcyjną
Euromoney Cash Management Survey 2013



Rozwój produktów **finansowania handlu** –
wzrost obrotów faktoringowych (mld zł)



Rozwój produktów faktoringowych i rozwiązań technologicznych (platforma Citi Trade Portal)

Emerging Markets Champions

241 globalnych firm inwestujących z Citi Handlowy w Polsce



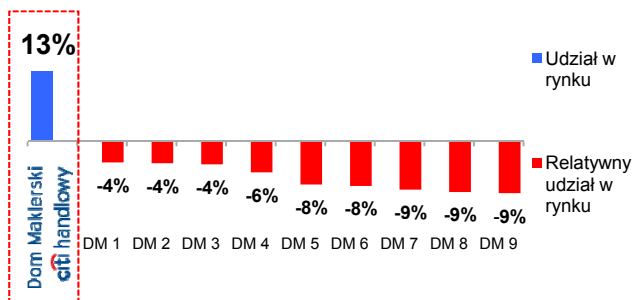
31 polskich firm inwestujących z Citi Handlowy na świecie



Rynki kapitałowe

#1 w wolumenie **obrotów akcjami na GPW**

Udział domów maklerskich w wartości transakcji sesyjnych w 2013 r.



#1 w wartości pozyskanego kapitału (ECM)*

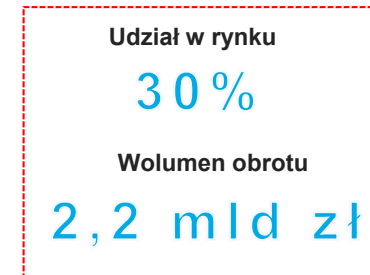
Kluczowe transakcje na rynku kapitałowym w 2013 r.

 Przyspieszona Budowa Księgi Popytu citi handlowy Globalny Koordynator 5,2 mld zł -Styczeń 2013-	 Przyspieszona Budowa Księgi Popytu citi handlowy Współprowadzący Księgę Popytu 3,7 mld zł -Luty 2013-	 Wtórna Oferta Publiczna citi handlowy Globalny Koordynator 4,9 mld zł -Marzec 2013-	 Pierwsza Oferta Publiczna citi handlowy Współprowadzący Księgę Popytu 2,4 mld zł -Grudzień 2013-
--	--	--	---

* Wg rankingu Bloomberg i Dealogic.

#1 w obrotach **obligacjami nieskarbowymi**

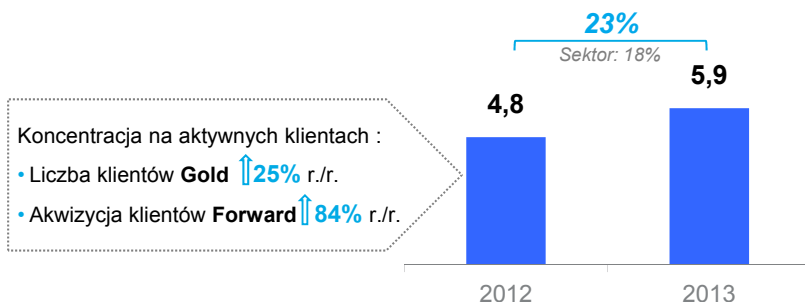
na wszystkich rynkach w ramach Catalyst w 2013 r.



Bankowość Detaliczna – restrukturyzacja dla innowacji

Bankowość Relacyjna

Konsekwentny wzrost depozytów bieżących (mld zł)



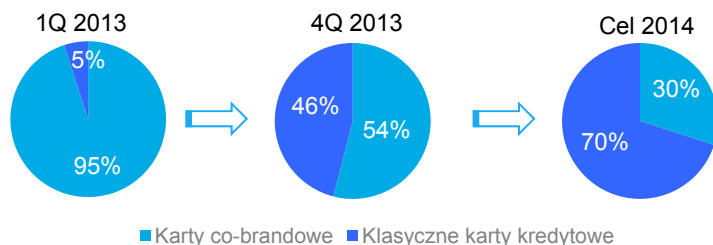
Innowacyjne rozwiązania dla klientów – usługi globalne

Dla obywateli świata	Status CitiGold obowiązujący w każdym kraju	🟢
	Otwarcie konta za granicą w ramach Citi	2013
	Zagraniczne przelewy natychmiastowe wychodzące	2013
Dla podróżujących	Bezpłatne wszystkie bankomaty na całym świecie	🟢
	Program przywilejów na całym świecie	2013
Dla globalnych inwestorów	Podłączenie karty debetowej do EUR/USD/GBP	2013
	Dealer FX na telefon	2013
	Citi FX Pro	2013
	Doradztwo inwestycyjne dla funduszy zagranicznych	2013

2013 Usługi wprowadzone w 2013 r. 🟢 Usługi wprowadzone przed 2013 r.

Karty kredytowe

Struktura akwizycji kart kredytowych – proaktywne działania w odpowiedzi na zmiany regulacji



Utrzymanie pozycji lidera – udziały w rynku kart kredytowych



Bankowy Ekosystem Smart

Transformacja w kierunku innowacyjnego modelu bankowości

	2012	2013	2013-2014
Bankowość oddziałowa	Wyjście z 55 lokalizacji poza rynkami docelowymi	Wyjście z 19 lokalizacji poza rynkami docelowymi	Bankowy Ekosystem Smart (25 placówek Smart)
Kredyty niezabezpieczone	Sprzedaż realizowana głównie przez oddziały	Centralizacja sprzedaży i optymalizacja procesów	Wdrożenie procesu online – pożyczka bez wychodzenia z domu
Karty kredytowe	Główny kanał akwizycji: 3 agencje sprzedaży	Dywersyfikacja sprzedaży: wzrost liczby agencji do 11	Akwizycja realizowana przez agencje i oddziały Smart

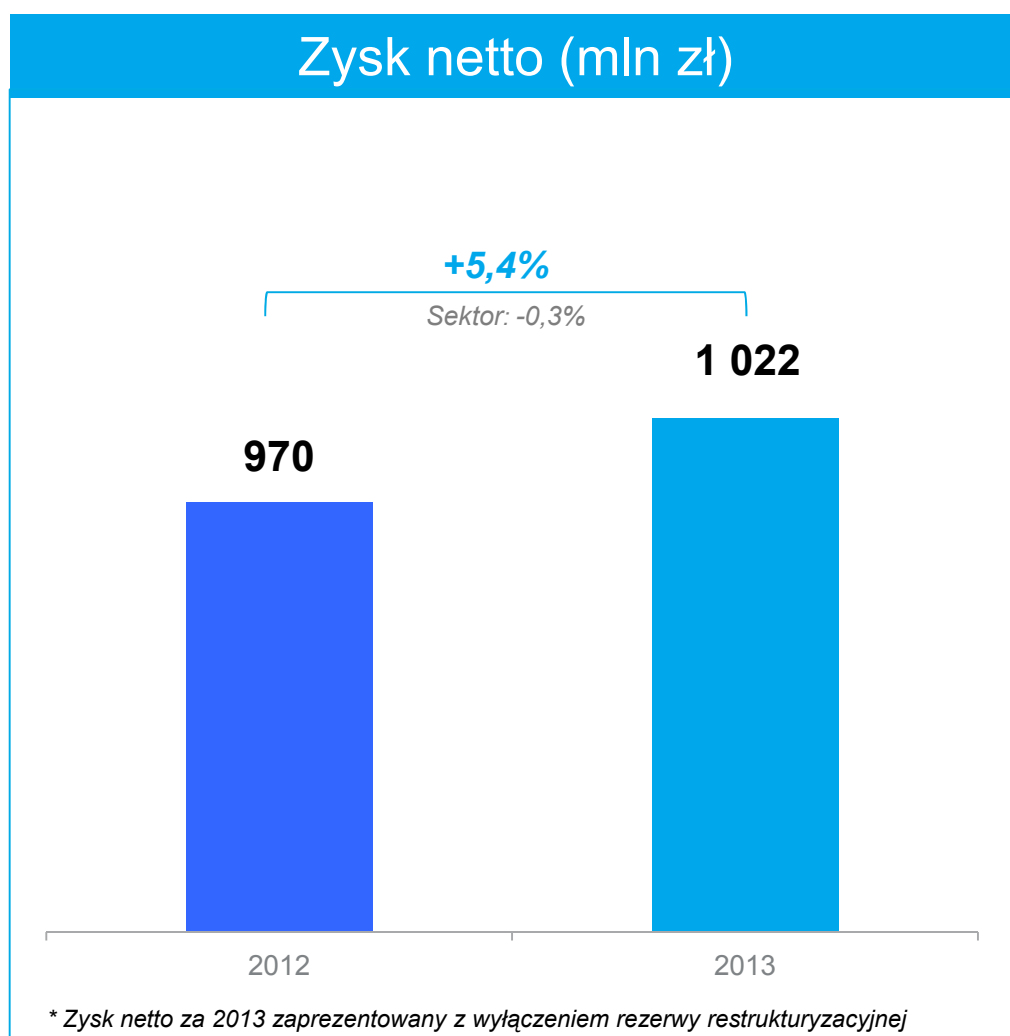
Akwizycja klientów w oddziałach Smart

	Placówka Smart	Placówka tradycyjna
Wskaźnik NTB*	57%	11%
Wskaźnik OTB**	43%	89%

* Wskaźnik udziału nowych klientów w całkowitej sprzedaży

** Wskaźnik udziału dotychczasowych klientów w całkowitej sprzedaży

Kolejny rok solidnego zysku netto



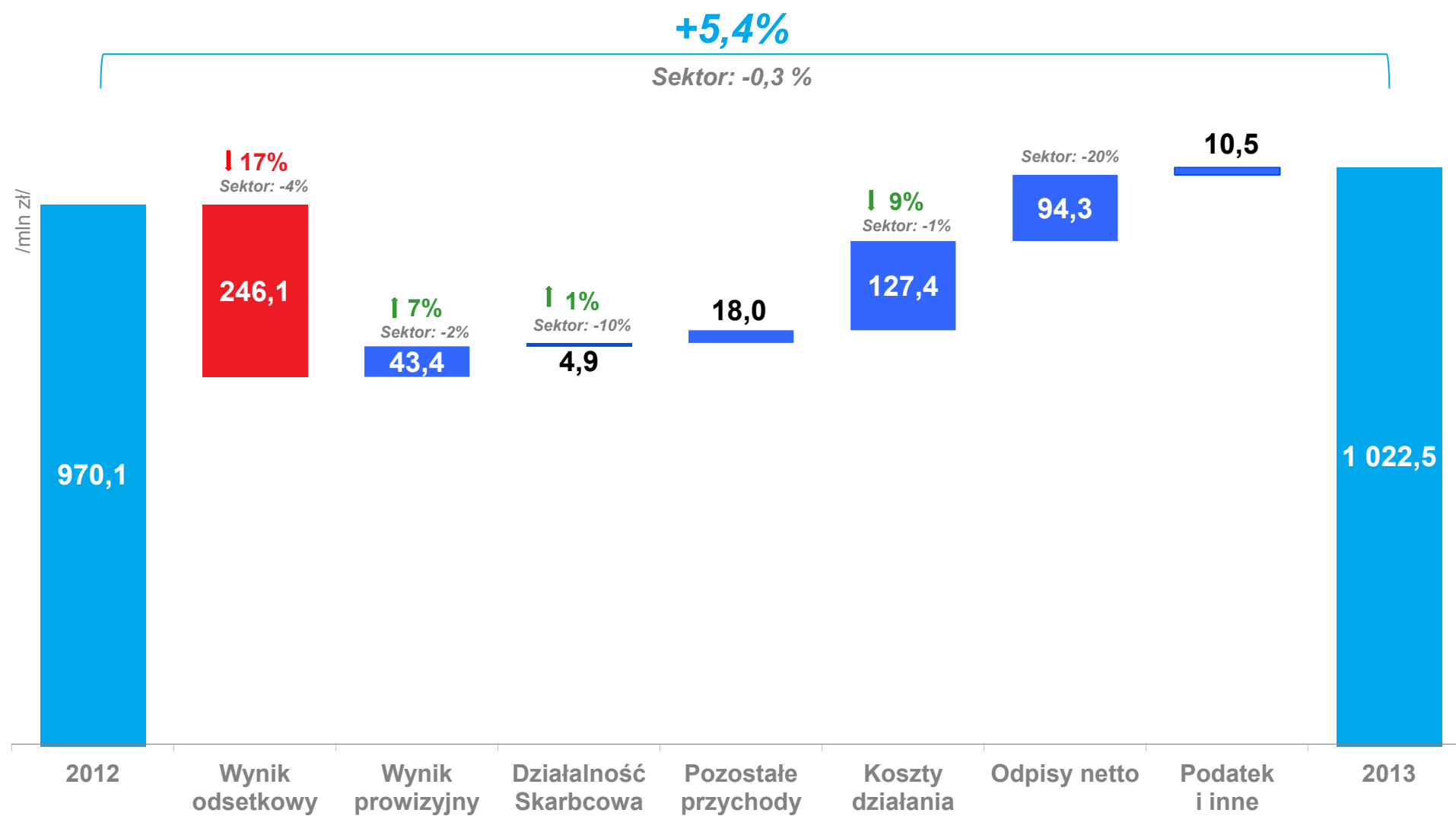
Kluczowe wskaźniki w 2013

	Bank		Sektor
	Po wyłączeniu 62,4 mln zł rezerwy	Z uwzględnieniem 62,4 mln zł rezerwy	
ROA	2,3%	2,1%	1,1%
ROTE	20,0%	19,0%	10,5%
ROE	16,0%	15,3%	10,3%
Koszty/ Dochody	51%	54%	53%
Kredyty/ Depozyty	64%	64%	108%
Tier 1	17,5%	17,5%	14,2%
NPL	7,0%	7,0%	7,5%

* Wskaźnik NPL dla sektora wg danych NBP za listopad 2013

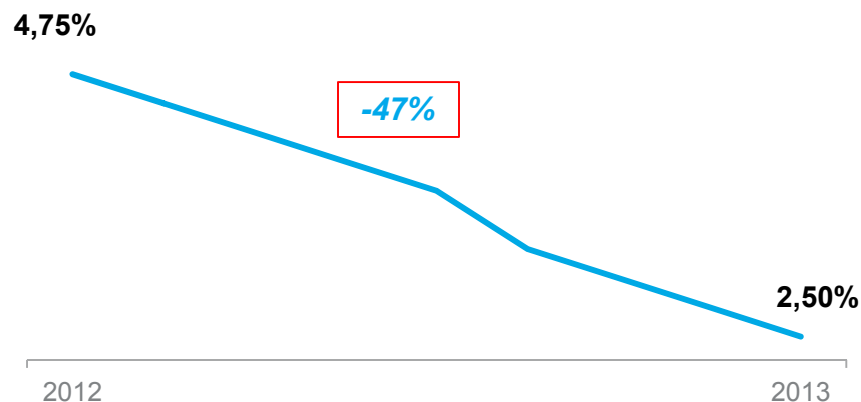
▶ Wysoka efektywność Banku – wskaźniki powyżej sektora i celów strategicznych

Zysk netto w 2013 r. w odniesieniu do 2012 r.

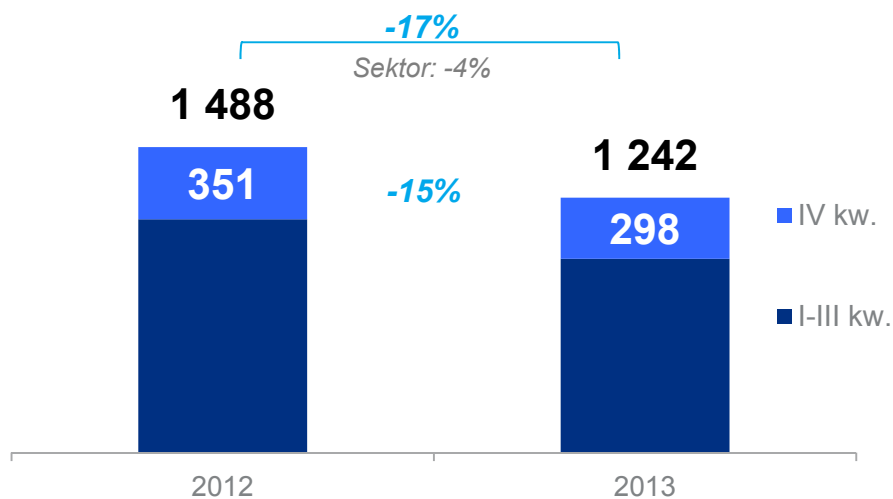


Wynik odsetkowy odzwierciedla spadek stóp procentowych

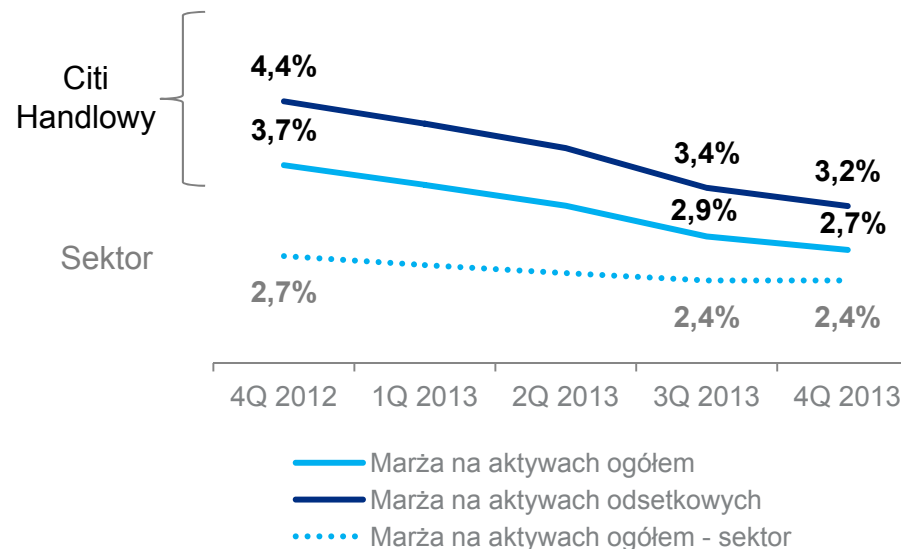
Stopa referencyjna



Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora

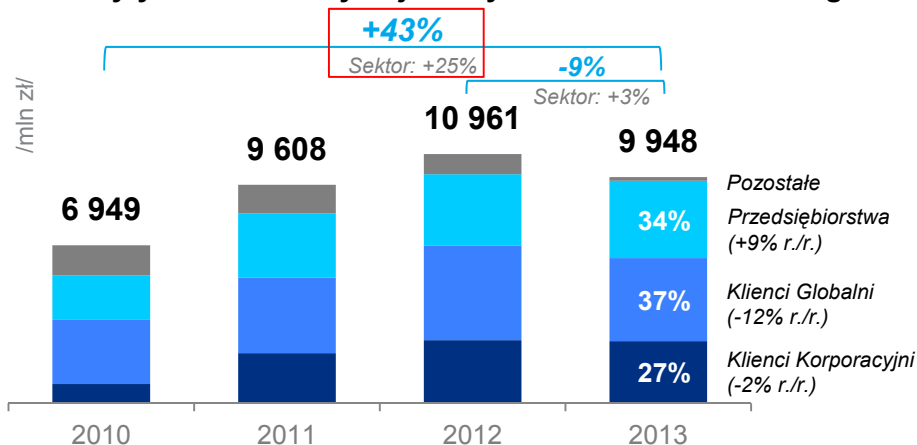


- Wyhamowanie tempa spadku wyniku odsetkowego w 4Q 2013 r. (-15% r./r. i -3% kw./kw.)
- Spadek wyniku odsetkowego Banku w 2013 r. vs 2012 r. znacznie mniejszy niż obniżka stóp procentowych
- Poziom marży odsetkowej, pomimo spadku do **2,7%**, nadal przewyższa średni poziom marży w sektorze

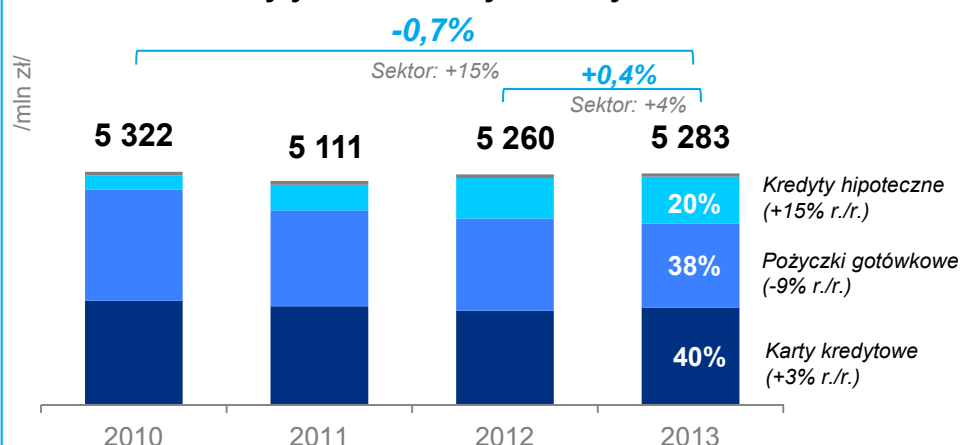
Wolumeny klientowskie

Wzrost kredytów w warunkach ograniczonego zapotrzebowania na finansowanie

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

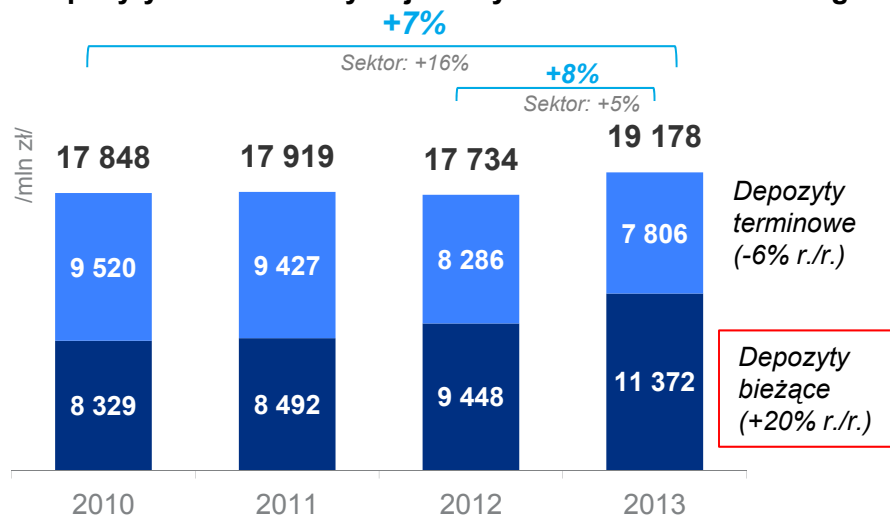


Kredyty klientów indywidualnych

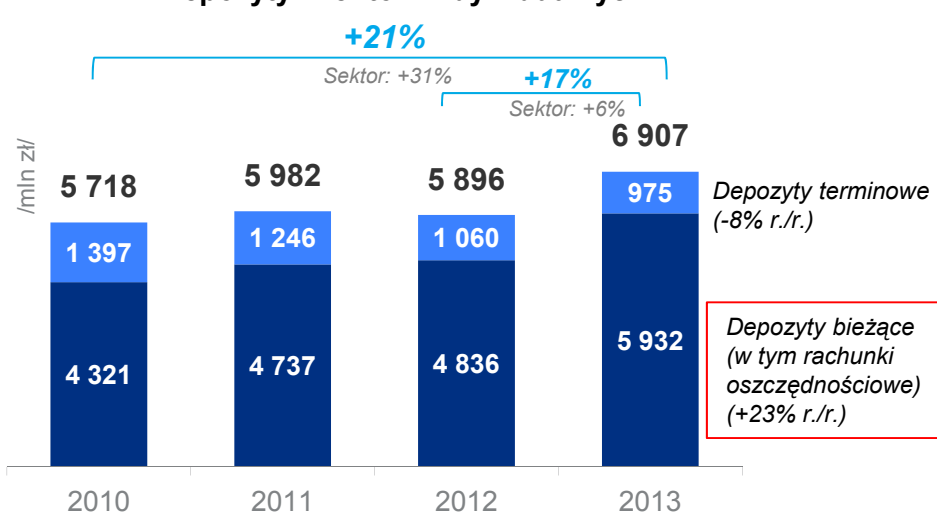


Istotny wzrost depozytów będący efektem koncentracji na rachunkach operacyjnych

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

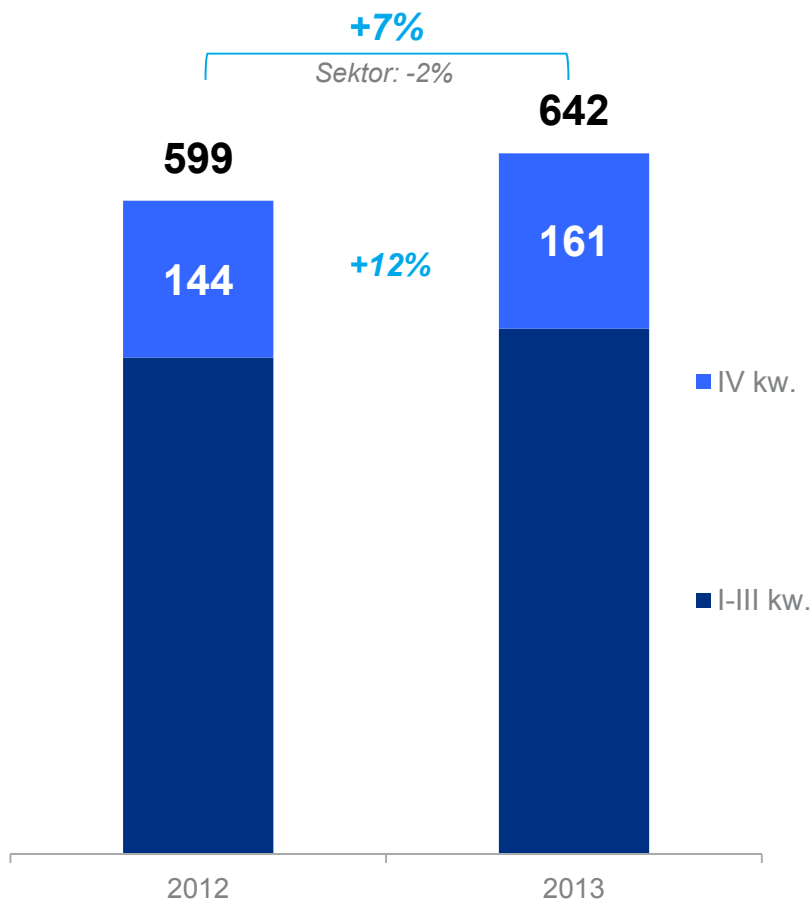


Depozyty klientów indywidualnych

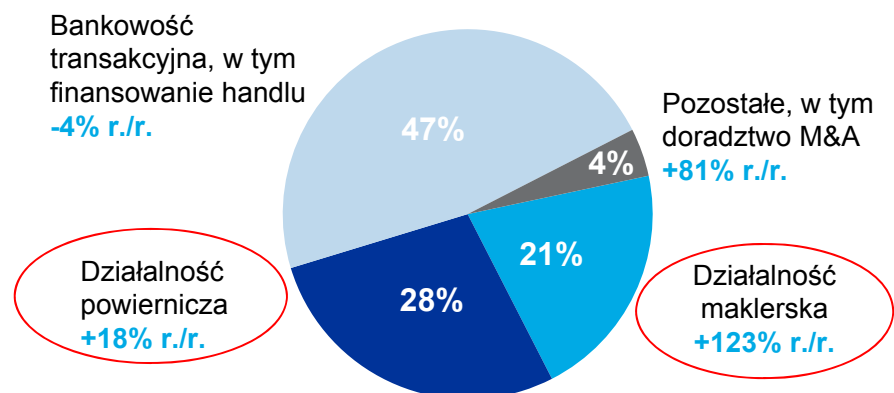


Wynik z tytułu prowizji – wzrost dzięki rynkom kapitałowym

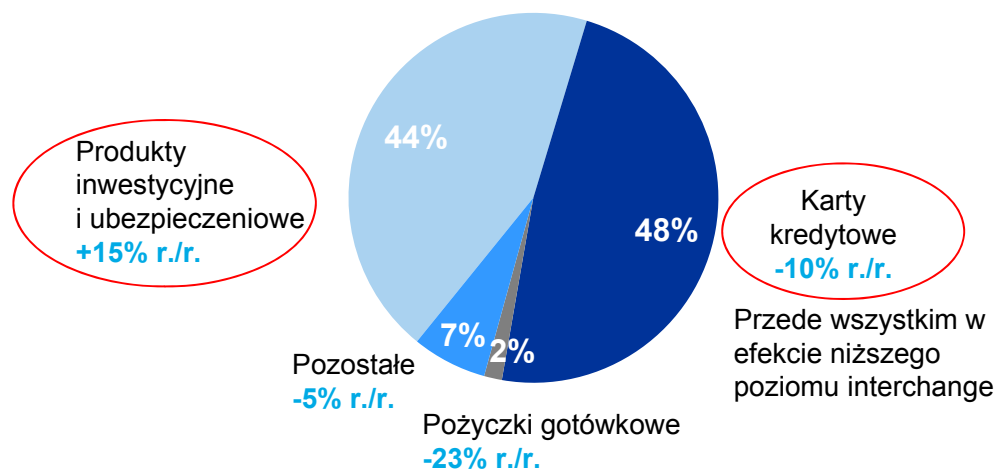
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Bankowość Korporacyjna +18% r./r.

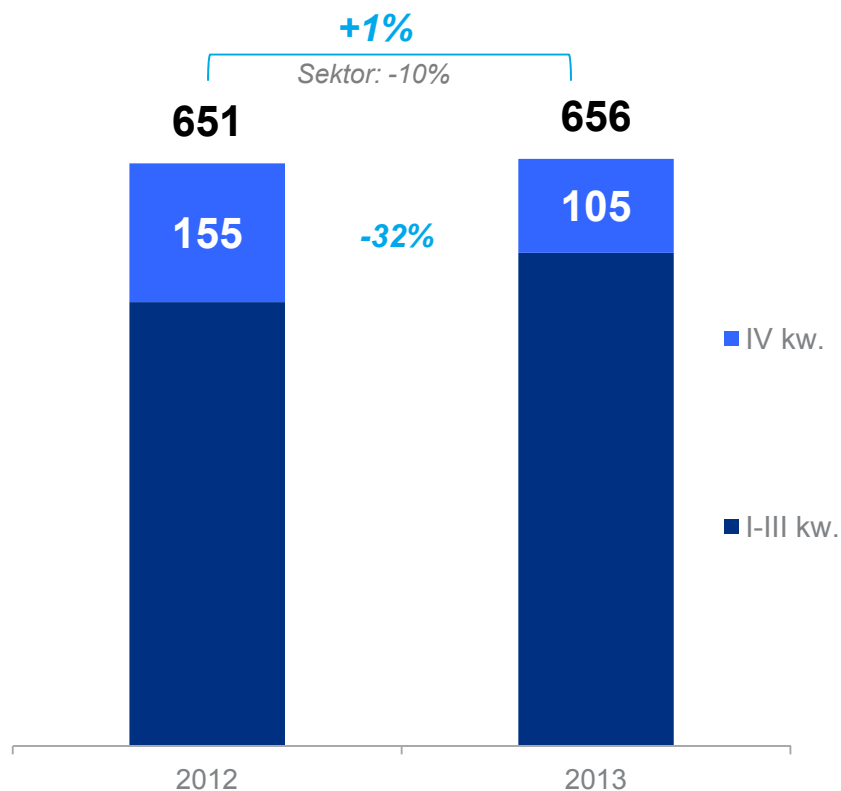


Bankowość Detaliczna -0,6% r./r.



Działalność skarbcowa

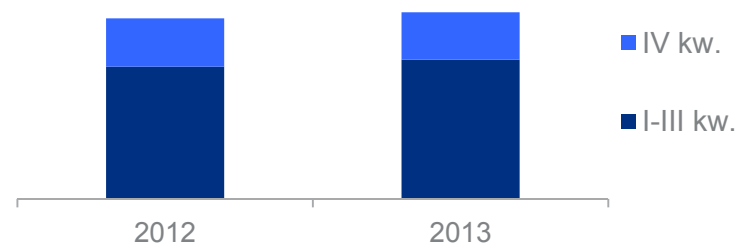
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



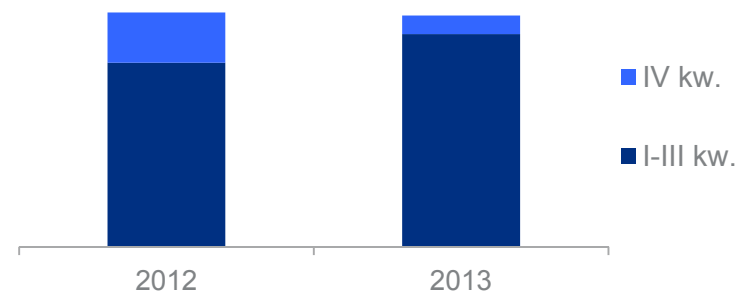
W tym sprzedaż papierów AFS: 279

305

Wynik na działalności klientowskiej



Działalność na rynku międzybankowym



Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

#1 na rynku

w rankingu Euromoney



w kategorii **obrotu walutowego** z klientami korporacyjnymi z **36%** udziałem w rynku

#1 na rynku



najczęściej wybieraną na rynku elektroniczną platformą do wymiany walut

#1 na rynku

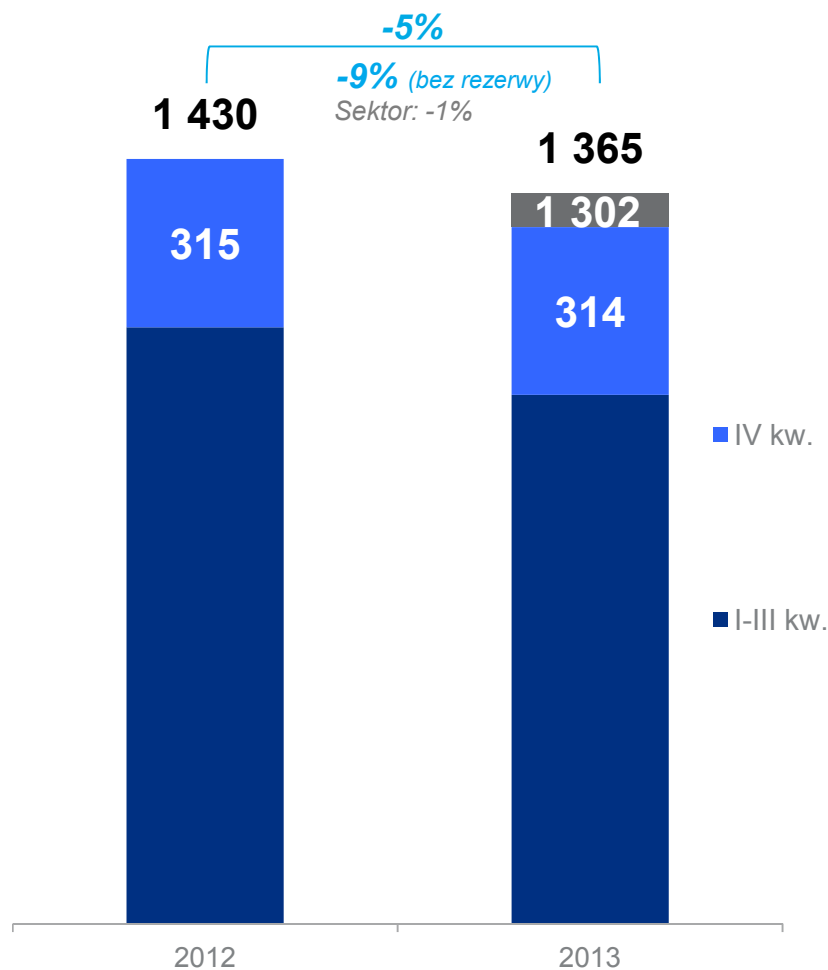
w konkursie Ministerstwa Finansów



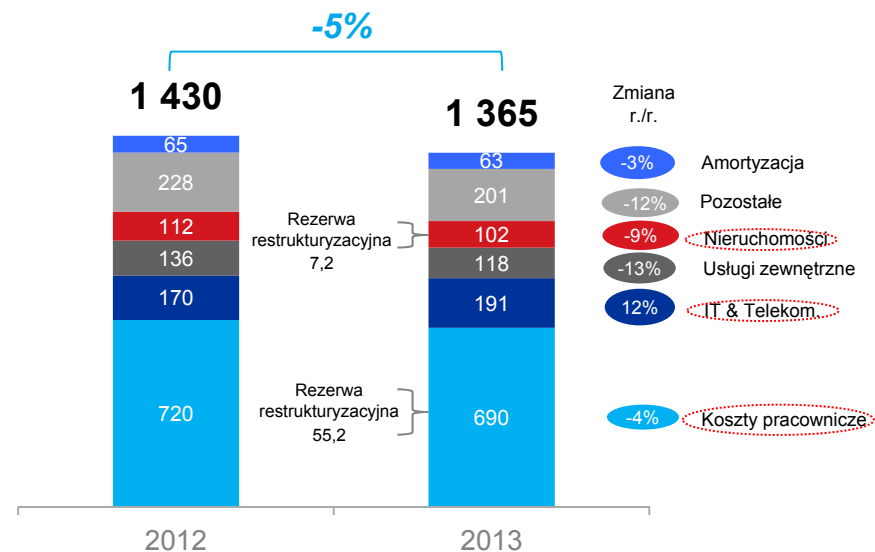
na pełnienie funkcji **Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych**

Konsekwentna kontrola kosztów

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



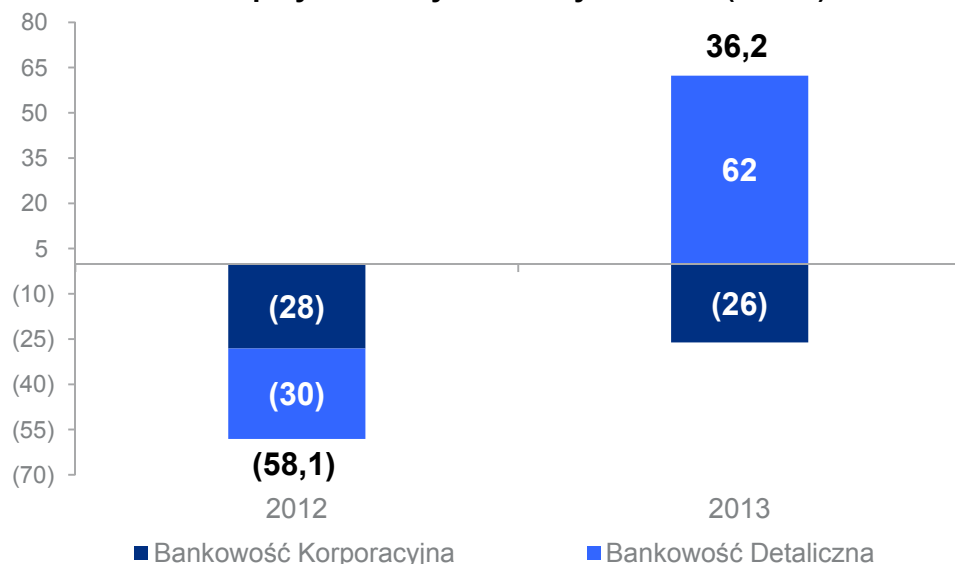
Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym



- **Spadek kosztów działania Banku w 2013 r. wobec 2012 r.** przede wszystkim w wyniku:
 - optymalizacji sieci oddziałów i restrukturyzacji zatrudnienia (spadek kosztów pracowniczych, nieruchomości)
 - mniejszych wydatków na usługi zewnętrzne oraz niższych kosztów z tytułu amortyzacji
- **Wskaźnik Koszty / Dochody 51%** za 2013 (z wyłączeniem rezerwy restrukturyzacyjnej)

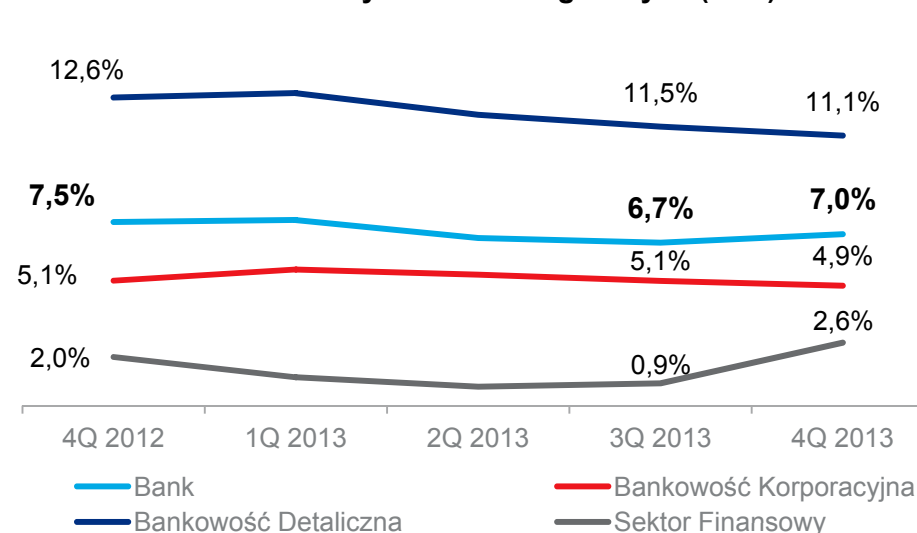
Dalsza poprawa w obszarze ryzyka kredytowego

Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)

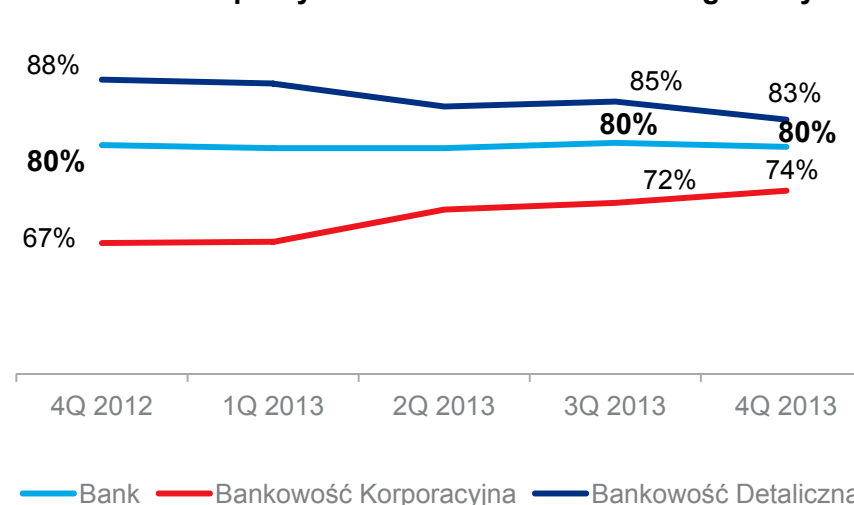


- Kolejny rok **poprawy jakości portfela detalicznego** – koszty ryzyka za 2013 rok znacząco **poniżej sektora (0,3%** wobec **-0,9%** w sektorze)
- Dwukrotna **sprzedaż portfela z utratą wartości** kart kredytowych i pożyczek gotówkowych:
 - **2Q 2013** - wartość portfela **148,8 mln zł**
wpływ na rachunek wyników **23,3 mln zł**
 - **4Q 2013** - wartość portfela **99,3 mln zł**
wpływ na rachunek wyników **10,2 mln zł**

Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)

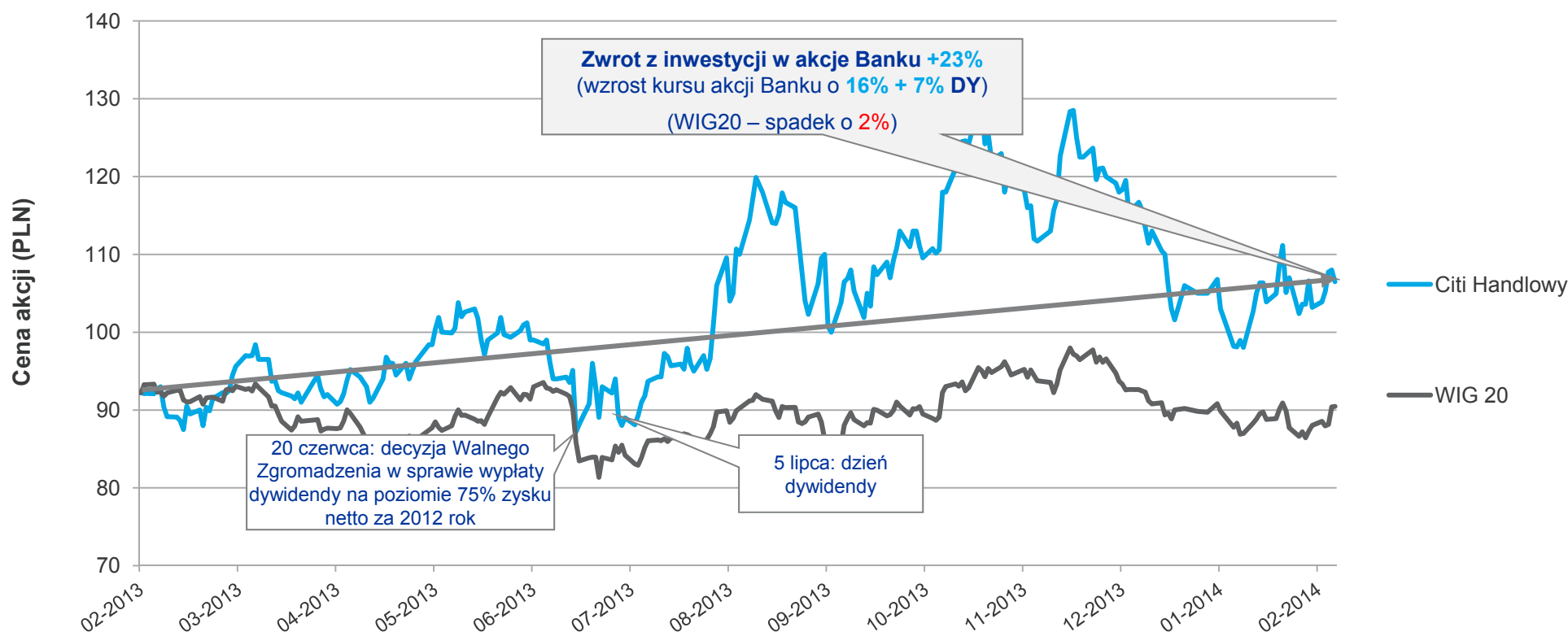


Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych



Zmiana ceny akcji Banku w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy

Kurs akcji Citi Handlowy na tle głównych indeksów



Uwaga: Ostatnie notowanie z 7 lutego 2014 (Citi Handlowy: 106,50 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%

* Uwzględnia tylko zysk z 2004 r, bez specjalnej dywidendy

Załącznik

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	2012	2013	2013 vs. 2012	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	351	327	311	306	298	1 488	1 242	(246)	(17%)
Przychody z tytułu odsetek	497	442	412	402	390	2 076	1 646	(430)	(21%)
Koszty z tytułu odsetek	(145)	(115)	(102)	(96)	(91)	(588)	(404)	184	(31%)
Wynik z tytułu prowizji	144	164	165	153	161	599	642	43	7%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	4	0	0	6	4	(2)	(32%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	63	172	81	32	20	279	305	26	9%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	93	121	117	28	83	372	349	(23)	(6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	2	-	2	2	-
Działalność skarbcowa	155	293	198	60	105	651	656	5	1%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2	-	-	-	-	2	2	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5)	9	0	(1)	(9)	(18)	(0)	18	(99%)
Przychody	645	795	679	519	555	2 727	2 547	(180)	(7%)
Koszty działalności	(300)	(331)	(318)	(296)	(357)	(1 365)	(1 302)	63	(5%)
Amortyzacja	(15)	(13)	(13)	(17)	(19)	(65)	(63)	2	(3%)
Koszty & amortyzacja	(315)	(345)	(331)	(313)	(376)	(1 430)	(1 365)	65	(5%)
Marża operacyjna	330	450	348	206	179	1 297	1 182	(115)	(9%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(1)	(10)	29	(2)	19	(58)	36	94	-
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0	(0)	(1)	0	0	1	(1)	(2)	-
Zysk brutto	329	440	376	205	198	1 240	1 218	(21)	(2%)
Podatek dochodowy	(85)	(84)	(75)	(40)	(46)	(269)	(245)	24	(9%)
Zysk netto	245	355	300	165	152	970	973	3	0%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	49%	43%	49%	60%	68%	52%	54%		

Bankowość Korporacyjna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	2012	2013	2013 vs. 2012	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	164	152	147	147	136	715	581	(134)	(19%)
Przychody z tytułu odsetek	279	238	220	221	208	1 181	887	(294)	(25%)
Koszty z tytułu odsetek	(116)	(86)	(74)	(74)	(72)	(466)	(306)	160	(34%)
Wynik z tytułu prowizji	61	83	75	66	73	251	297	46	18%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	1	0	0	3	1	(1)	(47%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	63	172	81	32	20	279	305	26	9%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	84	113	108	19	75	336	316	(20)	(6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	2	-	2	2	-
Działalność skarbcowa	147	285	190	51	97	615	623	8	1%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2	-	-	-	-	2	2	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	15	5	5	2	9	27	18	215%
Przychody	372	536	418	269	308	1 593	1 531	(62)	(4%)
Koszty działalności	(162)	(156)	(135)	(129)	(139)	(628)	(560)	69	(11%)
Amortyzacja	(7)	(7)	(6)	(6)	(6)	(30)	(26)	4	(14%)
Koszty & amortyzacja	(169)	(163)	(142)	(135)	(146)	(658)	(585)	73	(11%)
Marża operacyjna	203	373	276	134	162	934	946	11	1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(4)	(14)	(7)	3	(8)	(28)	(26)	2	(7%)
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0	(0)	(1)	0	0	1	(1)	(2)	-
Zysk brutto	200	359	269	137	154	907	919	12	1%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	45%	30%	34%	50%	47%	41%	38%		

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	2012	2013	2013 vs. 2012	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	188	175	164	159	162	773	661	(112)	(14%)
Przychody z tytułu odsetek	217	204	192	182	182	895	759	(135)	(15%)
Koszty z tytułu odsetek	(30)	(28)	(28)	(22)	(19)	(122)	(98)	23	(19%)
Wynik z tytułu prowizji	83	81	90	87	88	348	346	(2)	(1%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	3	-	-	4	3	(1)	(21%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	8	9	9	8	36	33	(3)	(8%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(6)	(5)	(5)	(6)	(12)	(27)	(27)	(0)	1%
Przychody	273	259	261	249	247	1 134	1 016	(118)	(10%)
Koszty działalności	(138)	(175)	(183)	(167)	(218)	(737)	(742)	(6)	1%
Amortyzacja	(8)	(7)	(7)	(11)	(12)	(35)	(37)	(2)	6%
Koszty & amortyzacja	(146)	(182)	(189)	(178)	(230)	(772)	(779)	(8)	1%
Marża operacyjna	127	77	71	72	16	363	237	(126)	(35%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	3	4	36	(5)	27	(30)	62	92	-
Zysk brutto	130	81	107	67	44	333	299	(34)	(10%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	53%	70%	73%	71%	93%	68%	77%		

Bilans

mld zł	Stan na koniec					4Q13 vs. 3Q13		4Q13 vs. 4Q12	
	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,4	1,0	0,8	2,4	0,8	(1,7)	(68%)	(0,6)	(43%)
Należności od banków	1,5	1,4	2,3	2,5	3,5	1,0	41%	2,1	142%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6,8	9,2	8,9	6,4	5,8	(0,7)	(10%)	(1,1)	(16%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15,0	12,0	14,1	15,8	17,6	1,8	12%	2,6	17%
Należności od klientów	16,2	16,3	17,0	16,8	15,2	(1,6)	(10%)	(1,0)	(6%)
Sektor finansowy	0,9	1,6	2,4	2,1	0,7	(1,3)	(65%)	(0,2)	(23%)
Sektor niefinansowy	15,3	14,7	14,6	14,8	14,5	(0,3)	(2%)	(0,8)	(5%)
Bankowość Korporacyjna	10,0	9,5	9,4	9,6	9,2	(0,3)	(4%)	(0,8)	(8%)
Bankowość Detaliczna	5,3	5,2	5,2	5,2	5,3	0,1	1%	0,0	0%
Karty kredytowe	2,2	2,0	2,1	2,1	2,2	0,1	5%	0,1	3%
Pożyczki gotówkowe	2,1	2,1	2,1	2,0	1,9	(0,1)	(4%)	(0,2)	(9%)
Kredyty hipoteczne	0,9	1,0	1,0	1,0	1,1	0,0	4%	0,1	15%
Pozostałe aktywa	2,6	2,8	3,2	3,3	2,5	(0,8)	(24%)	(0,1)	(6%)
Aktywa razem	43,5	42,7	46,3	47,2	45,4	(1,9)	(4%)	1,9	4%
Zobowiązania wobec banków	2,4	5,7	7,1	7,6	6,4	(1,2)	(16%)	4,0	171%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5,8	5,3	4,8	5,4	4,2	(1,2)	(23%)	(1,6)	(28%)
Zobowiązania wobec klientów	26,9	22,8	25,0	25,4	26,6	1,2	5%	(0,3)	(1%)
Sektor finansowy - depozyty	2,8	3,0	4,2	3,9	3,3	(0,7)	(17%)	0,5	17%
Sektor niefinansowy - depozyty	20,8	19,1	20,0	20,5	22,8	2,4	12%	2,0	10%
Bankowość Korporacyjna	14,9	12,7	13,3	13,7	15,9	2,3	17%	1,0	7%
Bankowość Detaliczna	5,9	6,4	6,8	6,8	6,9	0,1	1%	1,0	17%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	3,2	0,7	0,7	0,9	0,5	(0,5)	(49%)	(2,7)	(85%)
Pozostałe zobowiązania	1,1	1,4	2,4	1,7	0,9	(0,8)	(44%)	(0,1)	(11%)
Zobowiązania razem	36,1	35,2	39,3	40,1	38,1	(2,0)	(5%)	2,0	5%
Kapitały	7,4	7,6	7,0	7,1	7,3	0,2	2%	(0,1)	-1%
Pasywa razem	43,5	42,7	46,3	47,2	45,4	(1,9)	(4%)	1,9	4%
Kredyty / Depozyty	73%	77%	73%	72%	64%				
Współczynnik wypłacalności	18,1%	18,5%	17,5%	16,7%	17,5%				
Wskaźnik NPL	7,5%	7,6%	6,9%	6,7%	7,0%				

Wolumeny bankowości detalicznej

Wolumeny (mln zł)	4Q12	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	4Q13 vs. 3Q13		4Q13 vs. 4Q12	
						mln zł	%	mln zł	%
Depozyty	5 896	6 410	6 779	6 815	6 907	92	1%	1 011	17%
Depozyty na rachunkach bieżących	2 385	2 459	2 537	2 544	2 664	120	5%	279	12%
Pozostałe depozyty	3 511	3 951	4 242	4 271	4 243	(29)	(1%)	732	21%
w tym na rachunkach oszczędnościowych	2 426	2 968	3 253	3 259	3 236	(22)	(1%)	810	33%
Kredyty	5 260	5 180	5 244	5 225	5 283	59	1%	23	0%
Karty kredytowe	2 150	2 038	2 084	2 114	2 222	108	5%	72	3%
Pożyczki gotówkowe	2 104	2 092	2 080	1 989	1 919	(70)	(4%)	(184)	(9%)
Kredyty hipoteczne	926	978	1 008	1 032	1 068	37	4%	142	15%