

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

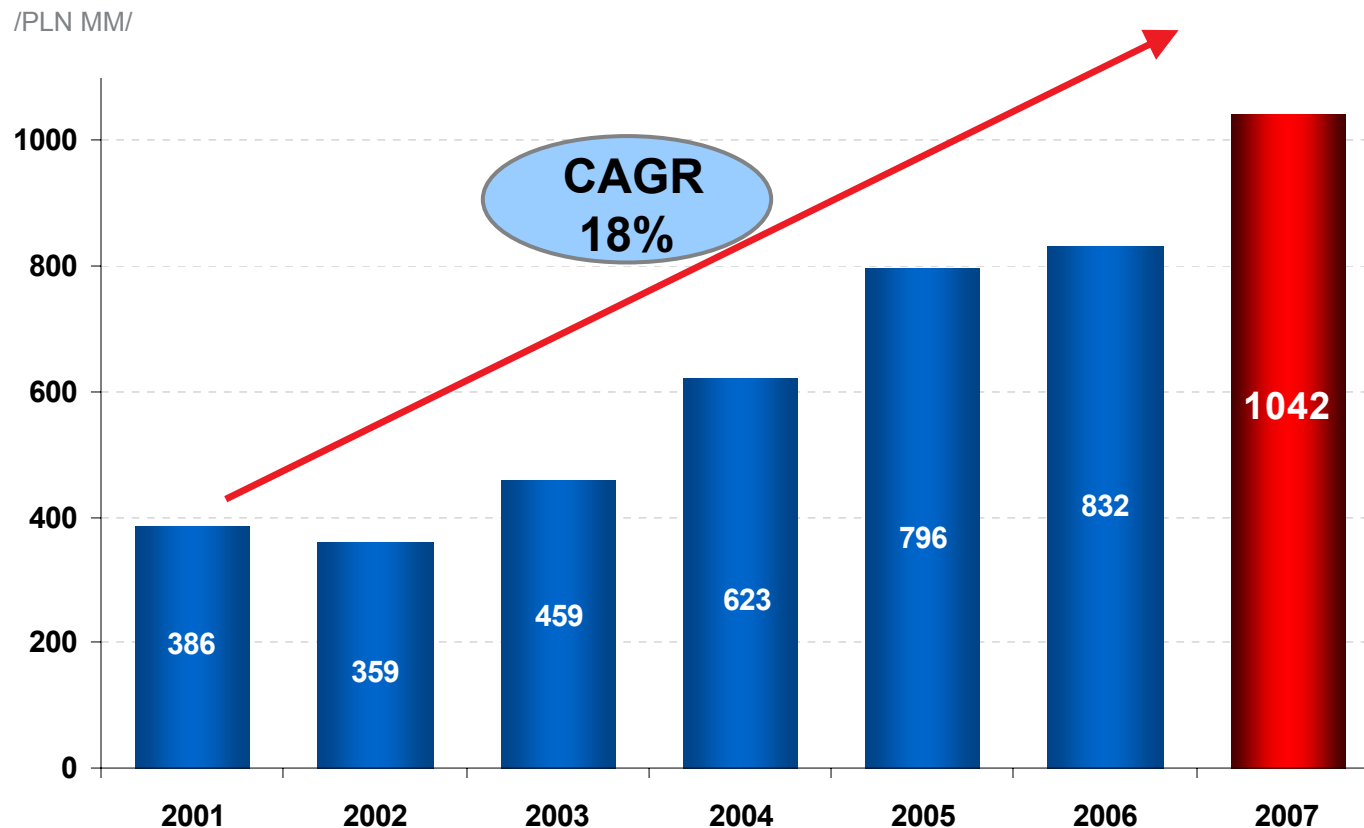
Wyniki skonsolidowane za IV kwartał 2007 roku

Warszawa, 7 lutego 2008 roku

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

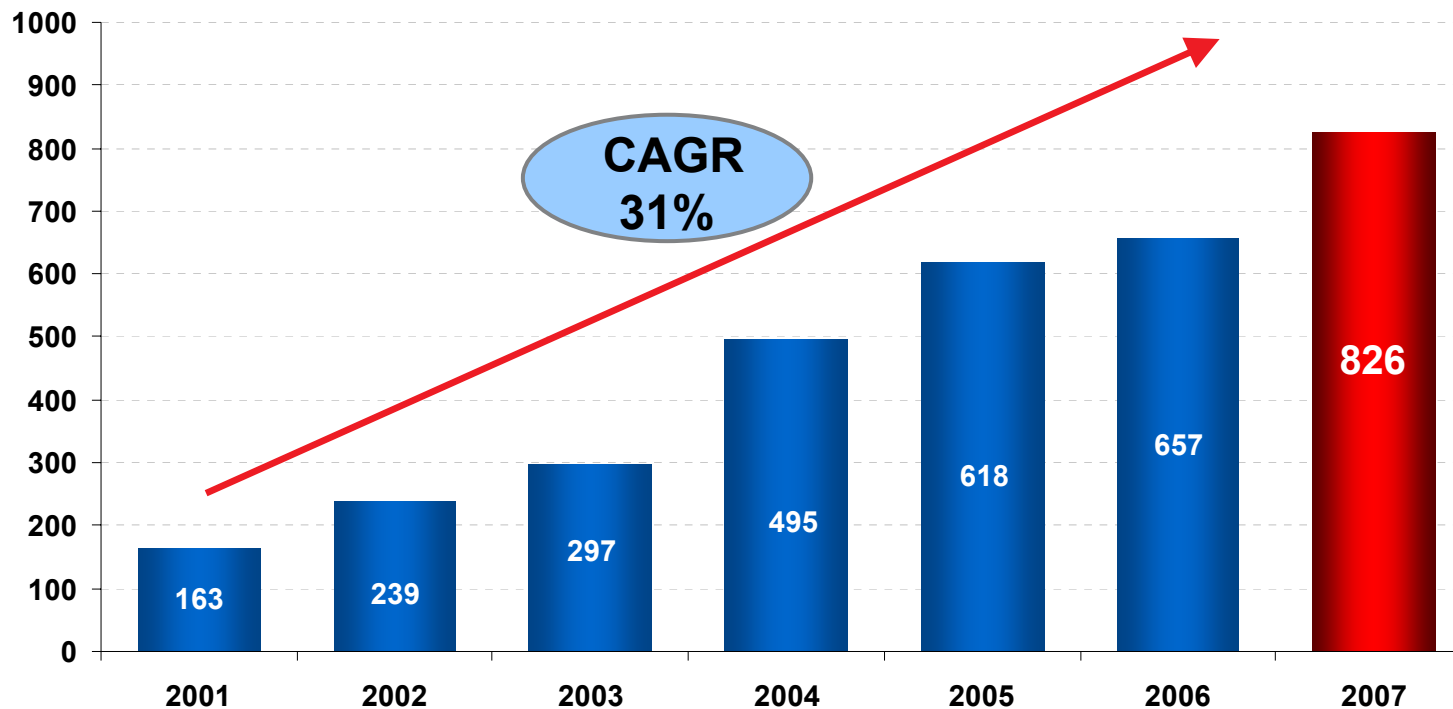
The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in a dark blue font with a red arc above the "i", followed by the word "handlowy" in a dark blue font.

Po raz pierwszy zysk brutto przekroczył 1 mld złotych



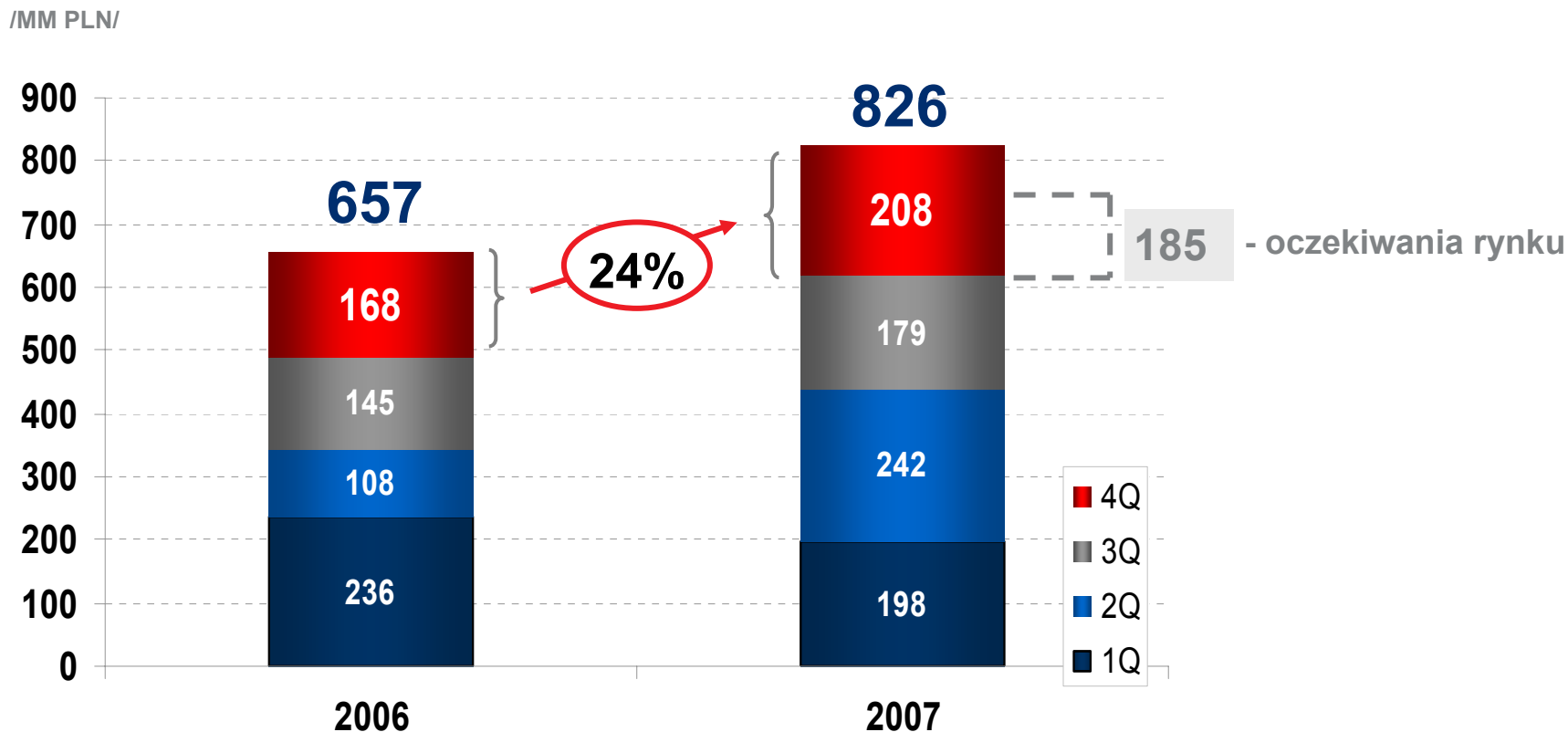
Rekordowy zysk netto

/PLN MM/



■ Wzrost zysku netto po raz szósty z rzędu od momentu fuzji

Znaczący wzrost wyniku netto w 4Q 2007 wobec 4Q 2006



Znacząca poprawa efektywności

	2006	2007	
ROE	13.6%	16.7%	↑
ROA	1.9%	2.1%	↑
Koszty / Dochody	69 %	60 %	↓
Współcz. Wyplacalności	14.1 %	12.9%	

Bankowość przedsiębiorstw w 4Q 2007



Bankowość
elektroniczna

>360

Nowych klientów

↑23% - Aktywa

(4Q07/4Q06)

↑38%
MSP

↑28%
Duże P.

↑21%
Globalni

**↑21% - wartość
transakcji walutowych**

(4Q07/4Q06)

↑27%
Duże P.

↑10%
MSP

Karty przedpłacone w 4Q 2007



■ Pierwsza w historii Banku Karta Podarunkowa dla centrum handlowego

■ Pierwsza w Polsce medyczna karta przedpłacona – Damian Plus

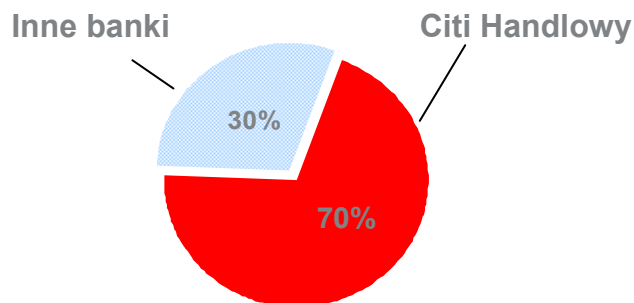
■ Bonus System Polska S.A. – wydawanie Kart Przedpłaconych jako Elektronicznych Bonów Towarowych



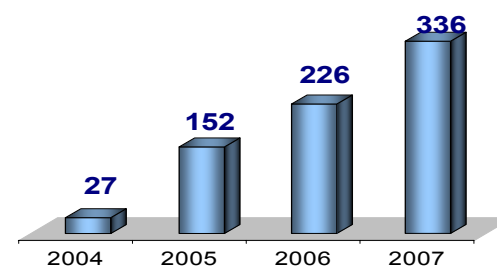
110 tys. → ↑x4
(4Q07/4Q06)

Liczba kart pre-paid wydanych w kwartale

Udział w rynku kart pre-paid



Liczba wydanych kart pre-paid (w tys.)



Bankowość przedsiębiorstw – doradztwo unijne w 4Q 2007



Odkryj
nową przestrzeń

Unijne miliony czekają
na Twoją firmę

□ Kampania marketingowa dedykowana aktywacji Klientów oraz pozyskaniu nowych Klientów (baza 3 200 firm segmentu SME/Citibusiness)

- Kampania prasowa
- Dni Otwarte na Doradztwo Unijne w oddziałach Banku skierowana do potencjalnych klientów Banku (baza 2 500 firm)
- Akcja akwizycyjna skierowana do przetwórców rolno-spożywczych (baza 630 firm)
- 16 regionalnych konferencji na temat „Społecznej Odpowiedzialności Biznesu”

□ Inicjatywy unijne

- Biuro ds. UE Banku zostaje Regionalnym Centrum Unijnym dla krajów CEE
- Nowy Program Kredytowy dla Klientów SME- cesja z dotacji unijnej jest akceptowana jako zabezpieczenie mocne

Bankowość korporacyjna w 4Q 2007



500 mln zł

Program emisji obligacji

W ramach programu w 4Q 2007 wyemitowano 5-letnie obligacje na kwotę 300 mln zł



**Pierwsza karta
przedpłacona w sektorze
telekomunikacyjnym**



m. st. WARSZAWA

Wygrano przetarg na obsługę bankową miasta

Nowoczesne rozwiązania oraz bardziej zaawansowana struktura obsługi finansowej

Osiągnięcia spółek zależnych w 4Q 2007

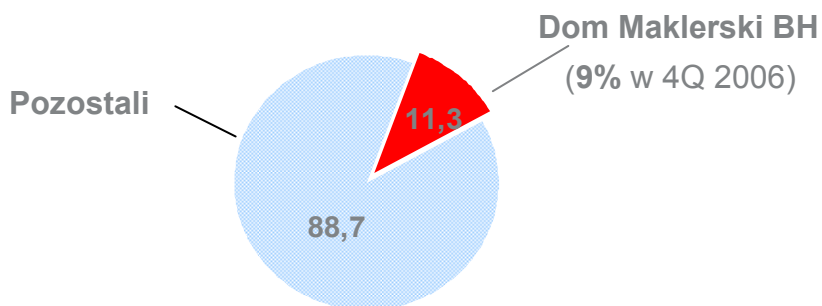
Działalność maklerska

12,2 mld zł → ↑37% (4Q07/4Q06)

Wartość obrotów DMBH na rynku wtórnym akcji GPW w Warszawie



Udział DMBH w rynku obrotów akcjami w 4 kwartale 2007 roku (%):



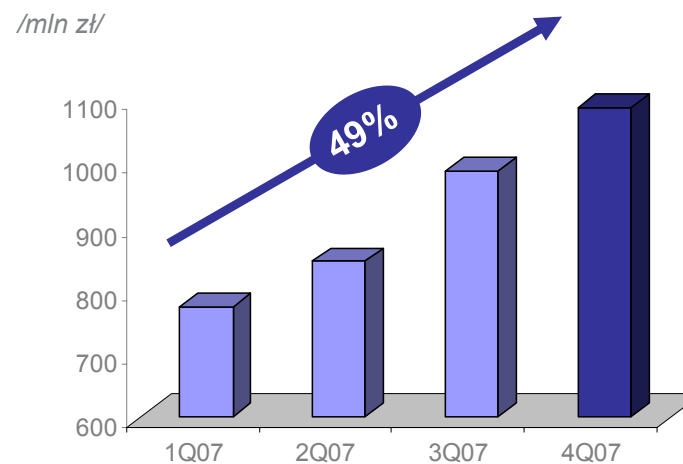
Działalność leasingowa

■ **Dynamiczny wzrost** w zakresie nowych umów **+126%**, w tym:

- maszyny ~ +200%;
- pojazdy ~ +104%



Portfel leasingowy



Działalność skarbcowa

↑ 18%

(4Q07/4Q06)

Wolumen transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi

↑ 87%

(4Q07/4Q06)

Wynik na walutowych transakcjach opcyjnych

↑ 220%

(4Q07/4Q06)

Wolumen transakcji wykonywanych za pośrednictwem platformy internetowej do wymiany walutowej

↑ > 160%

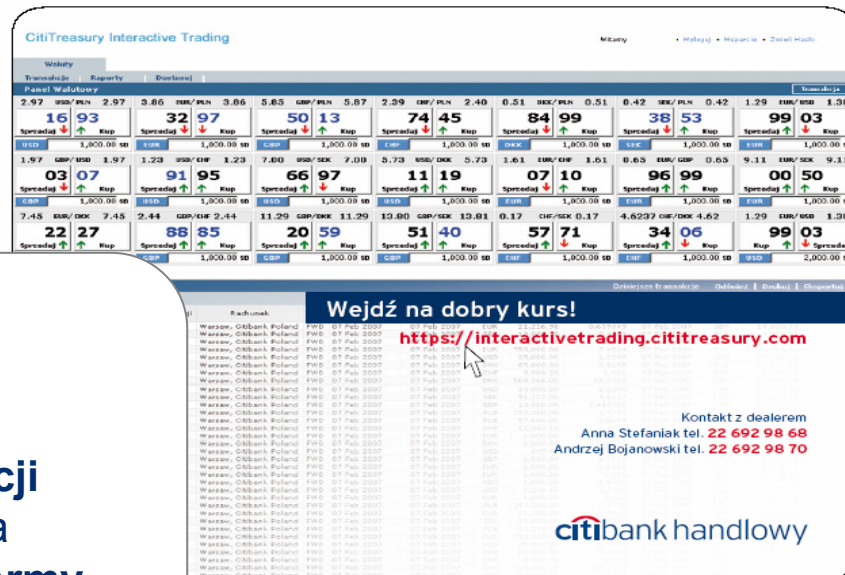
(4Q07/4Q06)

Obroty na walutowych transakcjach opcyjnych

↑ 55%

(4Q07/4Q06)

Wolumen depozytów powiązanych z rynkiem



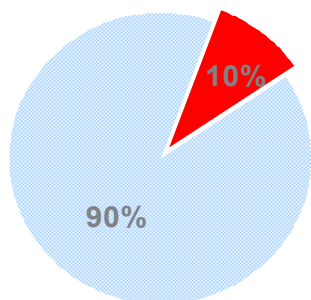
Bankowość Detaliczna – karty kredytowe w 4Q 2007

Najlepszy kwartał w historii Banku pod względem liczby nowo pozyskanych kart kredytowych

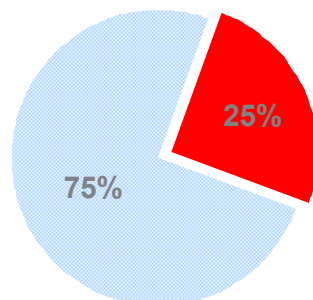
- Kolejny rekordowy kwartał pod względem sprzedaży kart kredytowych – pozyskano ponad **71 tysięcy nowych kart**. Liczba kart na koniec 4Q 07: ponad **820 tys.** (24% wzrost 4Q 07/ 4Q 06)
- Sukces kart partnerskich **Citibank-LOT** i **Citibank-PLUS** – liczba kart przekroczyła **50 tysięcy**

Udział w rynku kart kredytowych *

Liczba wydanych kart



Wartość transakcji



*/ na podstawie danych za 3Q07

Bankowość Detaliczna - produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

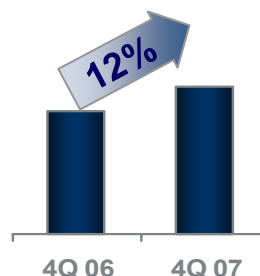
7%

Udział prowizji ze sprzedaży produktów inwestycyjnych w przychodach Banku ogółem

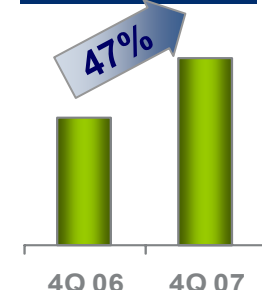
Znacząco niższy w porównaniu z innymi bankami

Dane pro-forma, szacunki banku

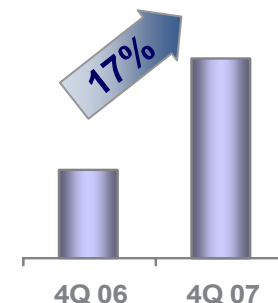
Aktywa – fundusze inwestycyjne



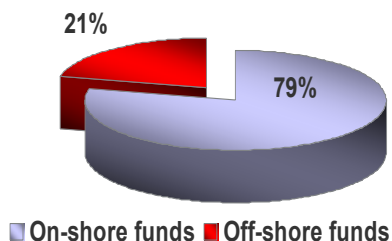
Aktywa - ubezpieczenia z funduszami inwestycyjnymi



Aktywa - produkty strukturyzowane



Aktywa funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2007



- W 4Q 07 oferta funduszy inwestycyjnych została rozszerzona o 9 nowych funduszy krajowych, w tym aż 8 z nich to nowe subfundusze w funduszu parasolowym **UniFundusze FIO**.
- W październiku 2007 roku ofertę funduszy zagranicznych poszerzono o 12 funduszy akcyjnych **Franklin Templeton Investment Funds** denominowanych w EUR i USD.
- Odbyły się kolejne subskrypcje **Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie** – subskrypcja **Nowej energii** (powiązana z koszykiem akcji 20 spółek giełdowych zaangażowanych w projekt wykorzystania alternatywnych źródeł energii) oraz **BRIC** (powiązana z Indeksom BRIC – Brazylia, Rosja, Indie i Chiny - oraz kursem waluty indyjskiej oraz chińskiej w stosunku do USD). Ponadto zaoferowano klientom 15 obligacji strukturyzowanych w różnych walutach.

Bankowość detaliczna w 4Q 2007 – rachunki bankowe

307 tys. → **↑36%** (4Q07/4Q06)

Liczba rachunków bieżących w złotych

1.7 mld zł

Konto oszczędnościowe

Środki pozyskane na koniec grudnia 2007

Reszta dla Ciebie

Unikalny na polskim rynku program systematycznego oszczędzania drobnych kwot przy okazji dokonywania płatności kartą debetową przeznaczony dla posiadaczy rachunków bieżących oraz kont oszczędnościowych



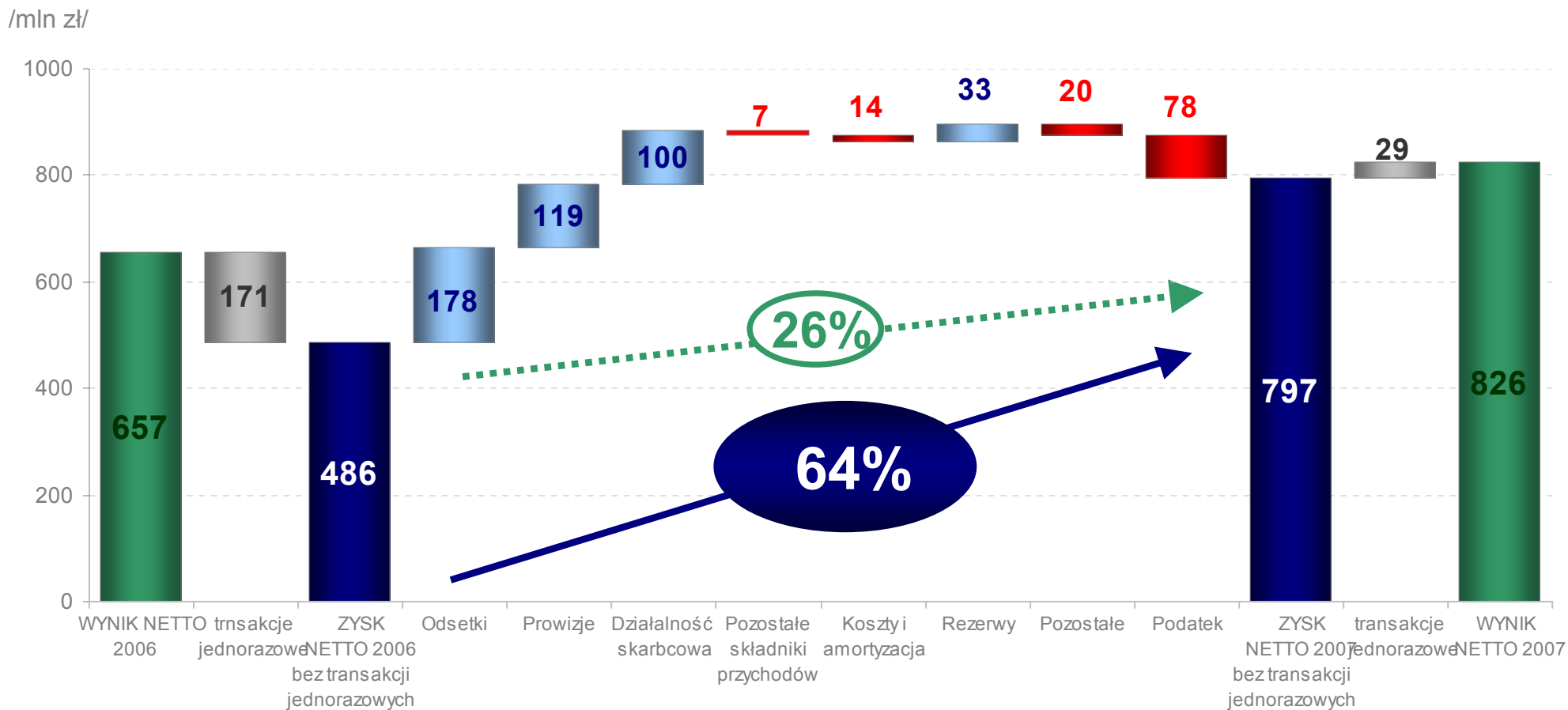
Kwota transakcji jest zaokrąglana



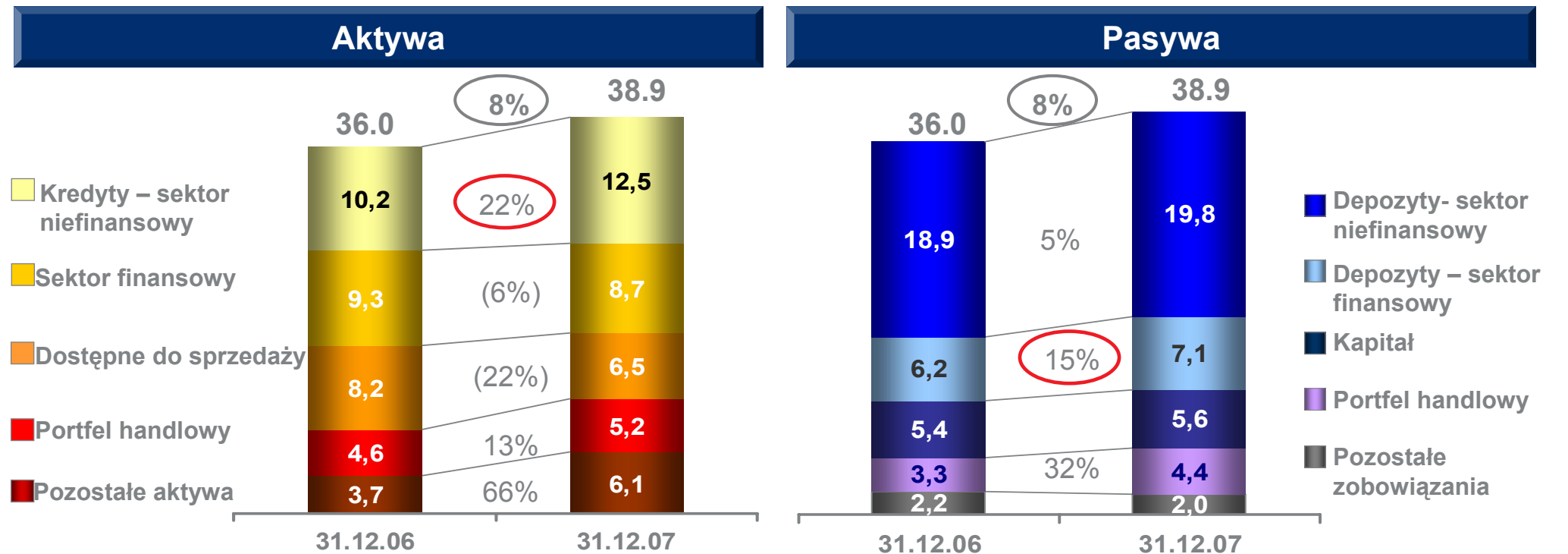
Zaokrąglenie - kwota transakcji = drobna suma automatycznie przekazywana na konto oszczędnościowe klienta

Wyniki za rok 2007 vs 2006

Wpływ poszczególnych elementów rachunku wyników na WYNIK NETTO:



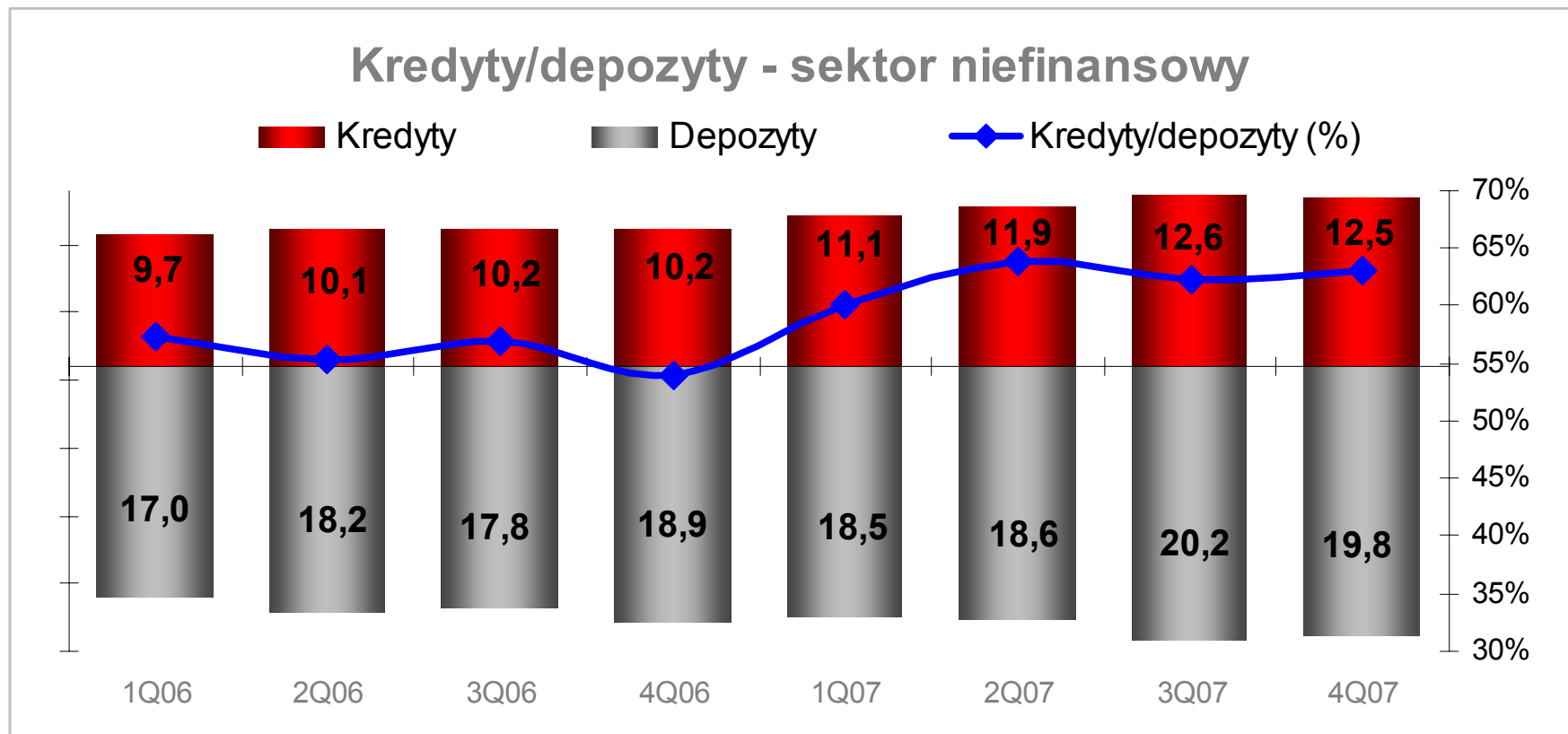
Struktura bilansu



- Istotny wzrost portfela kredytów sektora niefinansowego w wyniku znaczącego wzrostu kredytów detalicznych (30%) oraz korporacyjnych (wzrost 18%)
- Znaczący spadek portfela aktywów dostępnych do sprzedaży, wzrost portfela handlowego
- Pozostałe aktywa – znaczący (o 2,8 mld zł, tj. sześciokrotny) wzrost środków na rachunku bieżącym w NBP z tytułu utrzymania średniego stanu rezerwy obowiązkowej na zadeklarowanym poziomie
- Wzrost depozytów w sektorze finansowym oraz niefinansowym, znaczący wzrost środków na rachunkach bieżących sektora niefinansowego (39%) – tylko środki na rachunkach bieżących Bankowości Detalicznej wzrosły o 110%, co wynika przede wszystkim z sukcesu oferty Konta Oszczędnościowego i kampanii marketingowej

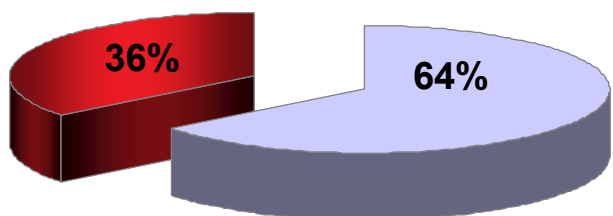
Źródło: Sprawozdanie finansowe Banku, w mln PLN
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Kredyty i depozyty - wyraźny wzrost wolumenów



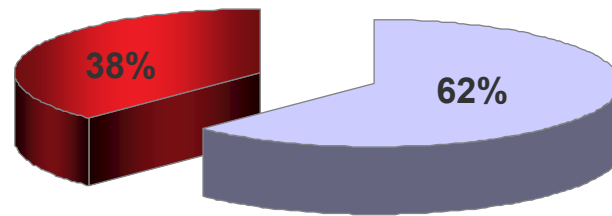
Kredyty

Kredyty dla sektora niefinansowego



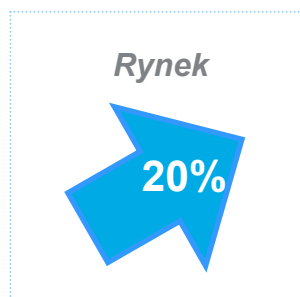
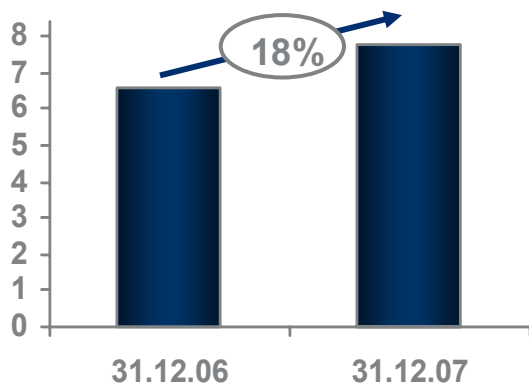
31.12.2006

■ Korporacyjni ■ Detaliczni

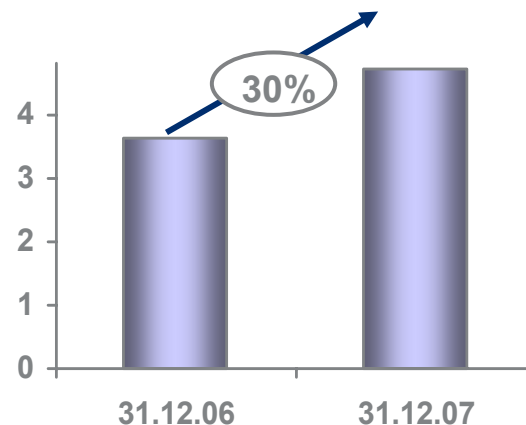


31.12.2007

Kredyty korporacyjne



Kredyty detaliczne



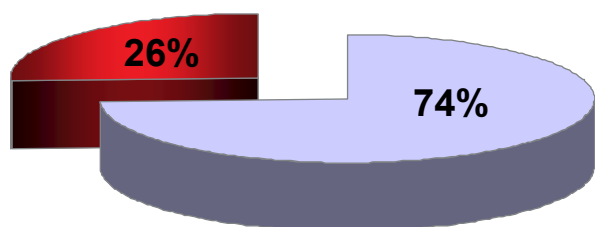
Kredyty korporacyjne łącznie z należnościami instytucji rządowych i samorządowych

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

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

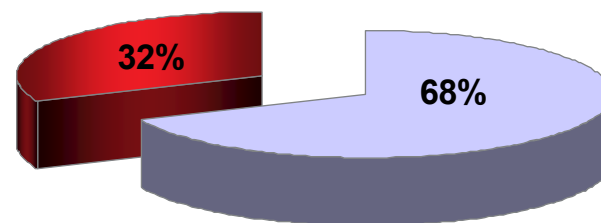
Depozyty

Depozyty sektora niefinansowego



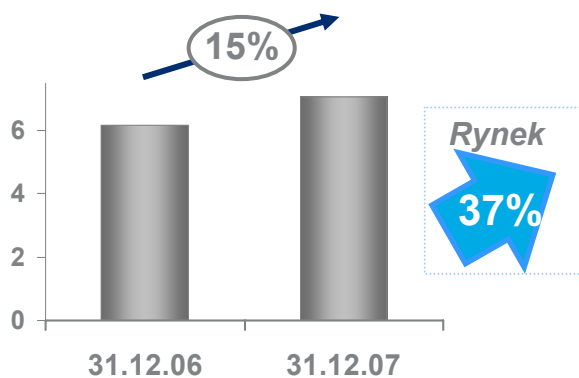
31.12.2006

■ Korporacyjni ■ Detaliczni

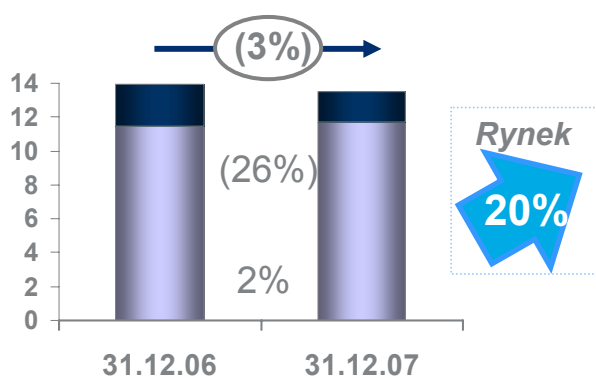


31.12.2007

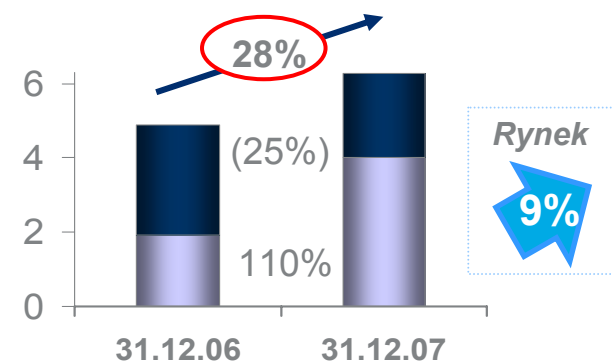
Depozyty instytucji finansowych



Depozyty niefinansowych klientów korporacyjnych



Depozyty detaliczne



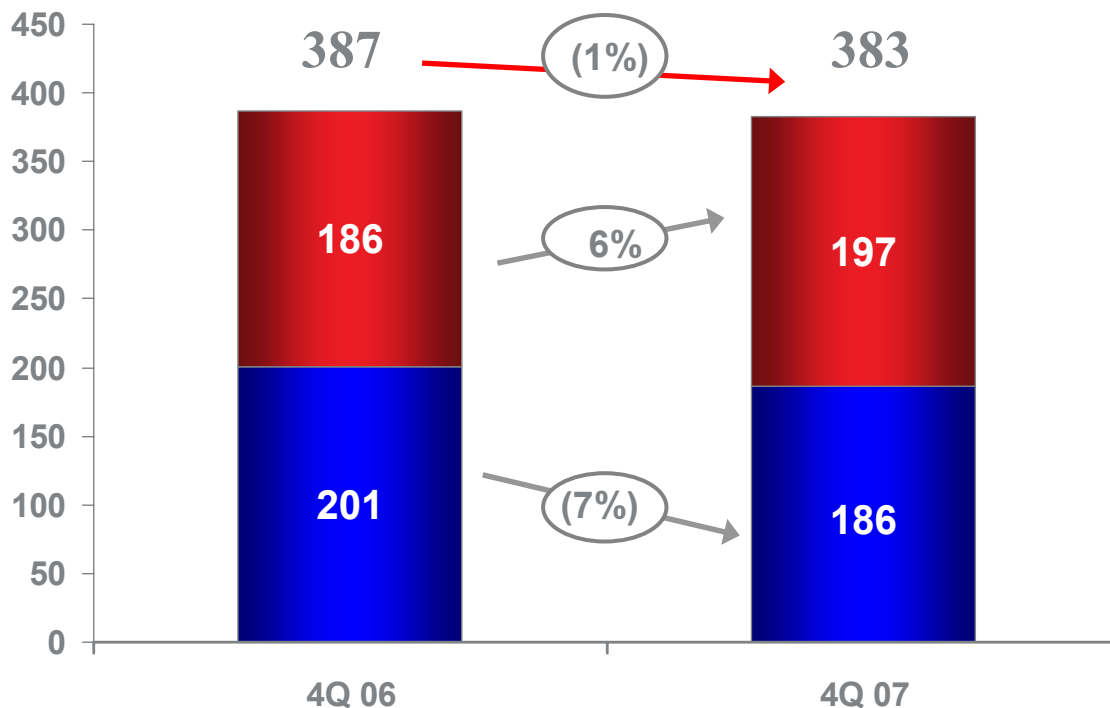
■ Bieżące ■ Terminowe

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

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Depozyty korporacyjne łącznie z depozytami instytucji rządowych i samorządowych

Koszty pod kontrolą



■ GCG
■ CMB

Koszty / Dochody

	4Q 06	4Q 07
GCG	72%	67%
CMB	58%	56%
Razem	64%	61%

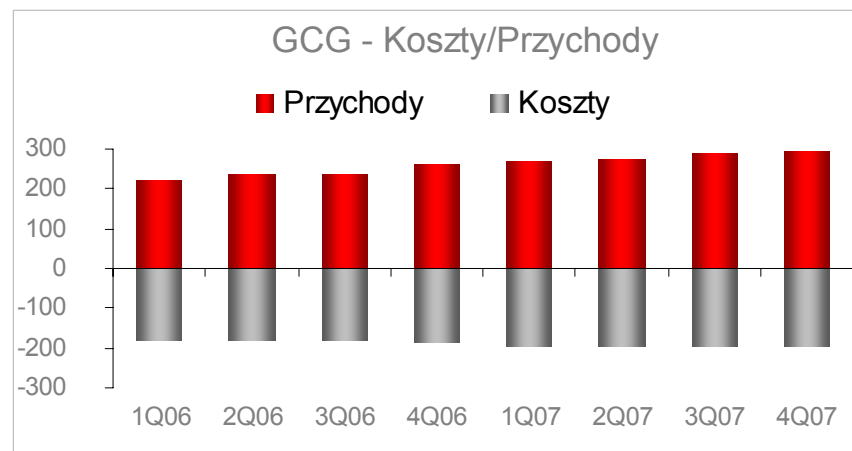
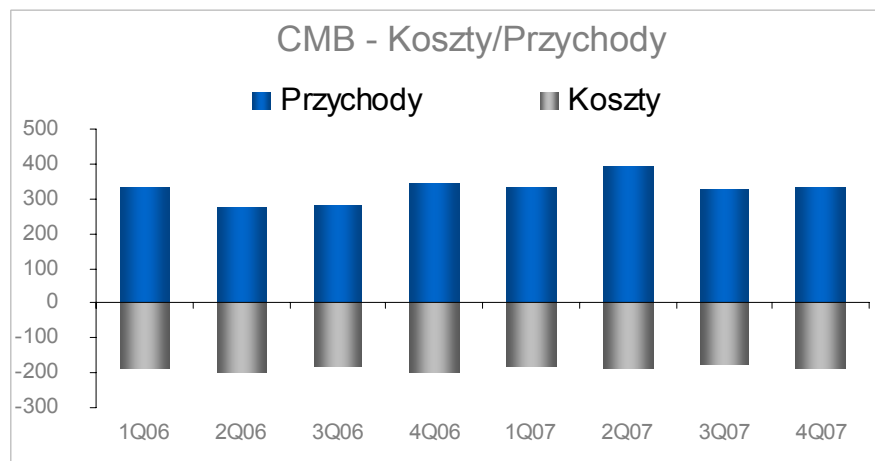
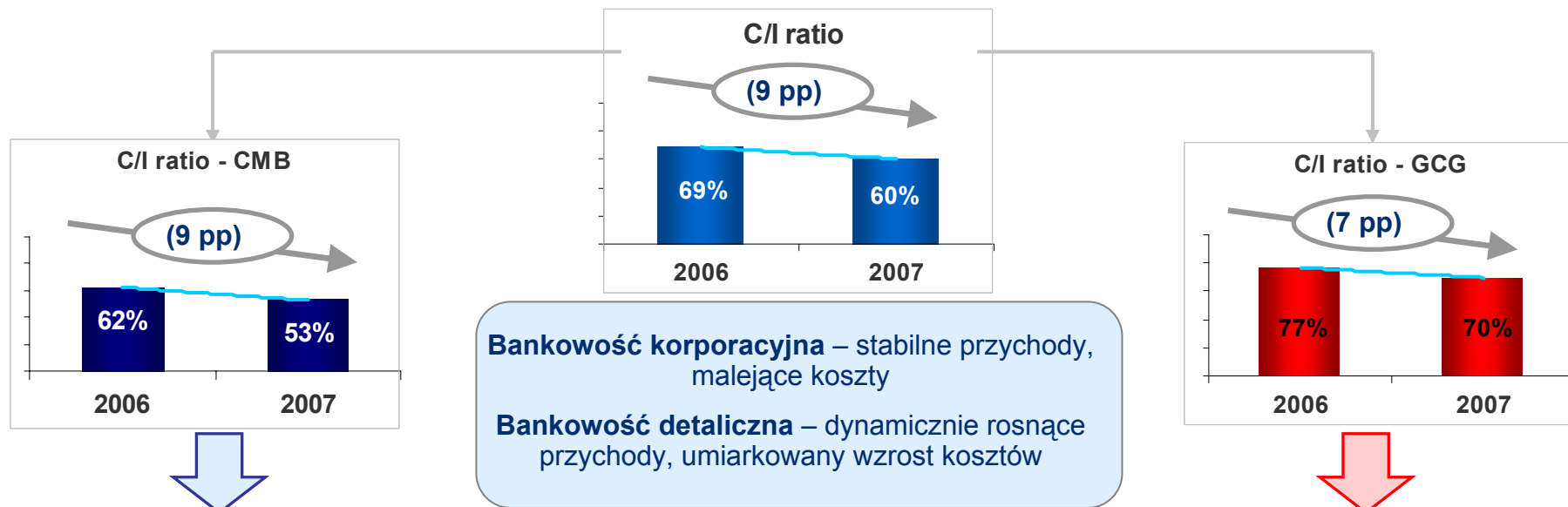
- Niższe koszty w CMB o 7% w wyniku spadku kosztów amortyzacji i kosztów pracowniczych pomimo wyższych kosztów reklamy i promocji
- Wzrost kosztów w GCG w wyniku intensyfikacji działań marketingowych (zwłaszcza kampanii medialnych) oraz wzrostu kosztów wynagrodzeń zarówno zmiennych (pochodna dobrych wyników sprzedaży), jak i stałych (wzrost zatrudnienia w obszarze dystrybucji związany z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji)

Źródło: Sprawozdanie finansowe Banku, w mln PLN

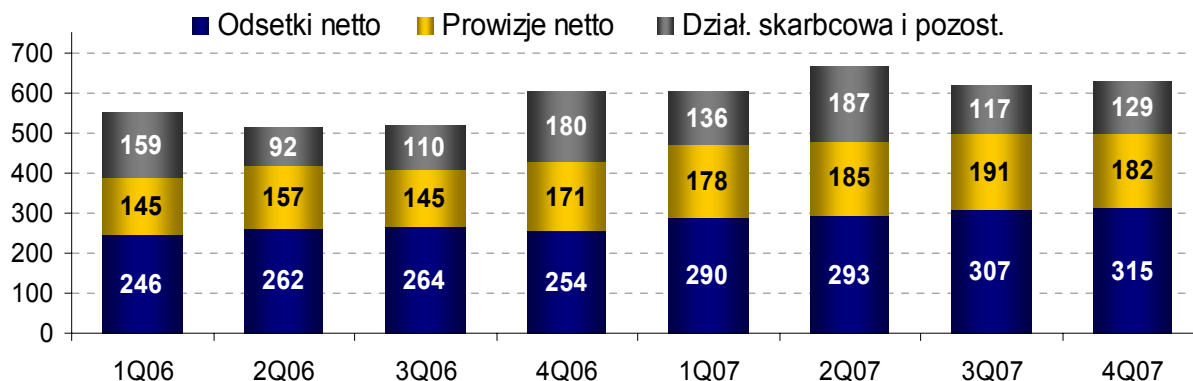
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

citi handlowy

Efektywność kosztowo-przychodowa

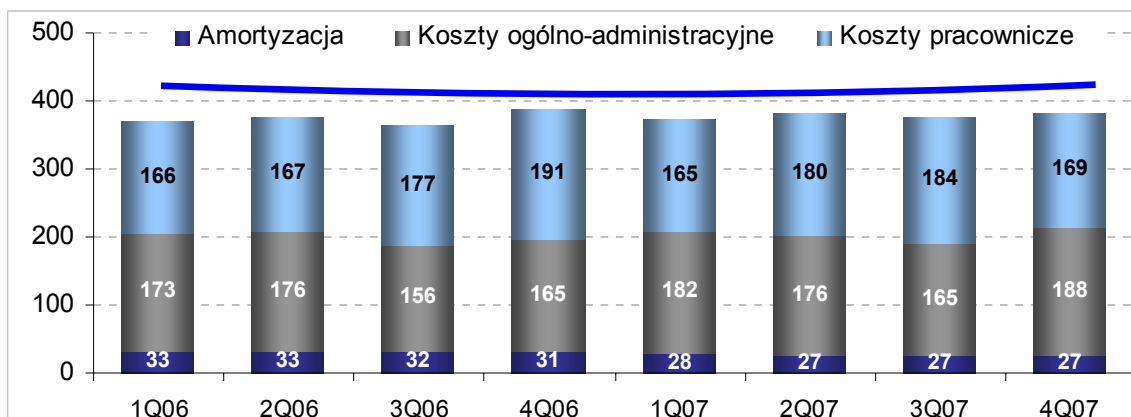


Efektywność kosztowo-przychodowa – cd.



- **Odsetki i prowizje** – stabilny wzrost
- **Przychody z działalności skarbcowej oraz pozostałej** – średni udział w przychodach na poziomie 24%

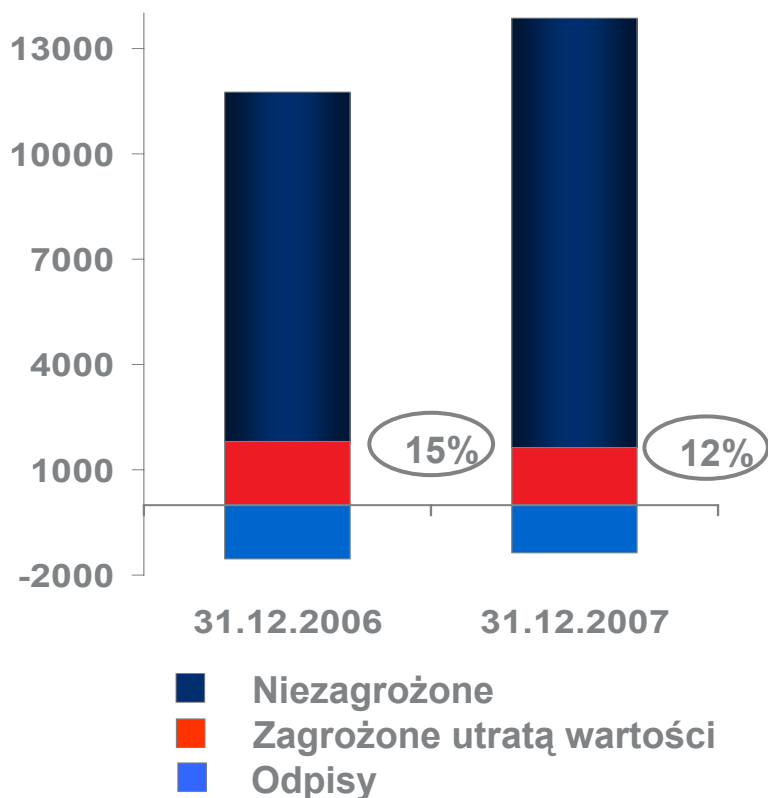
- **Koszty pracownicze** – optymalny, stabilny poziom mimo presji rynkowej
- **Pozostałe koszty ogólnoadministracyjne** – utrzymane na znormalizowanym poziomie
- **Spadająca amortyzacja**



Koszty ryzyka portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego

Zmiana stanu odpisów netto – wpływ na wynik



Wysoki wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych



Wyraźny spadek należności zagrożonych utratą wartości

Źródło: Sprawozdanie Finansowe Banku, dane pro-forma

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

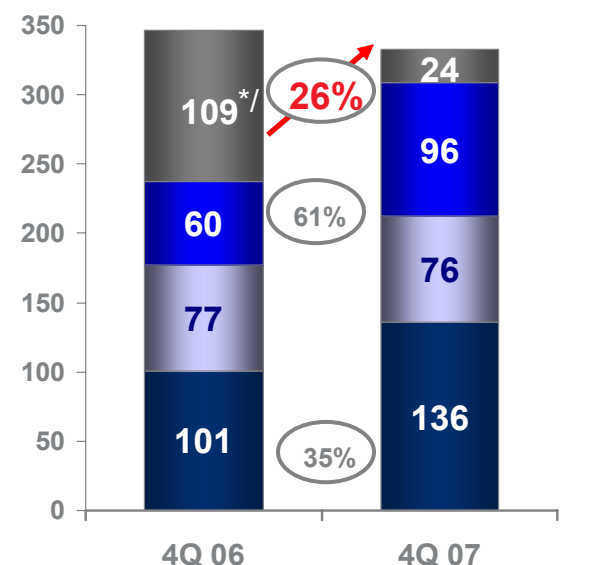
Wyniki za 4 kwartał 2007 roku

Bankowość Korporacyjna

mln zł			4Q 07/ 4Q 06	
	4Q 06	4Q 07	I/(D)	I (D) %
Wynik na działalności bez transakcji jednorazowych	262	329	68	26%
Transakcje jednorazowe	85	3	(81)	(96%)
Koszty i amortyzacja	(201)	(186)	(14)	(7%)
Rezerwy	(5)	44	49	n.m.
Pozostałe	5	1	(4)	n.m.
Zysk brutto	145	191	46	31%
Zysk brutto - wył. transakcje jednoraz.	61	188	127	208%
Aktywa	32 162	34 040	1 878	6%
Pasywa	29 825	31 474	1 649	6%

- Wzrost wyniku odsetkowego w efekcie wyższych przychodów od kredytów w następstwie wzrostu portfela kredytowego oraz wzrostu przychodów od lokat w bankach
- Wyższy o 61% wynik na działalności skarbcowej będący efektem aktywnej sprzedaży produktów klientom, skutecznego zarządzania pozycją własną Banku oraz wyższego wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych
- Spadek kosztów działania i amortyzacji o 7%, głównie dzięki niższym kosztom amortyzacji oraz pracowniczym, przy jednoczesnym wzroście nakładów na reklamę i marketing
- Wzrost rozwiązań rezerw i odpisów w efekcie wyższych spłat kredytów zagrożonych

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.



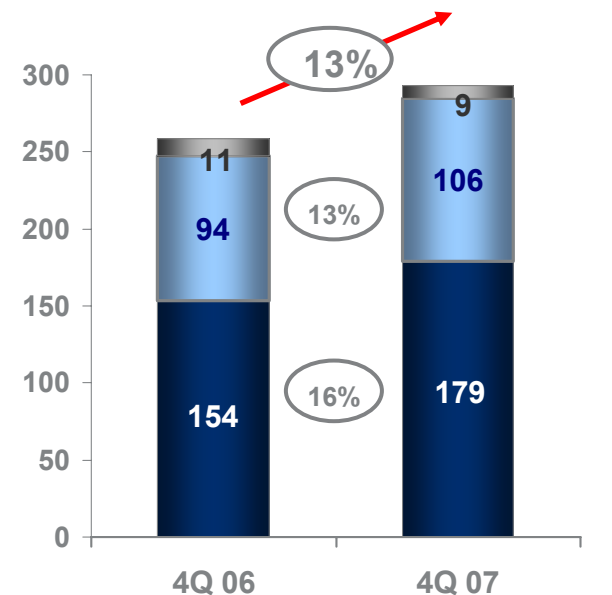
*/ w 4Q 2006 roku obejmuje 85 mln zł wyniku z transakcji jednorazowych sprzedaży akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. oraz udziałów East Bridge B.V./S.a.r.l. przez Handlowy Investments S.A.

citi handlowy

Wyniki za 4 kwartał 2007 roku

Bankowość Detaliczna

mln zł			4Q 07/ 4Q 06	
	4Q 06	4Q 07	I/(D)	I (D) %
Wynik na działalności	259	293	34	13%
Koszty i amortyzacja	(186)	(197)	11	6%
Rezerwy	(13)	(24)	(11)	(78%)
Zysk brutto	59	72	13	22%
Aktywa	3 829	4 880	1 051	27%
Pasywa	6 166	7 446	1 280	21%



- Wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie powiększenia portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych, częściowo skompensowane obniżeniem oprocentowania
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji, głównie dzięki wzrostowi portfela kart kredytowych oraz sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych
- Wzrost kosztów, spowodowany głównie wzrostem zatrudnienia w obszarze sprzedaży i dystrybucji związany z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji oraz intensyfikacja działań marketingowych
- Wzrost odpisów (netto) na utratę wartości spowodowany w znacznej mierze wzrostem rezerwy IBNR wynikającej z przyrostu portfela należności detalicznych oraz rosnącym udziałem należności obsługiwanych nieterminowo

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

citi handlowy

Cena akcji (zł)

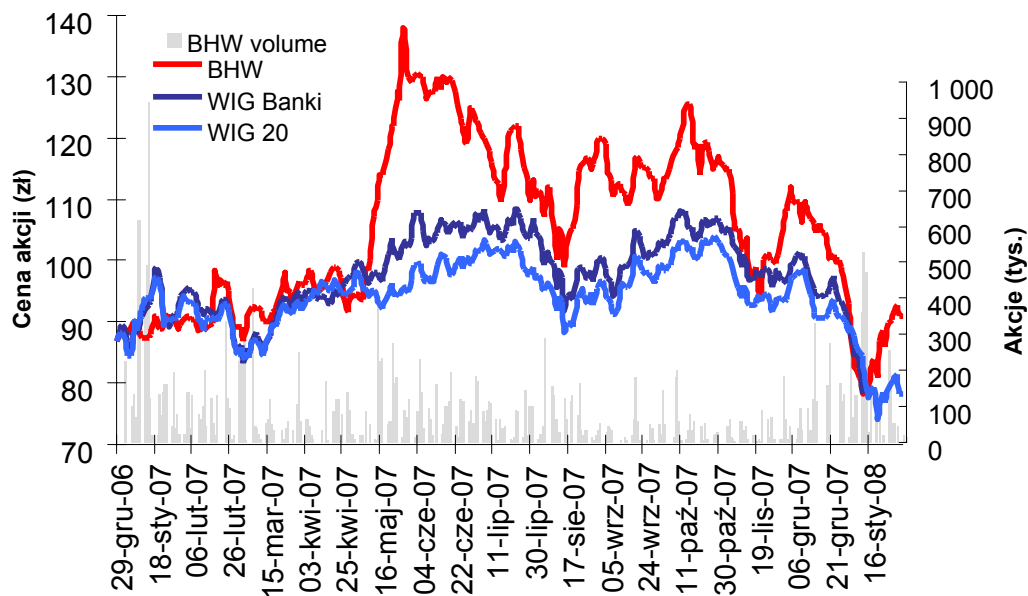
6 lutego: 91 zł za akcję

5% zwrotu od końca 4Q06

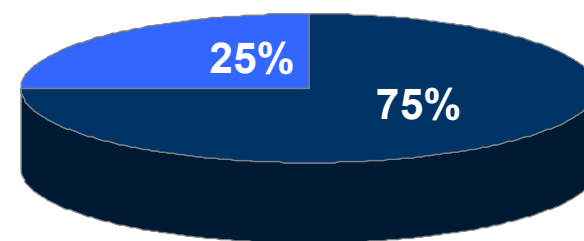
Kapitalizacja: 12 mld zł

Free float : 3 mld zł

BHW cena akcji i obroty
Na tle indeksów WIG Bank i WIG20



Struktura akcjonariatu



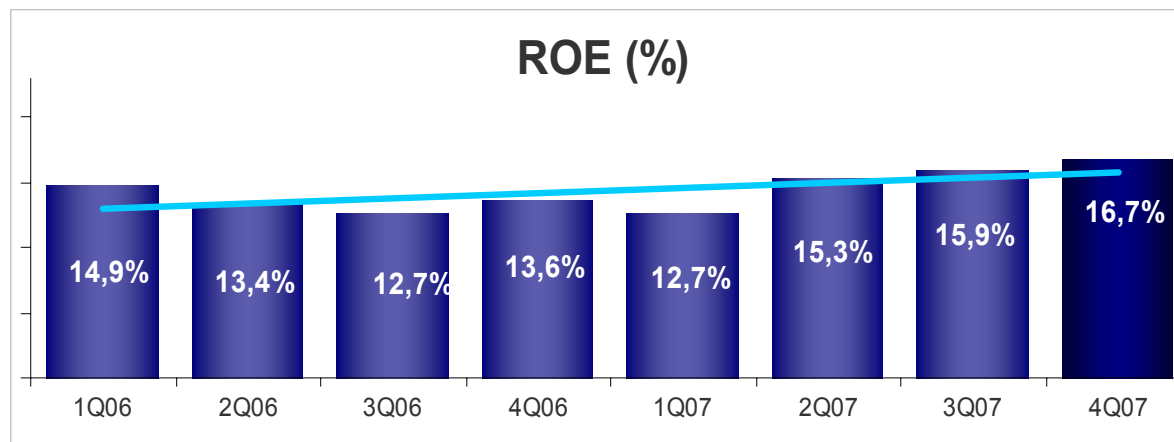
■ COIC ■ Pozostali - poniżej 5%

Załącznik

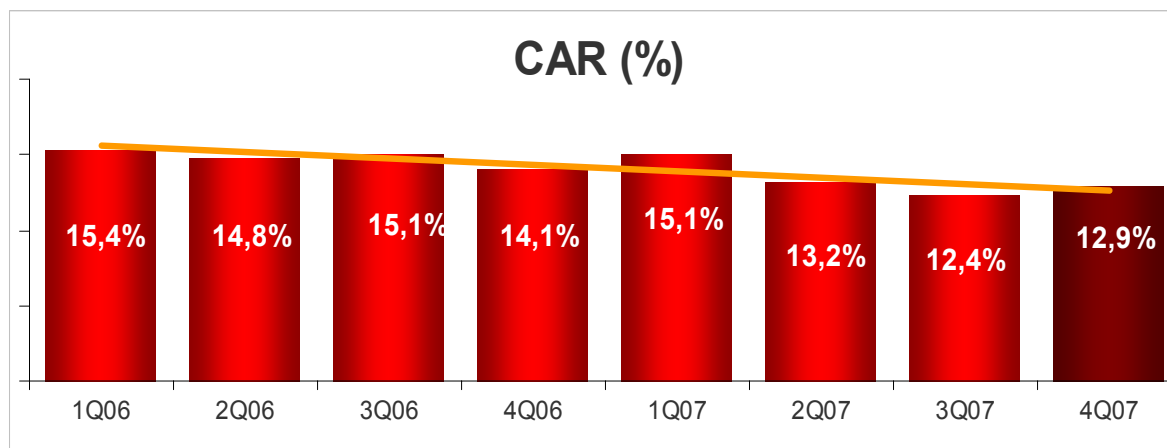
Wskaźniki działalności operacyjnej

	4Q 2006	4Q 2007
<u>Wynik netto z tytułu odsetek</u> Przychody ogółem	42%	50%
<u>Wynik netto z tytułu prowizji i opłat</u> Przychody ogółem	28%	29%
	2006	2007
<u>Wynik netto z tytułu odsetek</u> Przychody ogółem	47%	48%
<u>Wynik netto z tytułu prowizji i opłat</u> Przychody ogółem	28 %	29%
<u>Kredyty sektora niefinansowego</u> Depozyty sektora niefinansowego	54 %	63 %
<u>Kredyty sektora niefinansowego</u> Aktywa ogółem	28 %	32 %

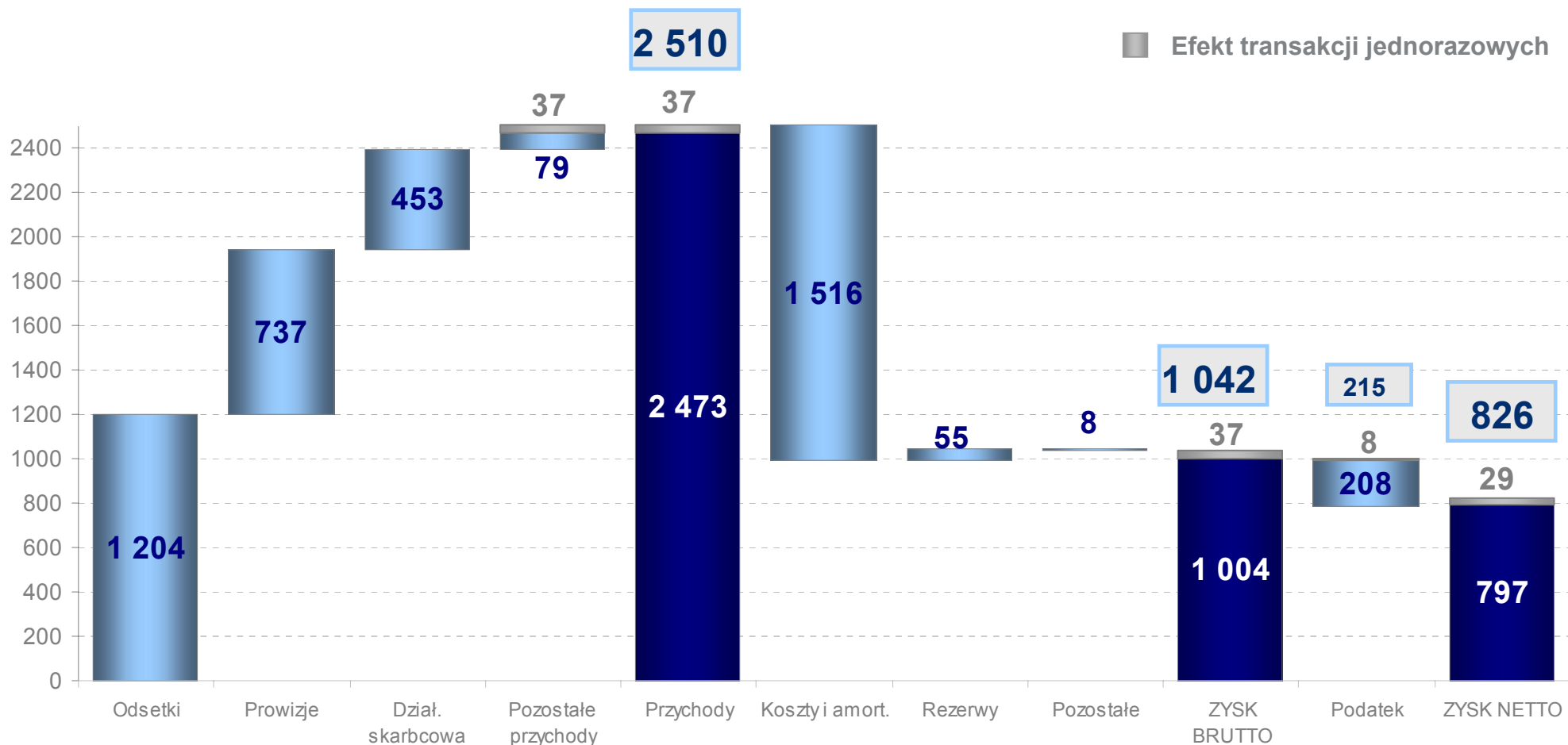
Znacząca poprawa efektywności w ciągu 8 kwartałów...



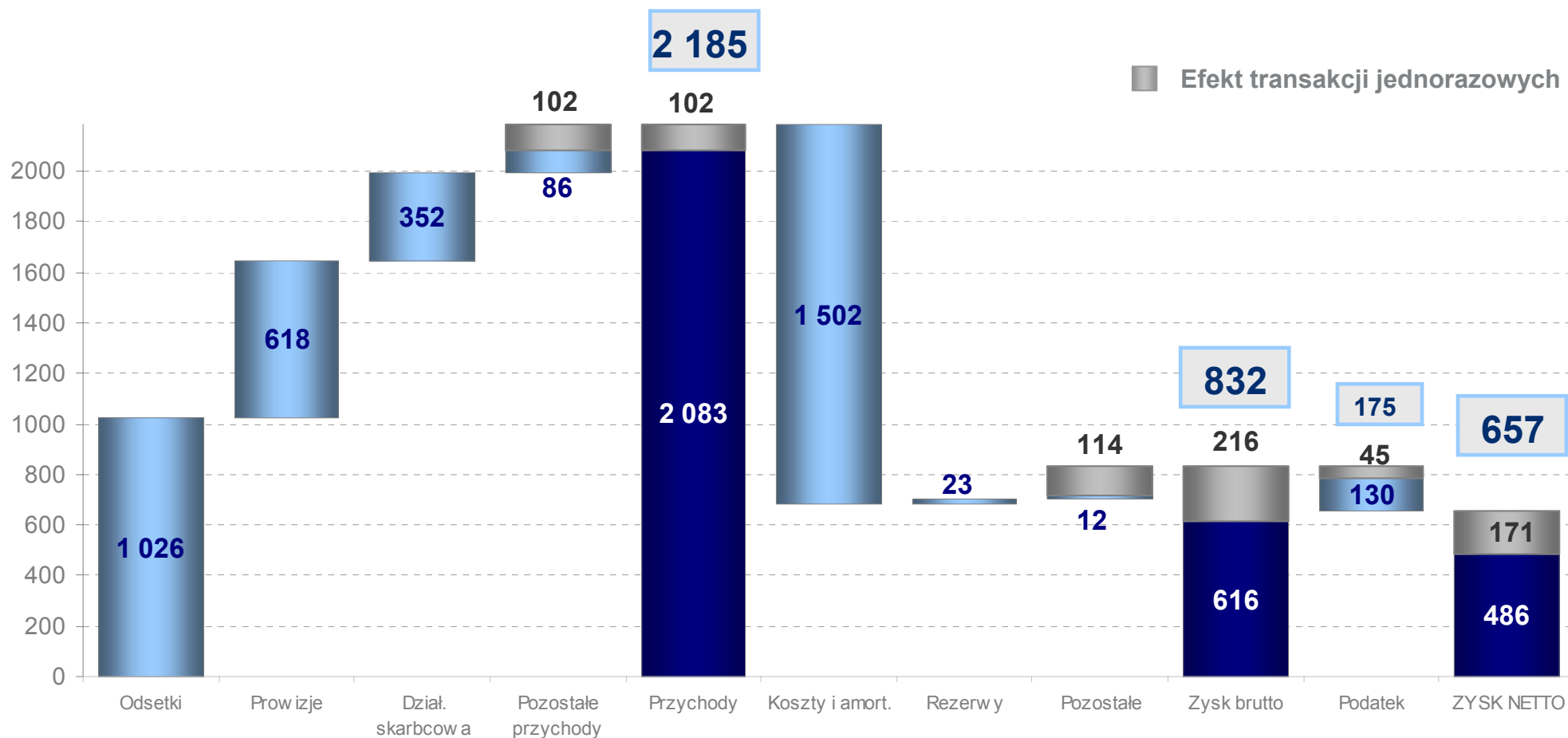
... przy zachowaniu
odpowiedniego poziomu
kapitału



Wyniki za rok 2007



Wyniki za rok 2006



Wyniki za rok 2007

mln zł	2006	2007	2007/2006		Skorygowany o transakcje jednorazowe			
			I/ (D)	I/ (D) %	2006	2007	2007/2006	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	1 026,4	1 204,4	178,0	17%	1 026,4	1 204,4	178,0	17%
Wynik na prowizjach	617,9	736,6	118,7	19%	617,9	736,6	118,7	19%
Przychody z tytułu dywidend	3,7	5,9	2,3	62%	3,7	5,9	2,3	62%
Wynik na działalności skarbcowej	352,5	452,6	100,1	28%	352,5	452,6	100,1	28%
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	95,8	47,5	(48,4)	(50%)	0,0	0,3	0,3	590%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	88,8	63,2	(25,5)	(29%)	82,6	73,2	(9,4)	(11%)
Przychody	2 185,0	2 510,2	325,2	15%	2 083,1	2 473,1	389,9	19%
Koszty działania i amortyzacja	(1 501,6)	(1 515,8)	14,2	1%	(1 501,6)	(1 515,8)	14,2	1%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	118,3	0,6	(117,7)	(99%)	4,2	0,6	(3,6)	(86%)
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	22,5	55,1	32,5	144%	22,5	55,1	32,5	144%
Udział w zyskach podmiotów wmpw	7,8	(8,6)	(16,4)	n.m.	7,8	(8,6)	(16,4)	n.m.
Wynik finansowy brutto	832,1	1 041,6	209,4	25%	616,1	1 004,4	388,3	63%
Podatek dochodowy	(175,1)	(215,4)	40,3	23%	(129,6)	(207,7)	78,1	60%
Wynik netto	657,1	826,2	169,1	26%	486,5	796,7	310,2	64%

Znaczące transakcje jednorazowe:

2006

- 1Q06:** sprzedaży akcji spółek TFI Banku Handlowego S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., udziałów w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. oraz działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej = 114 mln zł
- 2Q06:** przychód związany z akcjami MasterCard = 6 mln zł.
- 3Q06:** sprzedaż akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. przez Handlowy Investments S.A. (I transza) – 11 mln zł
- 4Q06:** sprzedaż akcji NFI Empik Media & Fashion (II transza) oraz udziałów Eastbridge B.V. przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A. - wynik na inwestycyjnych instrumentach = 85 mln zł

2007

- 1Q07:** zysk ze sprzedaży akcji Stalexport S.A. = 7 mln zł
- 2Q07:** Sprzedaż mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A. oraz sprzedaż akcji MasterCard = 37 mln zł.
Utworzenie rezerwy z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym = 10 mln zł
- 4Q07:** sprzedaż akcji NFI Magna Polonia S.A. przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A. = 3 mln zł

Wyniki za 4Q 2007

mln zł	4Q 2006	4Q 2007	4Q07/4Q06		Skorygowany o transakcje jednorazowe			
			I/ (D)	I/ (D) %	4Q 2006	4Q 2007	4Q07/4Q06	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	254,3	314,8	60,4	24%	254,3	314,8	60,4	24%
Wynik na prowizjach	170,8	181,6	10,8	6%	170,8	181,6	10,8	6%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	1,7	1,7	23714%	0,0	1,7	1,7	n.m.
Wynik na działalności skarbcowej	67,4	104,8	37,4	56%	67,4	104,8	37,4	56%
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	84,6	3,2	(81,4)	(96%)	0,0	0,0	(0,0)	n.m.
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	27,6	19,5	(8,2)	(30%)	27,6	19,5	(8,2)	(30%)
Przychody	604,7	625,5	20,8	3%	520,2	622,3	102,1	20%
Koszty działania i amortyzacja	(387,2)	(383,3)	(3,9)	(1%)	(387,2)	(383,3)	(3,9)	(1%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1,1	0,7	(0,4)	n.m.	1,1	0,7	(0,4)	(38%)
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(18,0)	20,0	38,1	n.m.	(18,0)	20,0	38,1	n.m.
Udział w zyskach podmiotów wmpw	3,7	(0,1)	(3,8)	n.m.	3,7	(0,1)	(3,8)	n.m.
Wynik finansowy brutto	204,2	262,8	58,6	29%	119,7	259,6	139,9	117%
Podatek dochodowy	(35,9)	(55,0)	19,1	53%	(35,9)	(55,0)	19,1	53%
Wynik netto	168,3	207,8	39,5	23%	83,8	204,6	120,8	144%

Znaczące transakcje jednorazowe:

4Q 2006

- 4Q06: sprzedaż akcji NFI Empik Media & Fashion (II transza) oraz udziałów Eastbridge B.V. przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A. - wynik na inwestycyjnych instrumentach = 85 mln zł

4Q 2007

- 4Q07: sprzedaż akcji NFI Magna Polonia S.A. przez jednostkę zależną Banku, Handlowy Investments S.A. = 3 mln zł

Struktura bilansu

	4Q06	4Q07	I/ (D)
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki sektora niefinansowego	28,3%	32,1%	3,8%
Kredyty i pożyczki sektora finansowego	25,9%	22,4%	-3,5%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	22,9%	16,6%	-6,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12,7%	13,2%	0,6%
Pozostałe aktywa	10,2%	15,7%	5,5%
PASYWA			
Depozyty sektora niefinansowego	52,5%	50,9%	-1,6%
Depozyty sektora finansowego	17,1%	18,2%	1,1%
Kapitały razem	15,1%	14,4%	-0,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	9,2%	11,3%	2,1%
Pozostałe pasywa	6,2%	5,2%	-1,0%

Sławomir S. Sikora

President of the Management Board, CEO

Katarzyna Otko-Dąbrowska

Investor Relations Head

Monika Kobylińska

Investor Relations Analyst

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Ul. Senatorska 16

00-923 Warszawa

Polska

Tel. +48 (22) 657 72 00

www.citibankhandlowy.pl

RelacjeInwestorskie@citigroup.com

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 dark blue font.