

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

Wyniki skonsolidowane na koniec 1Q 2007

Warszawa, 9 maja 2007

Global standards. Local solutions.

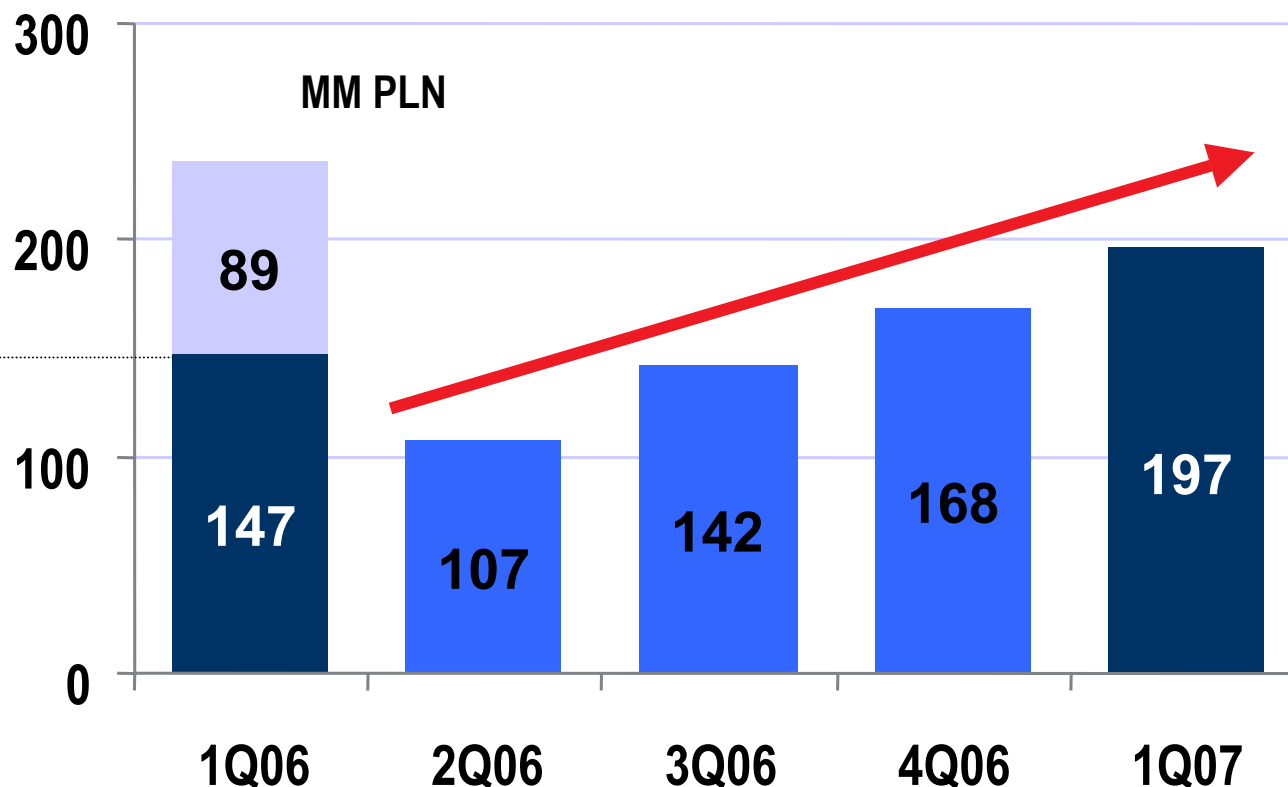
 **citibank** handlowy

Znaczący wzrost wyniku powtarzalnego w 1Q 2007 vs 1Q 2006

Wzrostowy trend w ostatnich czterech kwartałach

Zysk ze sprzedaży:

- HanZA / TFI
- Handlowy Heller
- działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych



Osiągnięcia w 1 kwartale 2007 roku

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Bankowość Przedsiębiorstw

- Największy kredyt konsorcjalny dla sektora energetycznego w Polsce – kredyt dla BOT w wysokości 604 mln euro
- Pierwszy program korporacyjnych obligacji strukturyzowanych na polskim rynku – finansowanie budowy nowego bloku energetycznego; całkowita kwota programu emisji wynosi 650 mln zł
- Sfinalizowanie transakcji strukturyzowanej z PKP S.A. obejmującej udzielenie kredytu konsorcjalnego w wys. 130 mln euro powiązanej z zabezpieczeniem ryzyka stopy procentowej
- Sfinalizowanie transakcji przejęcia spółki informatycznej Emax przez Computerland, całkowita wartość transakcji wyniosła 480 mln zł
- Pozyskanie prawie 300 klientów w segmencie MSP



Bankowość Transakcyjna

- 47% wzrost liczby kart przedpłaconych 1Q 07 / 1Q 06
- Wprowadzenie nowego innowacyjnego produktu „Mikrowpłaty” zaprojektowanego specjalnie na potrzeby sądów oraz prokuratur



Global standards. Local solutions.

Działalność skarbcowa

- 136% wzrost obrotów na transakcjach opcyjnych zawartych z klientami na rynku wymiany walutowej oraz 70% wzrost obrotów na transakcjach wymiany walutowej z klientami niebankowymi 1Q 07 / 1Q 06
- 100% wzrost wolumenów depozytów powiązanych z rynkiem 1Q 07 / 1Q 06
- Akwizycja nowych klientów dzięki platformie internetowej do zawierania transakcji wymiany walutowej

citibank handlowy

Osiągnięcia w 1 kwartale 2007 roku – Karty Kredytowe

Rekordowa liczba kart sprzedanych w 1 kwartale 2007 roku

- Pozyskanie 51 tysięcy nowych kart kredytowych
- 113 tysięcy kart BP na koniec marca 2007 roku
- CitiFinancial - 4000 kart na koniec marca 2007 roku

Nowe karty partnerskie (co-branded)

- Umowa z Polkomtelem podpisana w marcu 2007 roku
- Umowa z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT podpisana w marcu 2007 roku

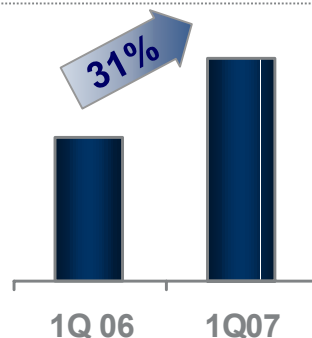


Osiągnięcia w 1 kwartale 2007 roku - Bankowość Detaliczna

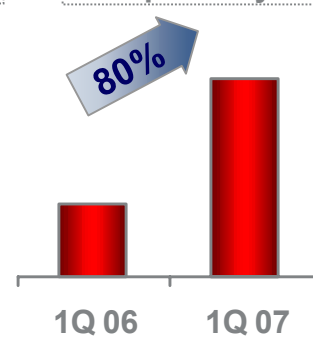
Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

- Wprowadzenie nowych funduszy: DWS TOP50 Małych i Średnich Spółek Plus oraz poszerzenie oferty funduszy dostępnych w ramach Portfela Inwestycyjnego i programu inwestycyjnego z ubezpieczeniem
- 12 subskrypcji obligacji strukturyzowanych denominowanych w różnych walutach (PLN, USD i EUR)

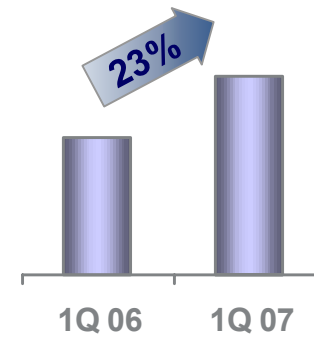
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych pozyskane za pośrednictwem Banku



Ubezpieczenie z funduszami kapitałowymi



Produkty strukturyzowane



■ Wprowadzenie kredytu hipotecznego w styczniu 2007

- ostateczna oferta nie została jeszcze sfinalizowana

■ Wzrost efektywności CitiFinancial

- 21% wzrost akwizycji nowych klientów w porównaniu z rekordowym 4 kwartałem 2006 roku
- Udostępnienie Internetowej platformy wymiany walut Online Trading wybranej grupie klientów

hipotecz.

■ Bankowość elektroniczna

- 107% wzrost liczby klientów (1Q 07/ 1Q 06) korzystających z usługi Wyciąg Online (13% klientów na koniec marca)
- 23% wzrost liczby klientów korzystających z usługi CitiAlerts (1Q 07/ 1Q 06)

Reorganizacja sieci oddziałów

Obecnie sieć oddziałów składa się z 236 oddziałów



- Wdrożenie zintegrowanej sieci bankowości detalicznej i bankowości korporacyjnej z dniem 1 marca 2007 roku

Wyniki za 1Q 2007

mln zł	1Q 2006	1Q 2007	1Q07/1Q06	
			I/ (D)	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	245.9	289.6	43.7	18%
Wynik na prowizjach	145.4	178.4	33.0	23%
Wynik na działalności skarbcowej	142.7	115.6	(27.2)	(19%)
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	0.0	6.7	6.7	-
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	16.2	14.1	(2.1)	(13%)
Przychody	550.3	604.3	54.1	10%
Koszty działania i amortyzacja	(371.7)	(374.6)	2.8	1%
Koszty działania Banku i ogólnego Zarządu	(338.4)	(346.2)	7.8	2%
Amortyzacja	(33.3)	(28.4)	(5.0)	(15%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	116.3	(0.8)	(117.2)	n.m.
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	3.1	20.2	17.1	546%
Udział w zyskach podmiotów met. praw wł	5.2	0.5	(4.8)	(91%)
Wynik finansowy brutto	303.3	249.6	(53.7)	(18%)
Podatek dochodowy	(67.3)	(52.1)	(15.1)	(22%)
Wynik netto	236.0	197.5	(38.6)	(16%)

Wyniki za 1Q 2007 – z wyłączeniem transakcji jednorazowych w 1Q 2006

mln zł	1Q 2006	1Q 2007	1Q07/1Q06	
			I/ (D)	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	245.9	289.6	43.7	18%
Wynik na prowizjach	145.4	178.4	33.0	23%
Wynik na działalności skarbcowej	142.7	115.6	(27.2)	(19%)
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	0.0	6.7	6.7	-
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	16.2	14.1	(2.1)	(13%)
Przychody	550.3	604.3	54.1	10%
Koszty działania i amortyzacja	(371.7)	(374.6)	2.8	1%
Koszty działania Banku i ogólnego Zarządu	(338.4)	(346.2)	7.8	2%
Amortyzacja	(33.3)	(28.4)	(5.0)	(15%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2.2	(0.8)	(3.1)	(138%)
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	3.1	20.2	17.1	546%
Udział w zyskach podmiotów met. praw wł	5.2	0.5	(4.8)	(91%)
Wynik finansowy brutto	189.1	249.6	60.4	32%
Podatek dochodowy	(42.0)	(52.1)	10.2	24%
Wynik netto	147.2	197.5	50.3	34%

Wskaźniki

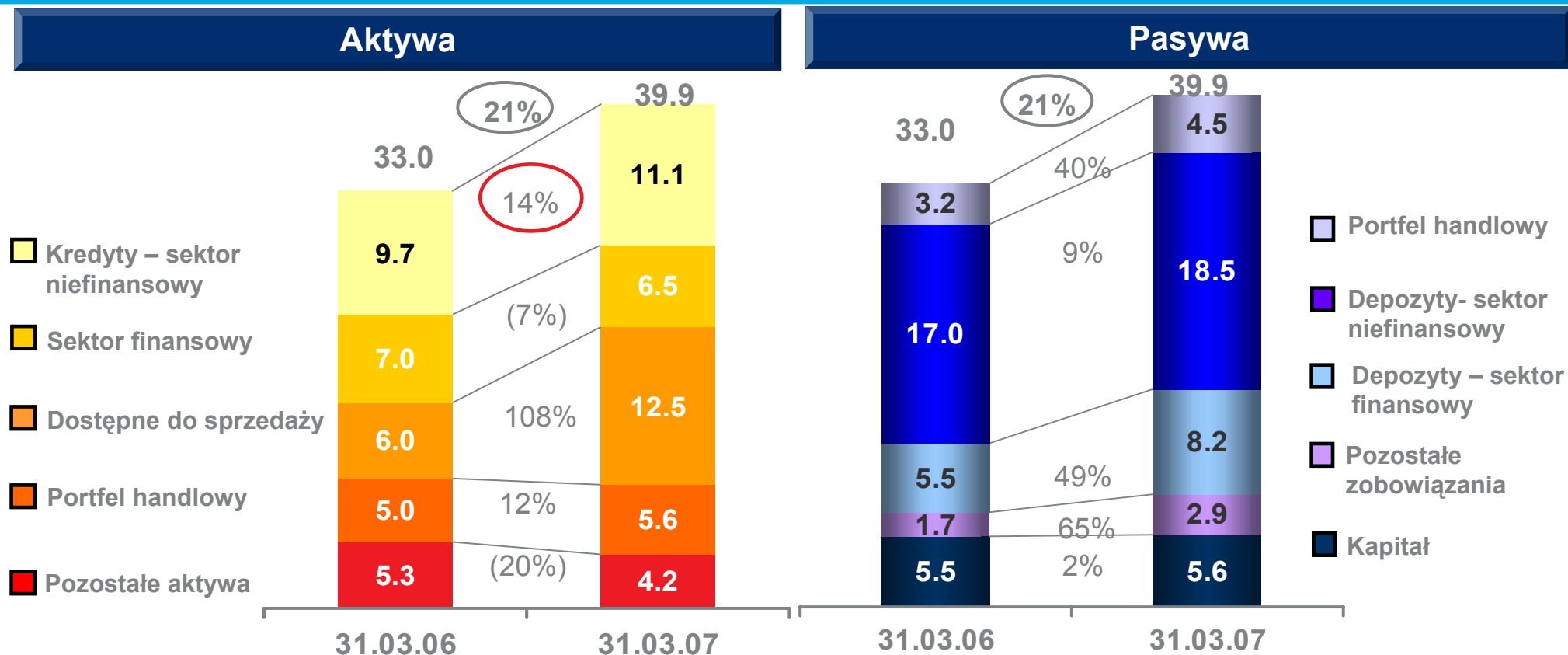
	1Q 2006	1Q 2006 */	1Q 2007	ZMIANA */
Przychody operacyjne, mln zł	550	550	604	9.8%
Wynik brutto, mln zł	303	189	250	32.2%
Wynik netto, mln zł	236	147	197	34.1%
Zwrot z kapitału **	13.7%	12.0%	11.7%	
Zwrot z aktywów **	2.2%	1.9%	1.7%	
Koszty / Dochody	68%	68%	62%	
Współcz. wypłacalności***	14.1%	14.1%	15.1%	

*/ 1Q 2006: po wyłączeniu zysku z transakcji jednorazowych (wpływ na wynik brutto w wys. 114 mln zł, na wynik netto w wys. 89 mln zł)

**/ wyliczone na bazie danych za ostatnie cztery kwartały: suma zysku netto podzielona przez średni kapitał / aktywa

***/ porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku

Struktura bilansu



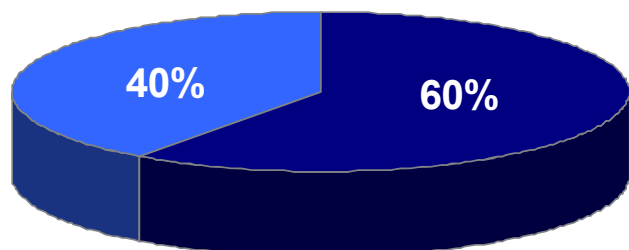
- Wzrost portfela kredytów sektora niefinansowego w wyniku znaczącego wzrostu kredytów detalicznych jak również kredytów korporacyjnych
- Wzrost depozytów sektora niefinansowego spowodowany wyższymi depozytami korporacyjnymi
- Znaczący wzrost depozytów banków oraz innych instytucji finansowych

Source: Bank's Financial Disclosures, data in MMM PLN

Silna bankowość korporacyjna z rosnącym udziałem bankowości detalicznej

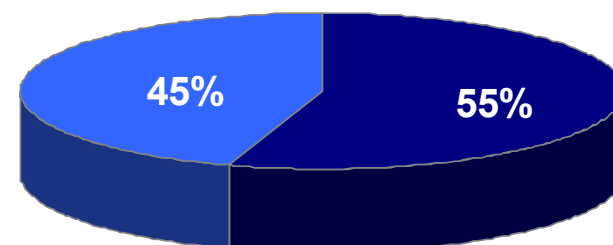
Przychody

1Q 06



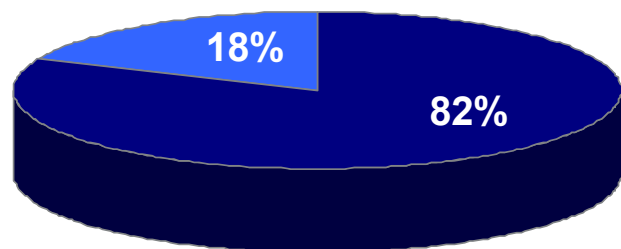
- Bankowość korporacyjna
- Bankowość detaliczna

1Q 07



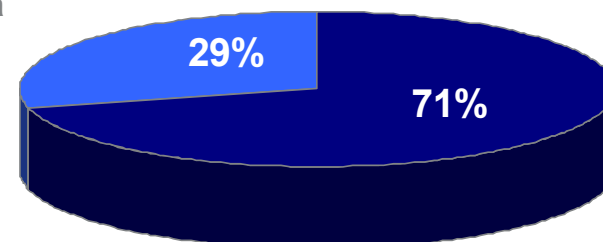
Zysk brutto

1Q 06

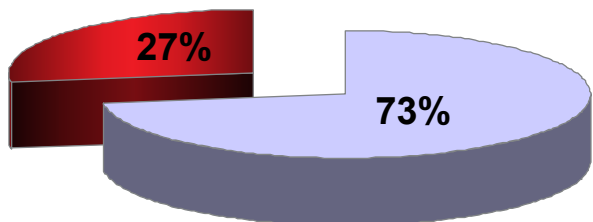


- Bankowość korporacyjna
- Bankowość detaliczna

1Q 07

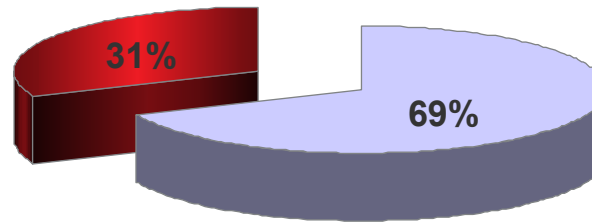


Kredyty dla sektora niefinansowego



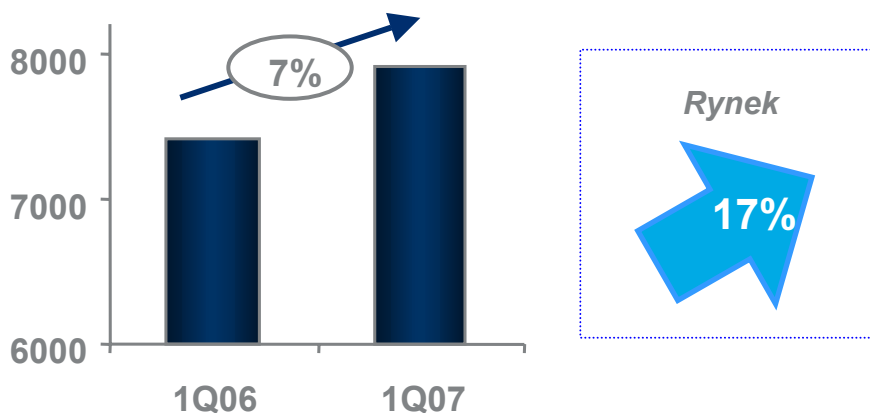
31.03.2006

■ Korporacyjni ■ Detaliczni



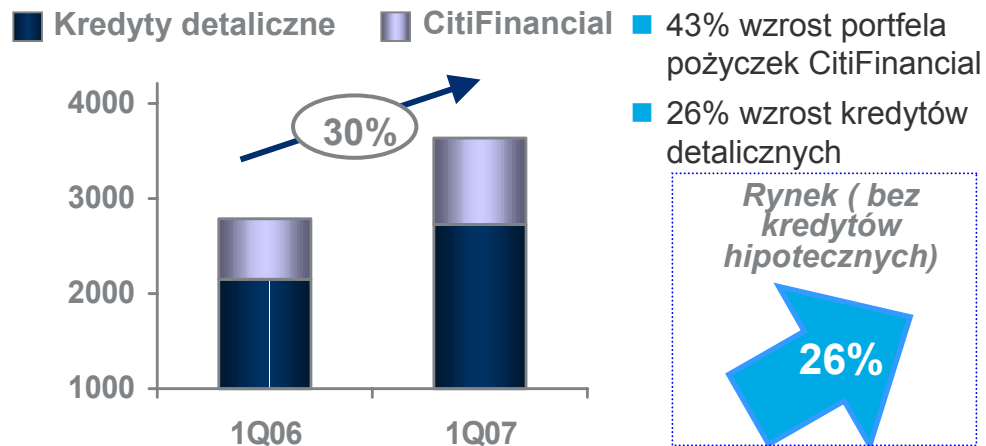
31.03.2007

Kredyty korporacyjne



Źródło: szacunki Banku, dane pro-forma
Global standards. Local solutions.

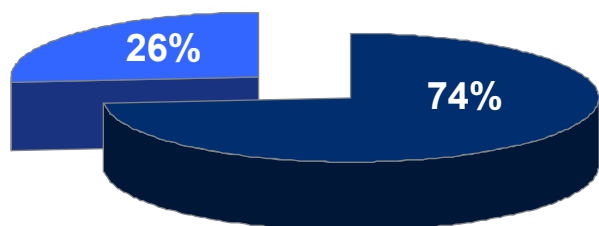
Kredyty detaliczne



citibank handlowy

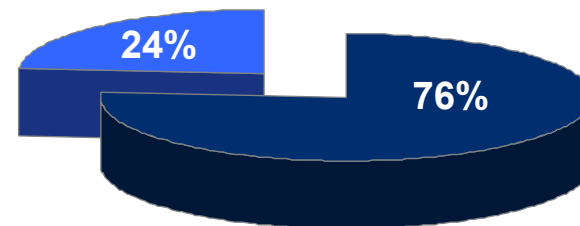
Depozyty

Depozyty sektora niefinansowego



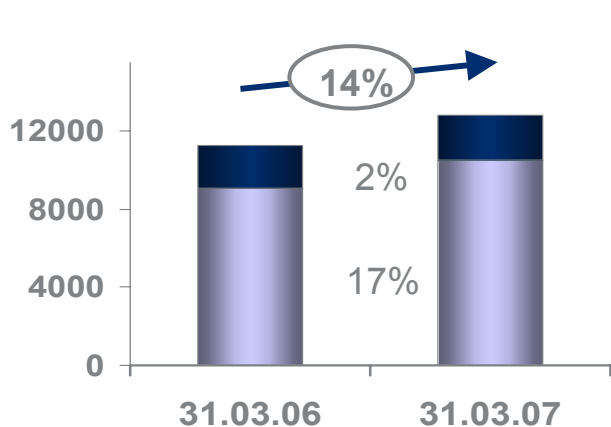
■ Korporacyjni ■ Detaliczni

31.03.2006

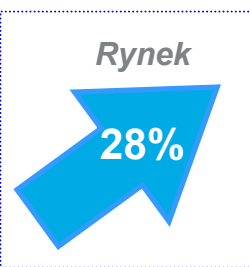


31.03.2007

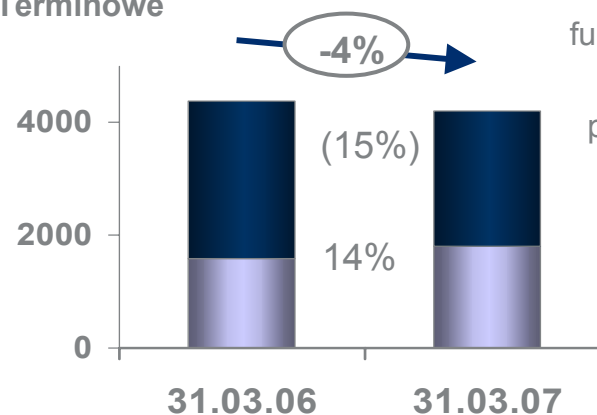
Depozyty niefinansowych klientów korporacyjnych



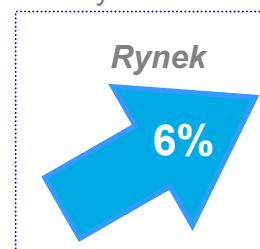
■ Bieżące ■ Terminowe



Depozyty detaliczne



W tym czasie aktywa netto funduszy inwestycyjnych zgromadzonych za pośrednictwem Banku wzrosły o 31%

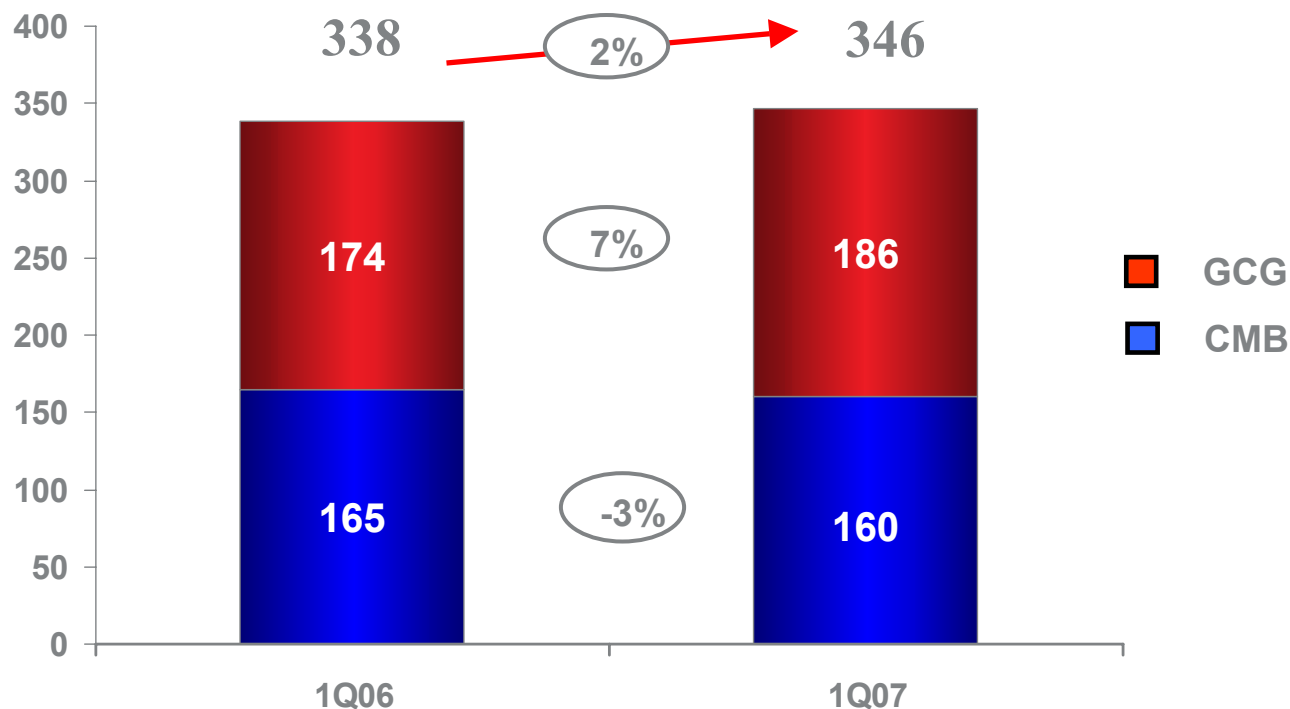


Source: Estimates, pro-forma data

Global standards. Local solutions.

citibank handlowy

Koszty pod kontrolą



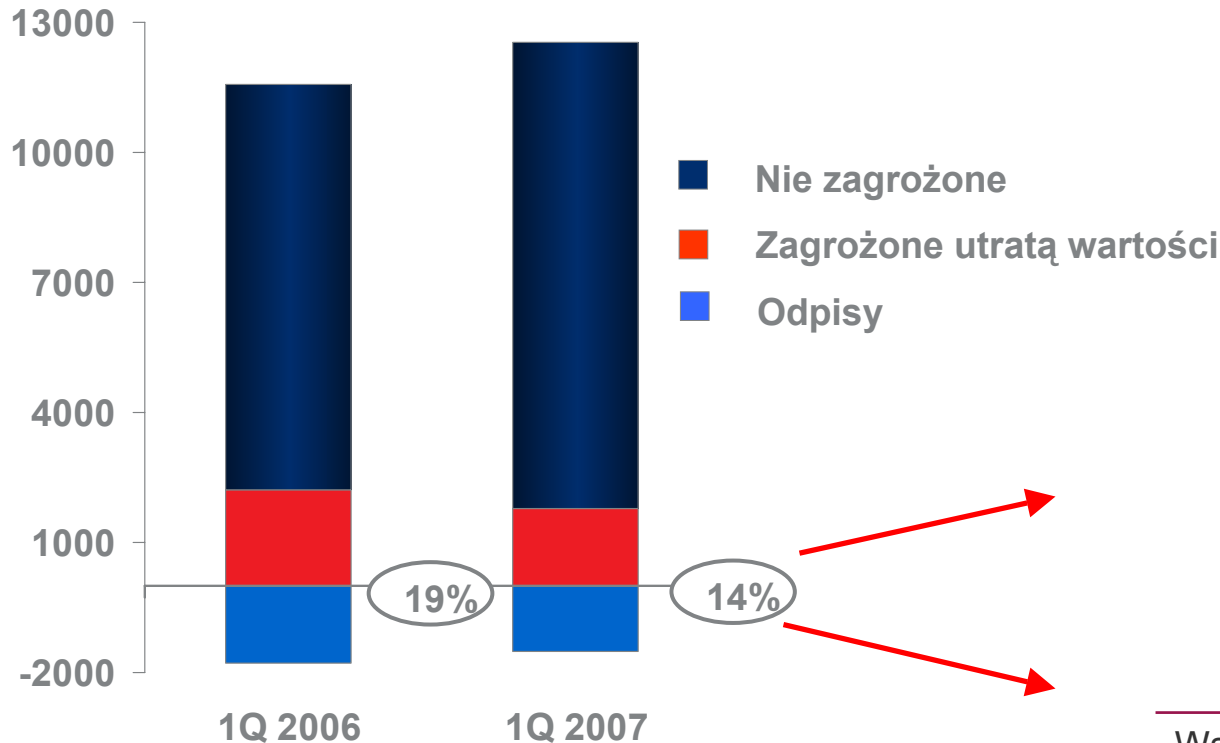
- Niższe koszty w CMB o 8% w wyniku spadku kosztów telekomunikacyjnych i technologicznych oraz niższych opłat za usługi świadczone przez podmioty zewnętrzne
- Wzrost kosztów w GCG w wyniku aktywnej polityki marketingowej w bankowości detalicznej oraz dynamicznego wzrostu sieci dystrybucji CitiFinancial (111 oddziałów na koniec 1 kwartału 2007 roku wobec 71 oddziałów na koniec 1 kwartału 2006 roku)

Źródło: Sprawozdanie finansowe Banku, w mln PLN

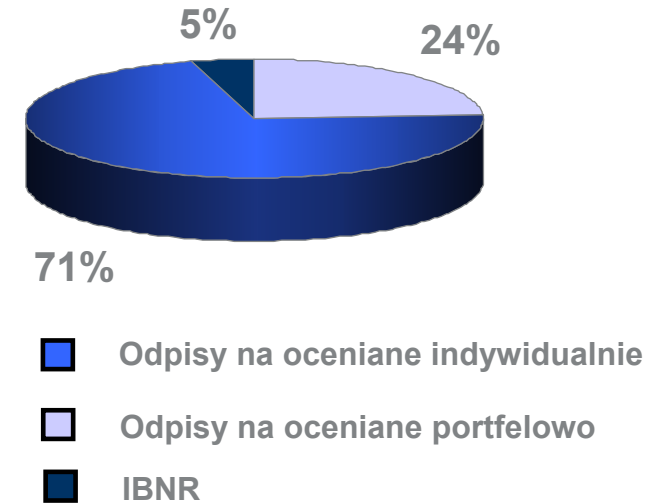
Global standards. Local solutions.

Koszty ryzyka portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego



Struktura odpisów na utratę wartości



	31.03.06	31.03.07
Wskaźnik pokrycia rezerwami	80%	85%

Spadek udziału należności zagrożonych utratą wartości

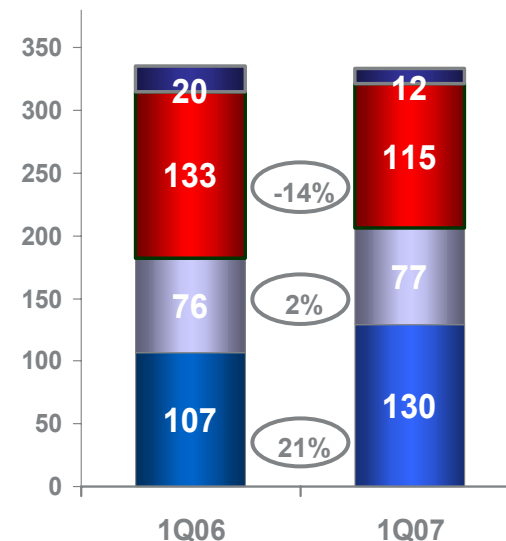
Źródło: Sprawozdanie Finansowe Banku, dane pro-forma

Global standards. Local solutions.

Wyniki za 1Q 2007

Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna

mln zł			1Q07/1Q06	
	1Q06	1Q07	I/(D)	I (D) %
Wynik na działalności	337	333	(4)	(1%)
Koszty i amortyzacja	(189)	(180)	(9)	(5%)
Rezerwy	(2)	25	27	n.m.
Zysk brutto bez zdarzeń epizodycznych	145	177	32	22%
Zdarzenia epizodyczne	102	0	(102)	n.m.
Zysk brutto	247	177	(70)	(28%)
Aktywa, mln zł	29,929	35,973	6,044	20%
Pasywa, mln zł	27,107	33,496	6,389	24%



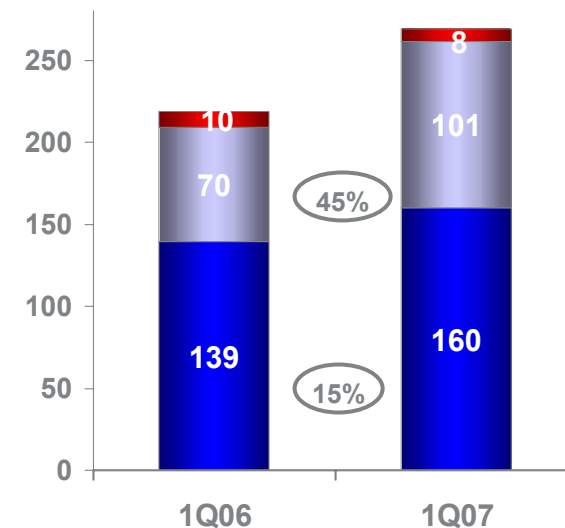
- Znaczący wzrost wyniku odsetkowego w efekcie wzrostu przychodów od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz wzrostu przychodów od kredytów
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji w efekcie wyższych przychodów w obszarze corporate finance oraz wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów gotówkowych, które zrekompensowały niższe przychody prowizyjne z działalności maklerskiej
- Niższe koszty i amortyzacja o 5% dzięki dalszej optymalizacji (spadek kosztów telekomunikacyjnych i technologicznych, opłat za usługi zewnętrzne oraz wzmocniona kontrola w obszarach kosztów związanych z innymi wydatkami pracowniczymi)

- Wynik na pozostałej dział.
- Wynik na operacjach fin.
- Wynik na prowizjach
- Wynik odsetkowy

Wyniki za 1Q 2007

Bankowość Detaliczna

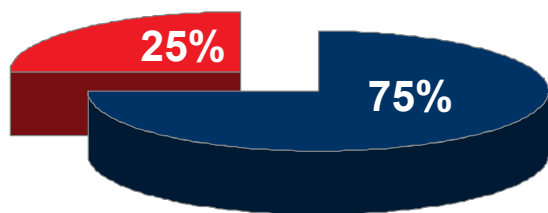
mln zł			1Q07/1Q06	
	1Q06	1Q07	I/(D)	I (D) %
Wynik na działalności	221	271	50	23%
Koszty i amortyzacja	(183)	(195)	12	6%
Rezerwy	5	(4)	(9)	n.m.
Zysk brutto bez zdarzeń epizodycznych	44	72	28	65%
Zdarzenia epizodyczne	12	0	(12)	n.m.
Zysk brutto	56	72	16	29%
Aktywa, mln zł	3,072	3,932	860	28%
Pasywa, mln zł	5,894	6,409	515	9%



- Wzrost wyniku odsetkowego w wyniku zwiększenia portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych (pomimo obniżenia oprocentowania)
- Znaczący wzrost przychodów prowizyjnych dzięki wzrostowi sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych oraz wzrostowi portfela kart kredytowych oraz kredytów gotówkowych
- Niewielki wzrost kosztów w wyniku wzrostu zatrudnienia oraz intensyfikacji działań marketingowych związanych z rozwojem biznesu i ekspansją sieci dystrybucyjnej CitiFinancial

- Wynik na operacjach fin.
- Wynik na prowizjach
- Wynik odsetkowy

Kurs akcji i struktura akcjonariatu



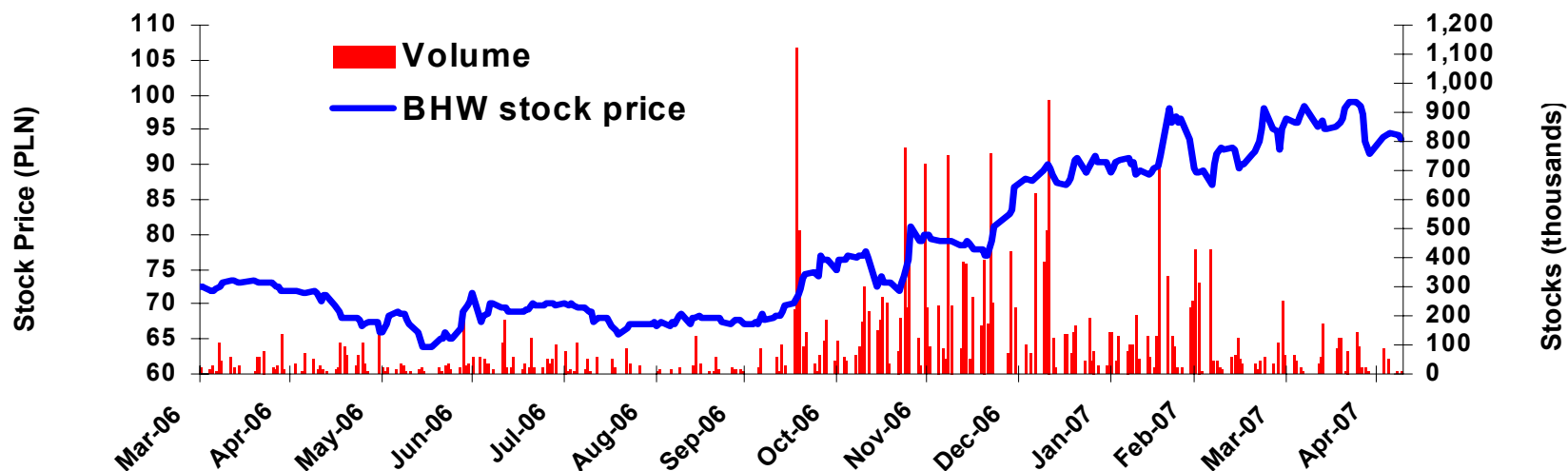
- COIC
- Pozostali akcjonariusze poniżej 5%

8 maja 2007: 93,6 zł za akcję

Kapitalizacja: 12 bln zł

Free float : 3 bln zł

30% stopa zwrotu od końca I kwartału 2006 roku



Lidia Jabłonowska-Luba

Management Board Member, CFO

Katarzyna Otko-Dąbrowska

Investor Relations

Monika Kobylińska

Investor Relations

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

Global standards. Local solutions.

citibank handlowy