

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

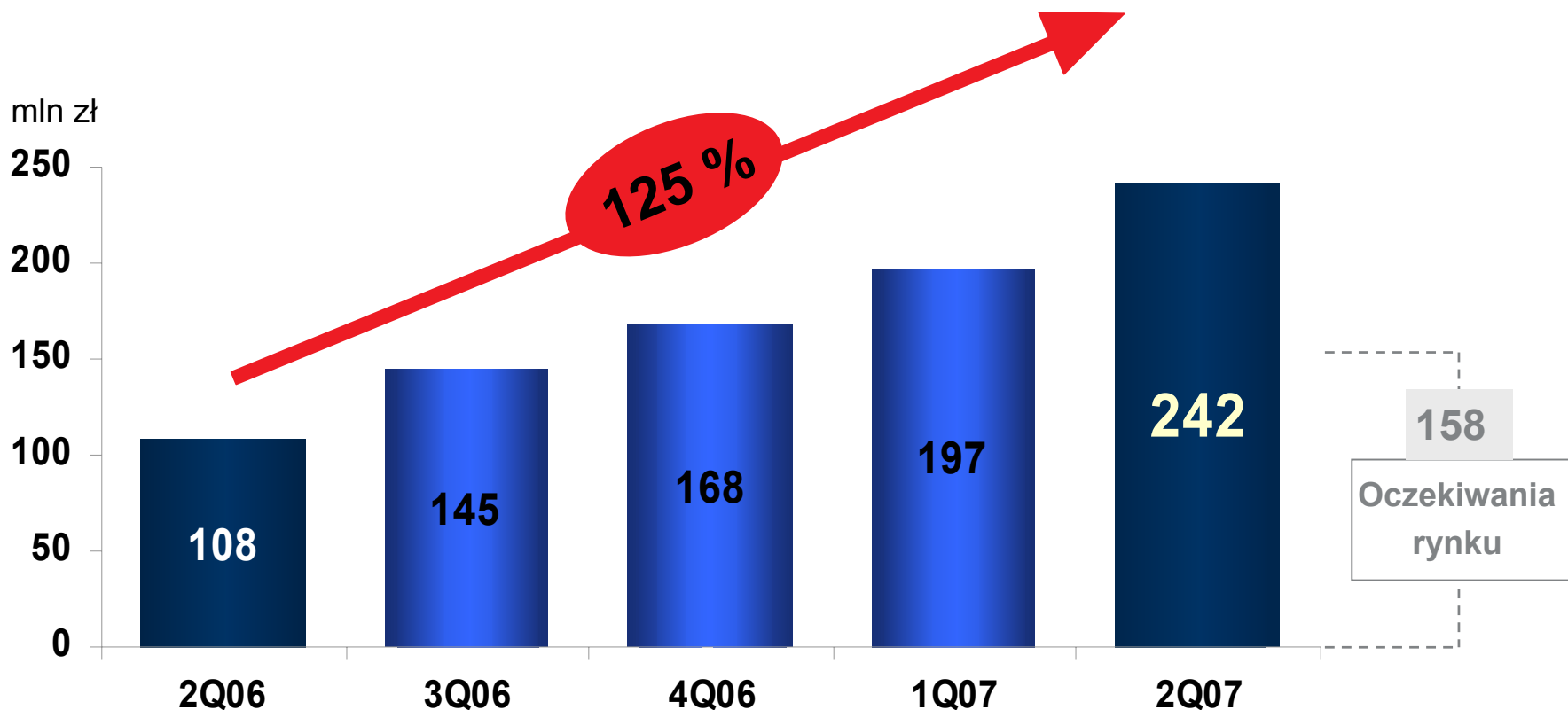
Wyniki skonsolidowane za 2 kwartał 2007 roku

Rekordowy kwartał. Znacząca poprawa efektywności.

Warszawa, 9 sierpnia 2007

Ponad dwukrotny wzrost wyniku w 2Q 2007 vs 2Q 2006

Wzrostowy trend w ostatnich czterech kwartałach



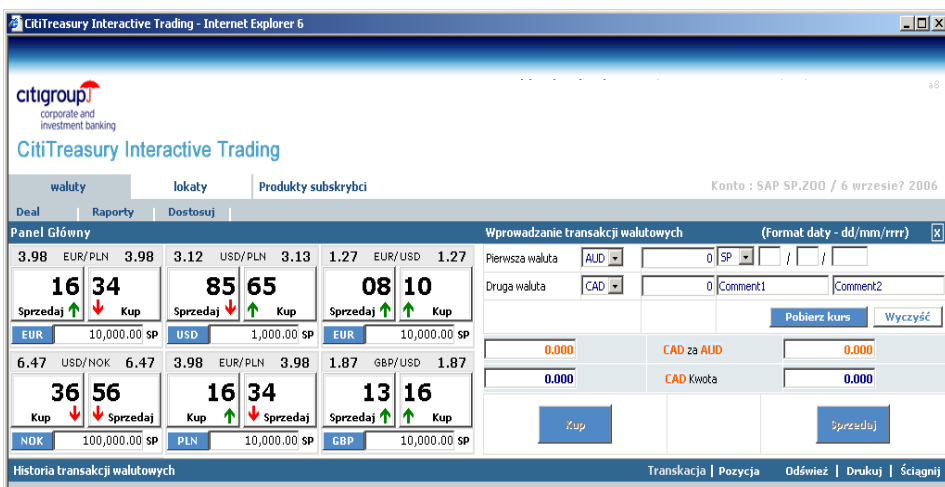
Znacząca poprawa efektywności

	2Q 2006	2Q 2007	
ROE	12.3 %	14.0 %	↑
ROA	1.9 %	2.0 %	↑
Koszty / Dochody	74 %	57 %	↓
Współcz. wypłacalności	14.8 %	13.2 %	

Osiągnięcia korporacyjne w 2Q 2007

Bankowość Przedsiębiorstw

- Pozyskanie **ponad 400 klientów** w segmencie **MSP** – wzrost o **ponad 140%** w porównaniu do 2Q 06
- Prawie **13% wzrost aktywów**, a w samym segmencie SME aż **48%**
- **55% wzrost wolumenu transakcji FX** w porównaniu do 2Q 06 (innovacyjne rozwiązania produktowe – Platforma Online Trading)



Bankowość Transakcyjna

- Wprowadzenie **pierwszej na rynku karty przeznaczonej do wypłat odszkodowań komunikacyjnych** (wspólnie z Generali T.U. S.A.)
- **46% wzrost liczby wydanych kart przedpłaconych** (wg stanu na koniec 2Q 07 vs 2Q 06)
- Finansowanie handlu: nowe formy finansowania faktoringowego – **50% wzrost obrotów** w tym obszarze YoY
- Płatności i należności: wprowadzenie unikalnego rozwiązania na rynku – **rozliczenia w walutach niestandardowych**
- **Prestiżowa nagroda Europrodukt** dla sieci obsługi płatności Unikasa

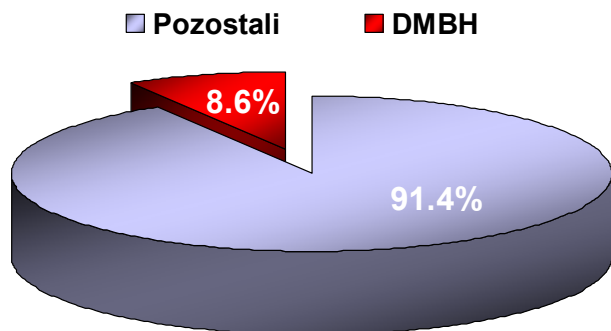


Osiągnięcia spółek zależnych w 2Q 2007

Działalność maklerska

- **Emisja akcji** o wartości 652 mln zł spółki **Orco Property Group**
- **Wprowadzenie akcji** nowej emisji o wartości 277 mln zł spółki **Kruszwica S.A do obrotu regulowanego**
- **3 pozycja** na rynku pod względem obrotów
- **Udział DMBH** w rynku pierwszych i kolejnych ofert publicznych (IPO i SPO) wyniósł w 2Q07 **prawie 7 %**

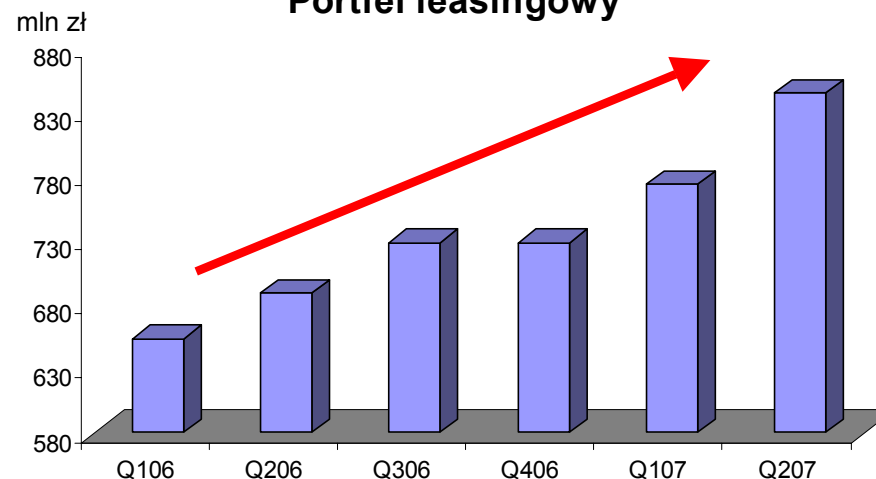
Udział DMBH w rynku obrotów akcjami
w I połowie 2007 roku:



Działalność leasingowa

- **Dynamiczny wzrost** w zakresie nowych umów **+160%**, w tym:
 - maszyny + około **300%**;
 - pojazdy + około **100%**
- wdrożenie **nowej oferty produktowo-kredytowej**

Portfel leasingowy



Działalność skarbcowa

Działalność skarbcowa

- **Akwizycja nowych klientów** dzięki platformie internetowej do zawierania transakcji wymiany walutowej
- **170% wzrost obrotów na transakcjach opcyjnych** zawartych z klientami na rynku wymiany walutowej 2Q 07 / 2Q 06
- **Udział przychodów z transakcji opcyjnych** wzrósł z 20% w 2Q 06 do **28% w 2Q 07**
- Znaczący udział działalności własnej w wyniku Banku

20%

Udział rynkowy w transakcjach
wymiany walutowej z klientami
niebankowymi

13%

Wzrost wyniku na działalności
klientowskiej

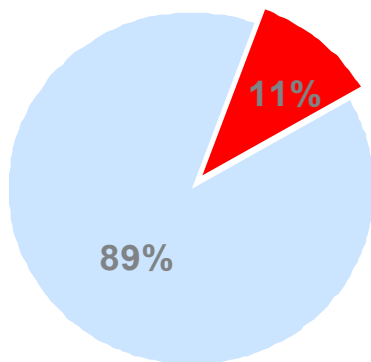
Rekordowa liczba kart sprzedanych w 2Q 2007

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

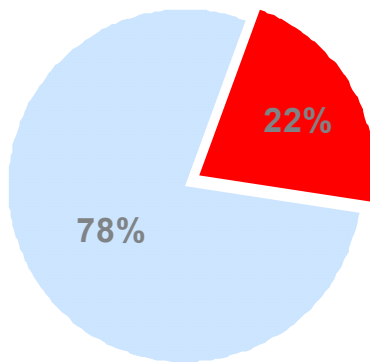
- Pozyskanie ponad **52 tysięcy** nowych kart kredytowych
- Liczba kart na koniec 2Q 07: **730 tys.** (19% wzrost 2Q 07/ 2Q 06)
- CitiFinancial – prawie 8 tys. kart pozyskanych w drugim, pełnym kwartale sprzedaży – podwojenie wyniku poprzedniego kwartału

Udział Banku w rynku kart kredytowych

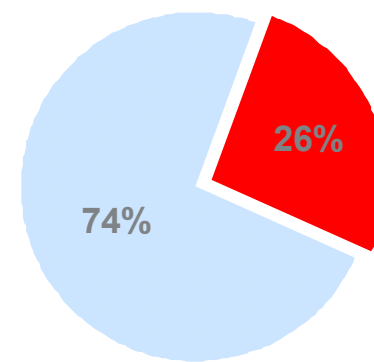
Liczba wydanych kart



Liczba transakcji



Wartość transakcji



■ Citi Handlowy ■ Pozostałe banki

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania

citi handlowy

Karty partnerskie

Citibank - LOT

- Karta wydana wspólnie z PLL LOT oraz Miles & More International
 - ✓ W ofercie Banku od 22 czerwca 2007
 - ✓ Transakcje kartowe przeliczane są na mile w największym europejskim lotniczym programie lojalnościowym – Miles & More
 - ✓ Najlepsza tego typu oferta na rynku – najkorzystniejszy przelicznik milowy, szeroka sieć akceptacji
 - ✓ Wdrożeniu towarzyszy Wielka Loteria Milowa – „Twój milion mil”:
 - Nagroda główna 1 mln mil
 - 10 nagród po 100 tys mil każda



Citibank - Plus

- Karta wydana wspólnie z Polkomtel S.A.
 - ✓ Wdrożenie 18 czerwca 2007
 - ✓ Transakcje kartowe przeliczane są na punkty w programie 5Plus
 - ✓ Możliwość dotarcia z ofertą do bazy Klientów Polkomtel S.A.
 - Obecnie oferta skierowana wyłącznie do uczestników programu 5 Plus
 - Jeszcze w tym roku oferta zostanie udostępniona pozostałym abonentom Polkomtel



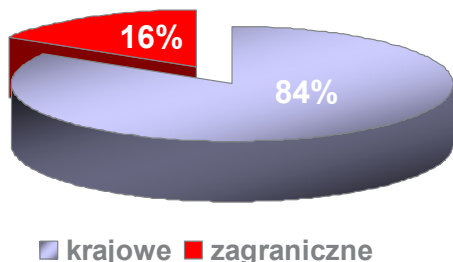
Citibank - BP

- Karta Kredytowa Citibank-BP – karta partnerska nr 1 na rynku
 - ✓ Kontynuacja dynamicznego przyrostu liczby kart
 - ✓ Transakcje kartowe przeliczane są na punkty w programie BP Partner Club
 - ✓ 134 tysięcy kart na koniec czerwca 2007 r.

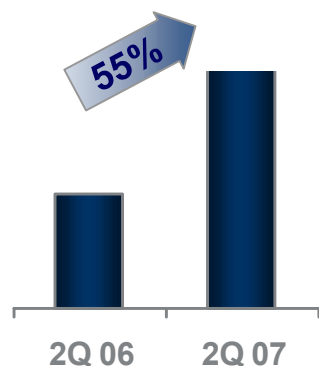


Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

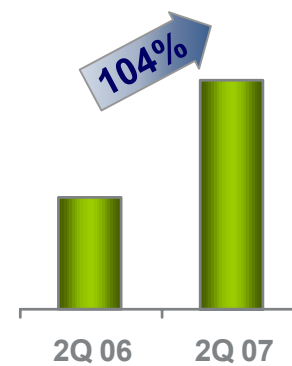
Produkty inwestycyjne na koniec czerwca 2007



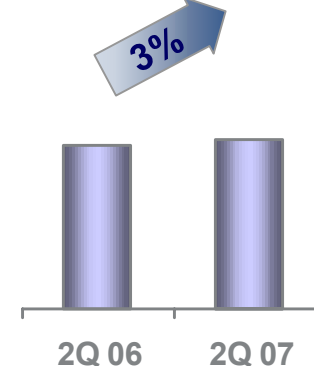
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych pozyskane za pośrednictwem Banku



Ubezpieczenie z funduszami kapitałowymi



Produkty strukturyzowane



- W 2Q 2007 odbyło się 8 subskrypcji obligacji strukturyzowanych w różnych walutach (PLN, USD i EUR)
- W maju do oferty Banku został wprowadzony nowy subfundusz ING - Subfundusz Środkowoeuropejski Sektora Finansowego Plus, a w czerwcu do oferty funduszy zagranicznych zostały wprowadzone dwa nowe fundusze BlackRock Merrill Lynch: MLIIF New Energy Fund oraz MLIIF World Gold
- W maju do oferty funduszy dostępnych w ramach Portfela Inwestycyjnego i Programu inwestycyjnego z ubezpieczeniem na życie dodany został nowy fundusz - ING Subfundusz Środkowoeuropejskiego Sektora Finansowego Plus

Inne osiągnięcia bankowości detalicznej w 2Q 2007

Konto Oszczędnościowe

- Dopelnienie oferty depozytowej dla klientow ze wszystkich segmentow
- Klient moze skorzystac z oferty bez koniecznosci otwierania Konta Osobistego
- Możliwość wypłaty srodkow w dowolnym momencie bez utraty odsetek
- Konto bez opłaty za prowadzenie



745 mln zł

Pozyskane srodki na koniec 2Q 07

Karta Przezroczysta - MasterCard Unembossed

- Uzupelnienie oferty internetowego konta CitiOne Direct - umozliwienie dokonywania transakcji w internecie
- Akceptacja:
 - ✓ Internet
 - ✓ POS – szersza siec akceptacji niz w przypadku karty Maestro
 - ✓ Bankomaty



CitiFinancial

- Prawie 8 tysiący kart pozyskanych w drugim, pełnym kwartale sprzedaży – podwojenie wyniku poprzedniego kwartału
- Uruchomienie specjalnej infolinii dedykowanej CitiFinancial, wdrożenie systemu do zarządzania relacją z klientami (CRM)

Citibusiness

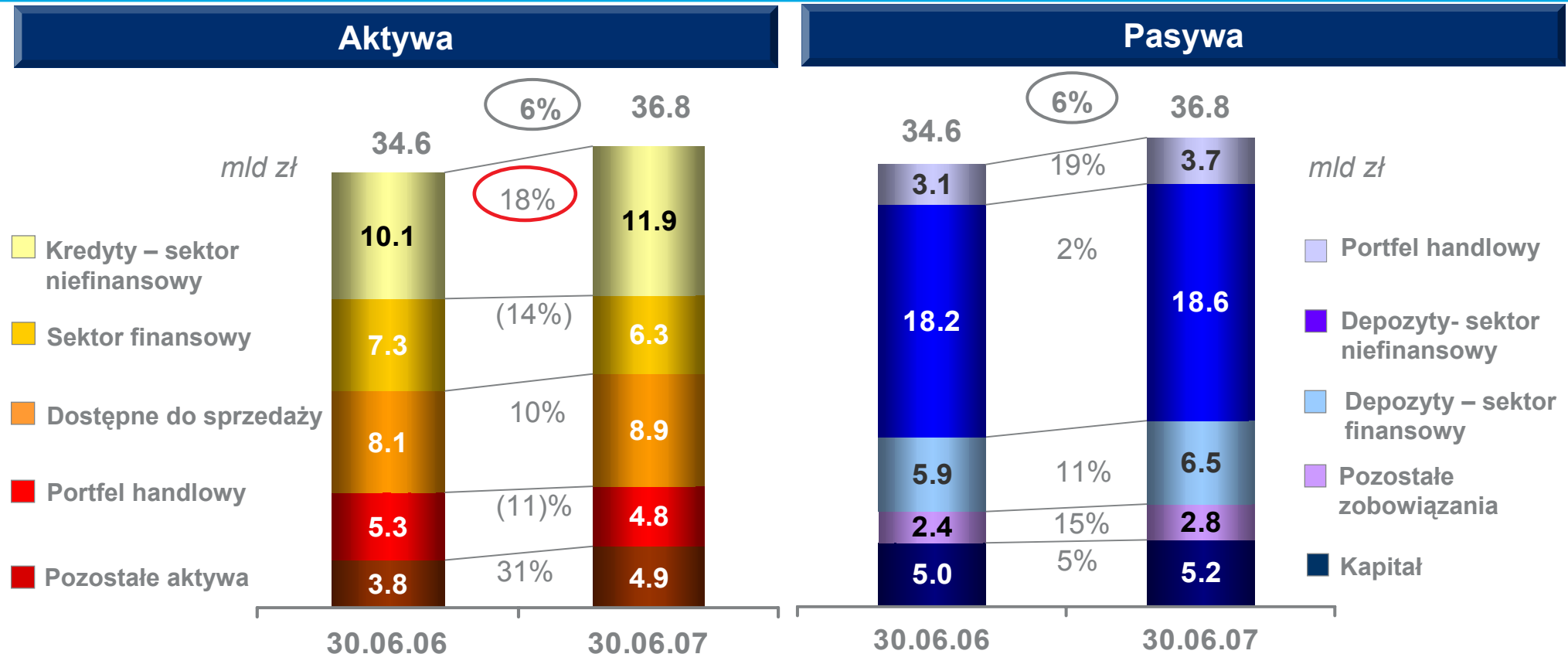
- 179% wzrost liczby nowo otwartych rachunkow w stosunku do 2 kwartału 2006
- Zaoferowanie klientom Citibusiness możliwości korzystania z opcji walutowych

Wyniki za 2Q 2007

mln zł	2Q 2006	2Q 2007	2Q07/2Q06	
			I/ (D)	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	262.2	293.2	31.0	12%
Wynik na prowizjach	157.0	185.2	28.2	18%
Przychody z tytułu dywidend	0.1	0.8	0.7	692%
Wynik na działalności skarbcowej	69.3	137.2	67.9	98%
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	0.0	37.3	37.3	-
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	22.6	11.7	(10.9)	(48%)
Przychody	511.2	665.5	154.3	30%
Koszty działania i amortyzacja	(376.5)	(382.2)	5.7	2%
Koszty działania Banku i ogólnego Zarządu	(343.422)	(355.1)	11.7	3%
Amortyzacja	(33.063)	(27.1)	(5.9)	(18%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0.9	0.3	(0.7)	(73%)
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	8.1	25.5	17.3	213%
Udział w zyskach podmiotów met. praw wł	(2.6)	(9.0)	(6.4)	n.m.
Wynik finansowy brutto	141.2	300.0	158.8	112%
Podatek dochodowy	(33.5)	(57.9)	24.4	73%
Wynik netto	107.7	242.1	134.4	125%

*/ zawiera rezerwę w kwocie 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKiK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym

Struktura bilansu

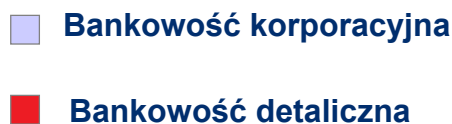
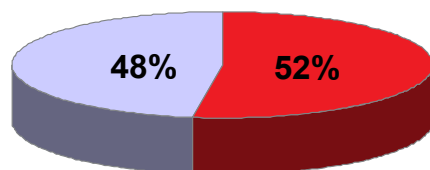


- Wzrost portfela kredytów sektora niefinansowego w wyniku znaczącego wzrostu kredytów detalicznych jak również kredytów korporacyjnych
- Wzrost depozytów sektora niefinansowego spowodowany wyższymi depozytami korporacyjnymi
- Wzrost depozytów banków oraz innych instytucji finansowych

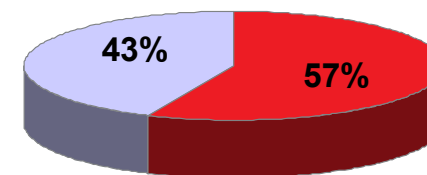
Silna bankowość korporacyjna z rosnącym udziałem bankowości detalicznej

Przychody z tytułu odsetek i prowizji

2Q 06

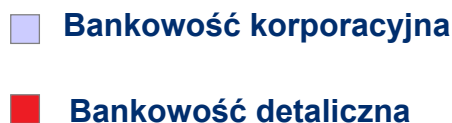
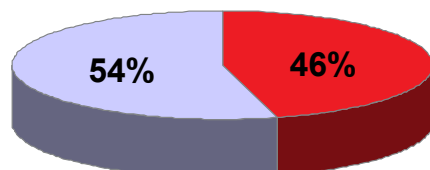


2Q 07

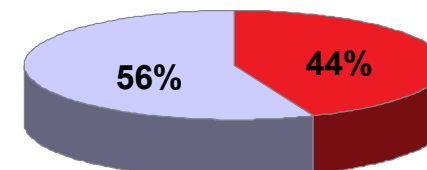


Przychody */

2Q 06

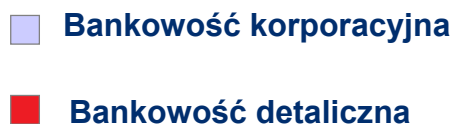
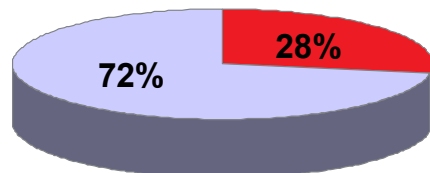


2Q 07

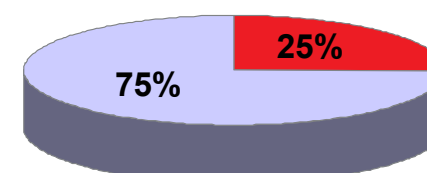


Zysk brutto

2Q 06



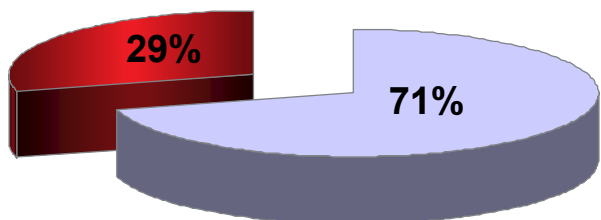
2Q 07



*/ Bankowość korporacyjna: wyłączając zysk z tytułu sprzedaży pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion
Bankowość detaliczna: wyłączając rezerwę utworzoną na karę UOKiK oraz zyski z tytułu przyznania/sprzedaży akcji Mastercard

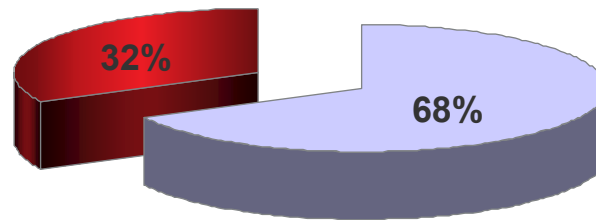
Kredyty

Kredyty dla sektora niefinansowego



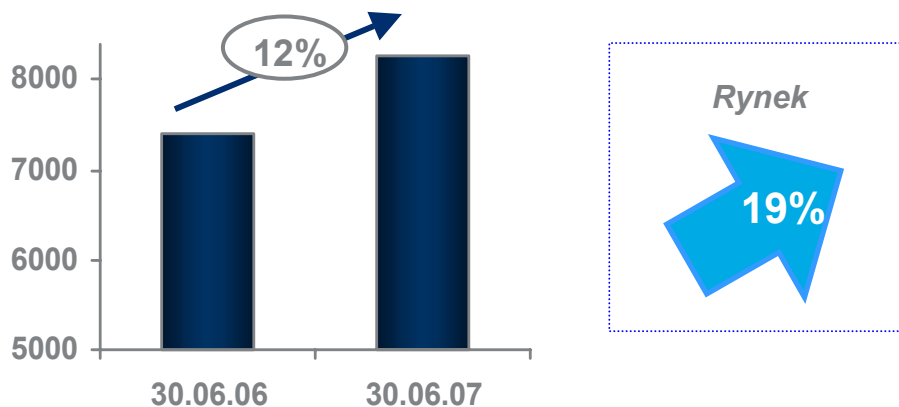
30.06.2006

■ Korporacyjni ■ Detaliczni



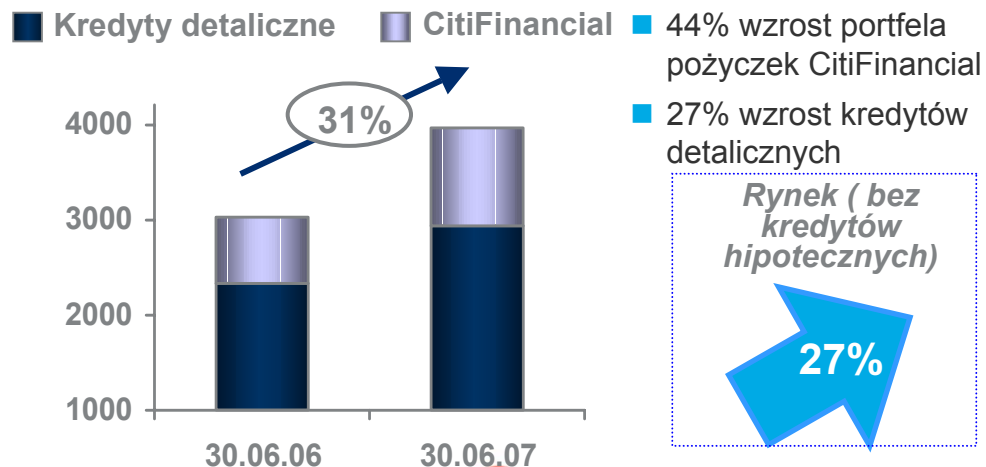
30.06.2007

Kredyty korporacyjne



Źródło: szacunki Banku, dane pro-forma, w mln zł.
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

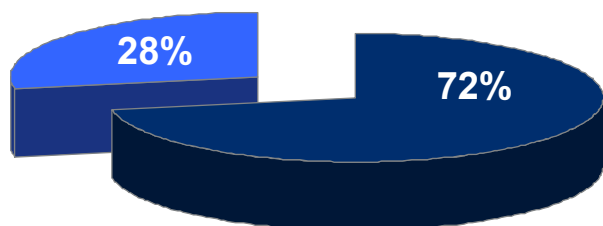
Kredyty detaliczne



citi handlowy

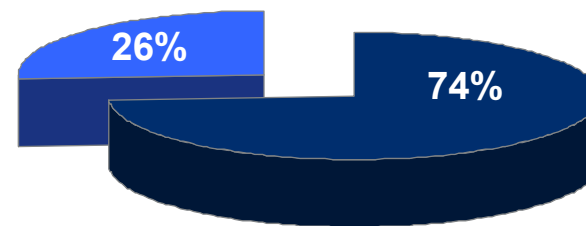
Depozyty

Depozyty sektora niefinansowego



■ Korporacyjni ■ Detaliczni

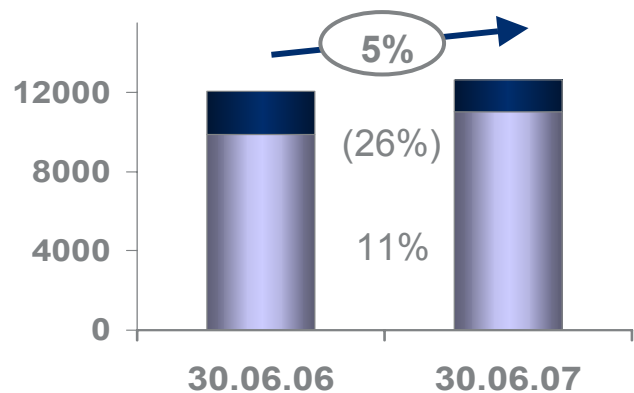
30.06.2006



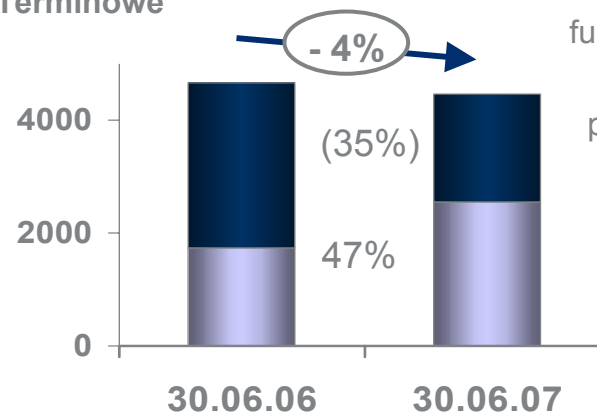
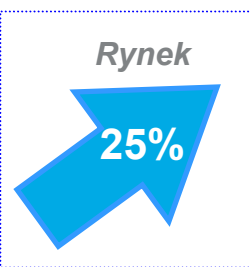
30.06.2007

Depozyty niefinansowych klientów korporacyjnych

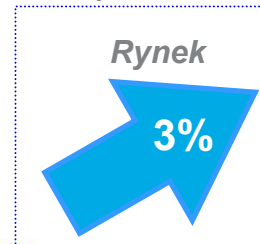
Depozyty detaliczne



■ Bieżące ■ Terminowe



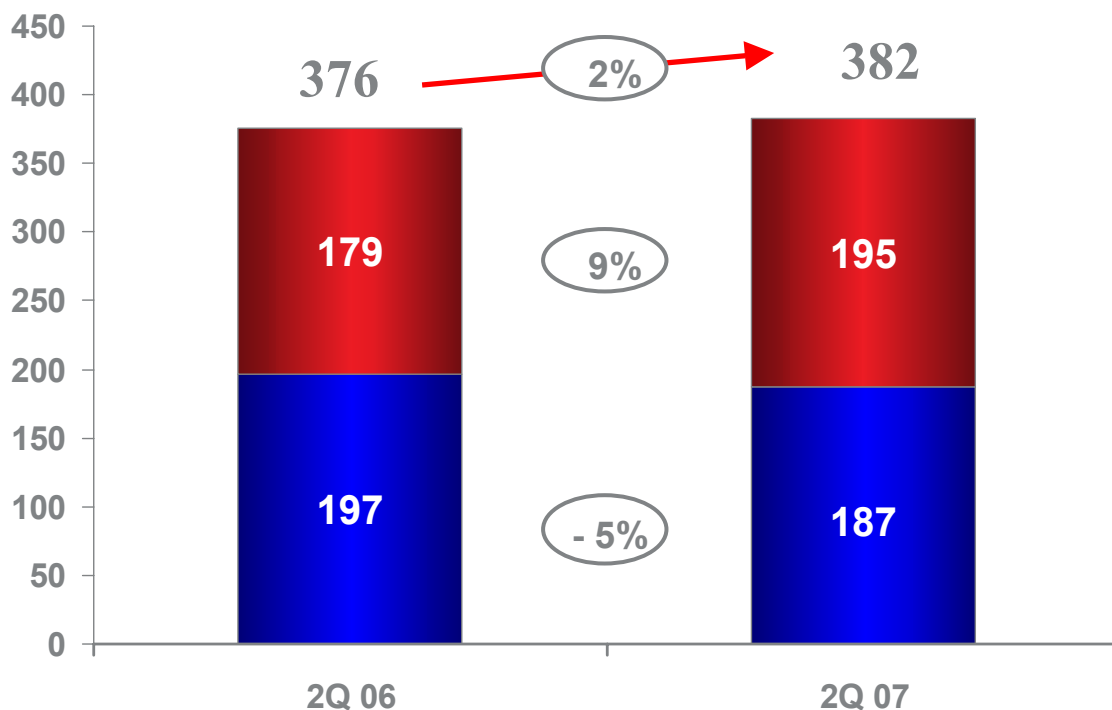
W tym czasie aktywa netto funduszy inwestycyjnych zgromadzonych za pośrednictwem Banku wzrosły o 55%



Source: Estimates, pro-forma data
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

citi handlowy

Koszty pod kontrolą



■ GCG
■ CMB

Koszty / Dochody

	2Q 06	2Q 07
GCG	76%	71%
CMB	72%	48%
Ogółem	74%	57%

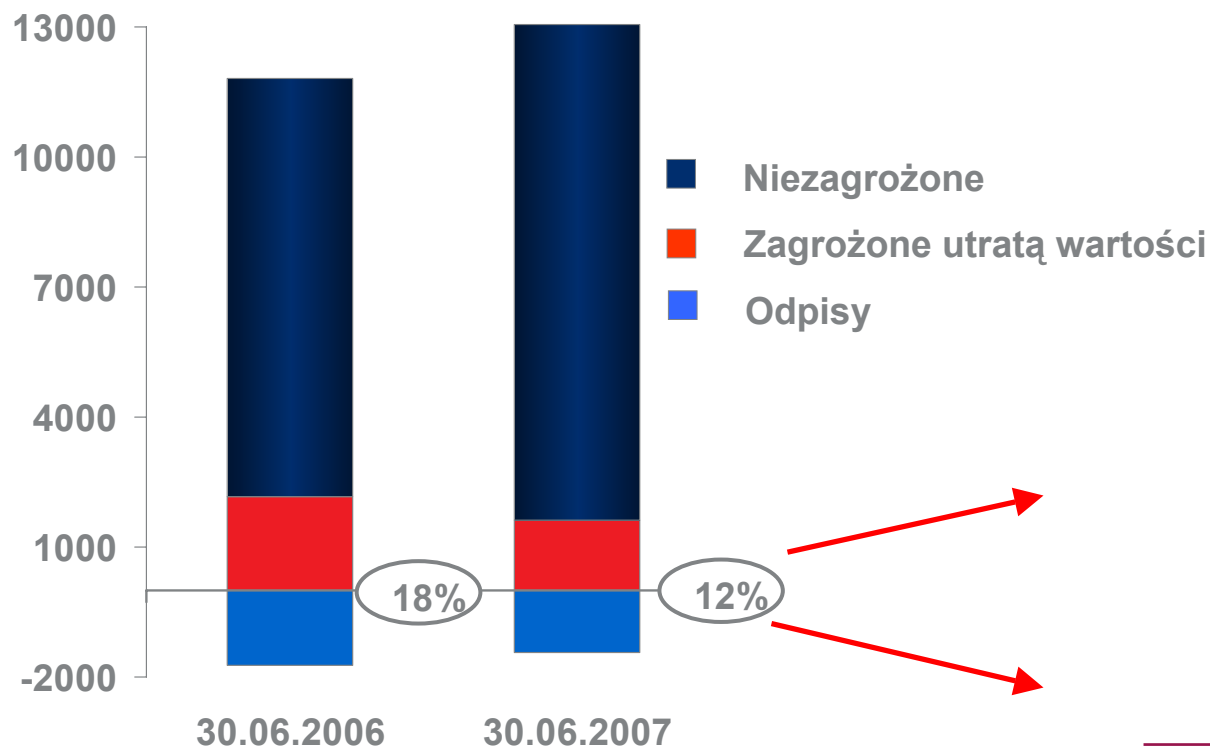
- Niższe koszty w CMB o 5% w wyniku spadku kosztów telekomunikacyjnych i technologicznych, kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości oraz niższych opłat za usługi świadczone przez podmioty zewnętrzne
- Wzrost kosztów w GCG w wyniku wzrostu zatrudnienia w obszarze sprzedaży i dystrybucji wynikającego z rozwoju biznesu i ekspansji sieci dystrybucji CitiFinancial (111 oddziałów na koniec II kwartału 2007 roku wobec 86 oddziałów na koniec II kwartału 2006 roku) oraz intensyfikacji działań marketingowych, przede wszystkim w obszarze CitiFinancial

Źródło: Sprawozdanie finansowe Banku, w mln PLN

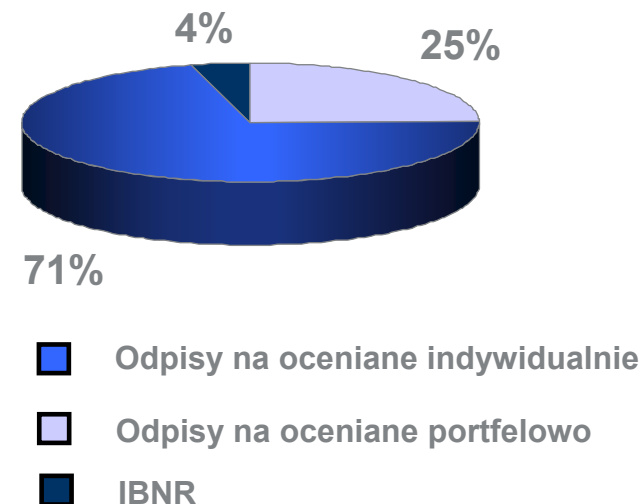
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Koszty ryzyka portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego



Struktura odpisów na utratę wartości



	30.06.2006	30.06.2007
Wskaźnik pokrycia rezerwami	81%	88%

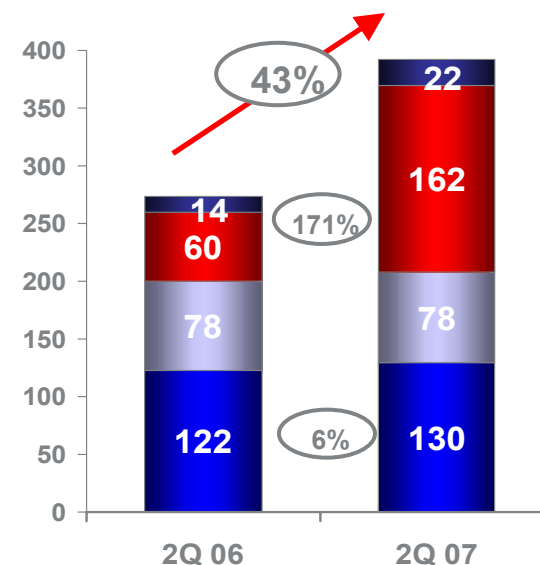
Spadek udziału należności zagrożonych utratą wartości

Źródło: Sprawozdanie Finansowe Banku, dane pro-forma
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Wyniki za 2Q 2007

Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna

mln zł			2Q07/2Q06	
	2Q06	2Q07	I(D)	I (D) %
Wynik na działalności	274	392	118	43%
Koszty i amortyzacja	(197)	(187)	(10)	(5%)
Rezerwy	27	28	1	2%
Pozostałe	(2)	(9)	7	n.m.
Zysk brutto	102	224	122	119%
Aktywa, mln zł	31,239	32,527	1,288	4%
Pasywa, mln zł	28,494	31,245	2,751	10%



- Wzrost wyniku odsetkowego w efekcie wzrostu przychodów od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz wzrostu przychodów od kredytów
- Znaczący wzrost wyniku na działalności skarbcowej przede wszystkim dzięki skutecznemu zarządzaniu pozycją własną Banku, jak również aktywnej sprzedaży dla klientów
- Niższe koszty i amortyzacja o 5% dzięki dalszej optymalizacji (spadek kosztów telekomunikacyjnych i technologicznych, kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości, 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

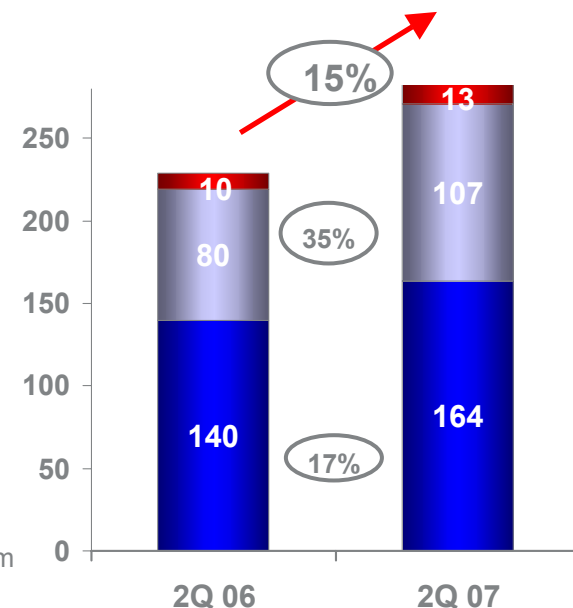
Wyniki za 2Q 2007

Bankowość Detaliczna

mln zł			2Q07/2Q06	
	2Q06	2Q07	I/(D)	I (D) %
Wynik na działalności	238	274	36	15%
Koszty i amortyzacja	(179)	(195)	16	9%
Rezerwy	(19)	(2)	18	94%
Zysk brutto	39	76	37	94%
Aktywa, mln zł	3,364	4,263	899	27%
Pasywa, mln zł	6,109	5,545	(564)	(9%)

*/ zawiera rezerwę w kwocie 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym; po wyłączeniu tej rezerwy wzrost wyniku wyniósłby około 20%

- Wzrost wyniku odsetkowego w efekcie 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
- 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

Cena akcji / struktura akcjonariatu

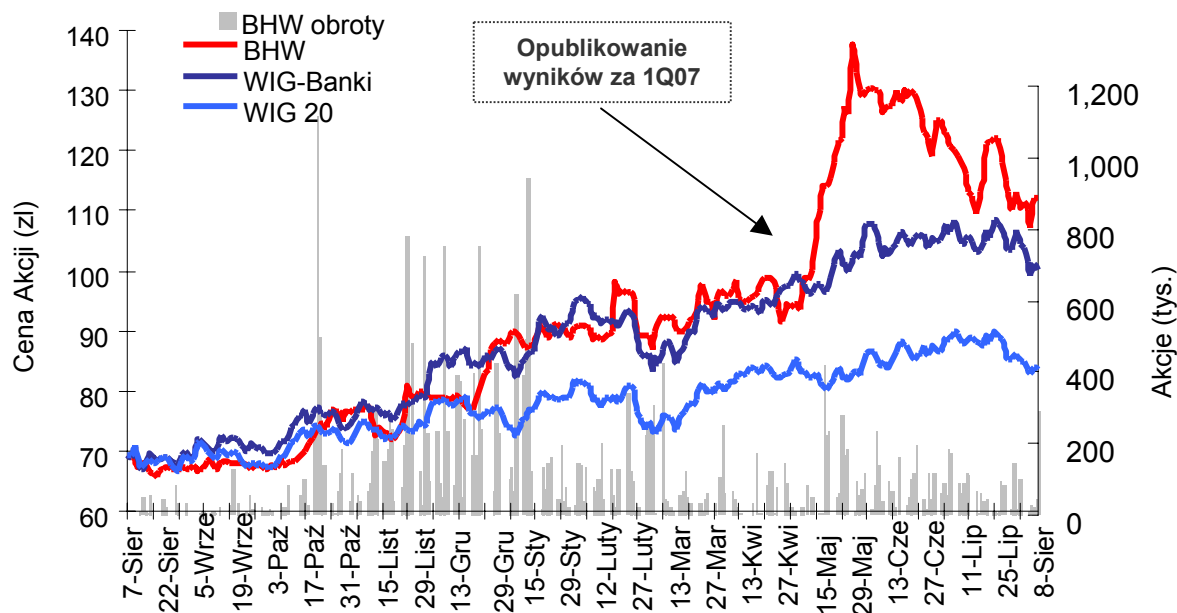
8 sierpnia: 112 zł za akcję

61% zwrotu w ciągu roku

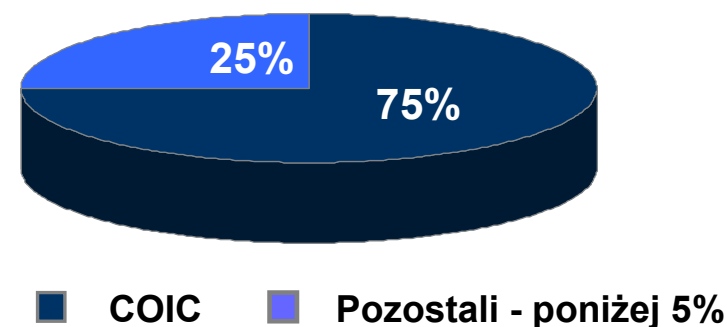
Kapitalizacja: 14,6 mld zł

Free float : 3,7 mld zł

BHW – dzienne notowania akcji i obroty
W odniesieniu do indeksów WIG 20 oraz WIG-Banki



Struktura akcjonariatu



Lidia Jabłonowska-Luba

Management Board Member, CFO

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.