



Wyniki w 4 kwartale 2005 roku wg MSR

IAS 4th quarter 2005 financial results

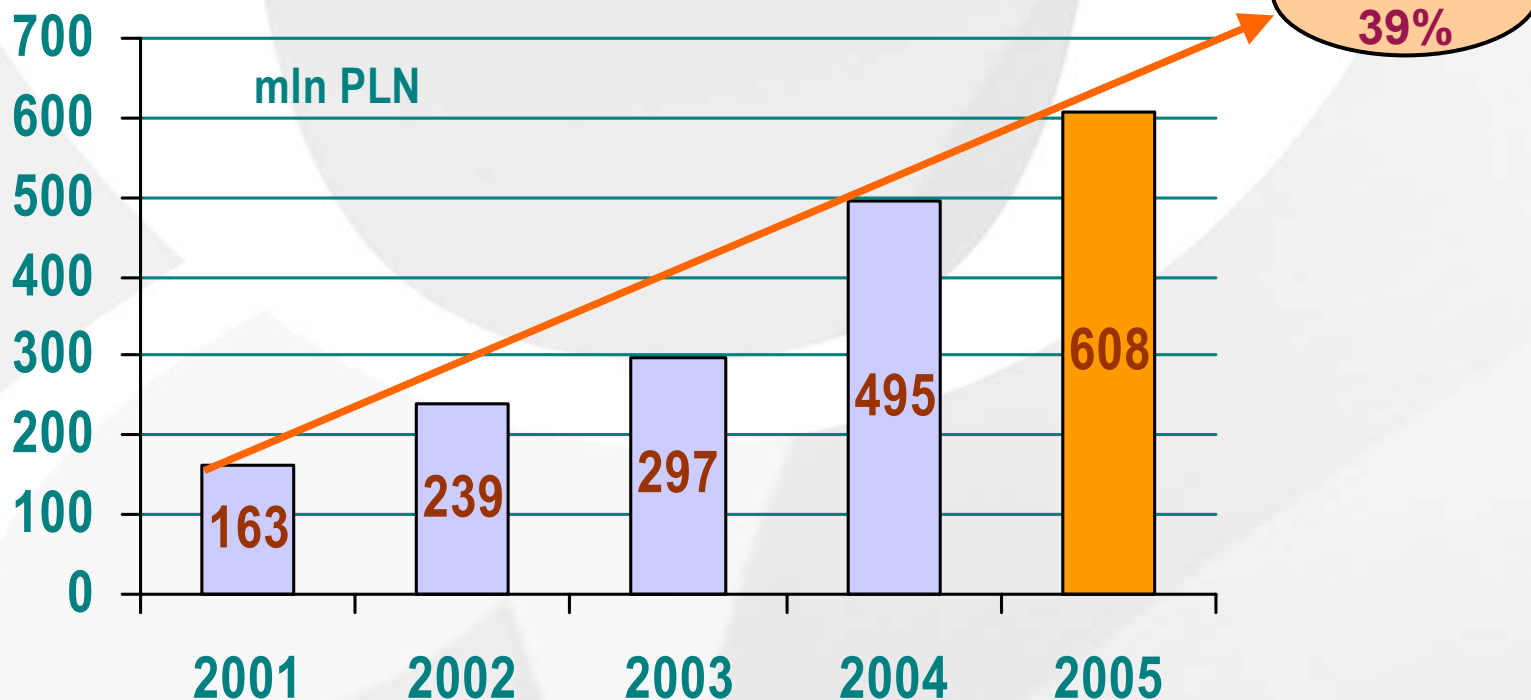
**citibank** handlowy

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Rekordowy zysk netto

# Record high net income

Skumulowane 4 kwartały roku/  
Cumulative 4 quarters of each year



- Czwarty rok z rzędu wzrostu wyniku finansowego od momentu fuzji
- Increase in net income since the merger achieved for 4 years in a row

# Wzrost efektywności i rentowności kapitału

# Increase in capital return and efficiency

	2004 FY	2005 FY	Zmiana Variance	
Przychody operacyjne, mln zł	2,068	2,305	11,4%	Operating Income, MM PLN
Zysk brutto, mln zł	622	792	27,3%	Gross income, MM PLN
Zysk netto, mln zł	495	608	22,9%	Net income, MM PLN
Zwrot na kapitale	8,1%	10,2%	↗	Return on Equity
Zwrot na aktywach	1,5%	1,8%	↗	Return on Assets
Koszty/ Dochody	74,6%	68,0%	↘	Cost / Income
Współczynnik Wyplacalności	20,09%	15,09%	↘	Capital Adequacy Ratio

# Osiągnięcia w 4 kwartale 2005

# Achievements in 4 Q 2005

## Rynki Kapitałowe i Bankowość Korporacyjna Capital markets and banking

- ❑ Wysoki 25% udział w rynku opcji walutowych i klientowskim rynku walutowym
- ❑ Ponad 21% udział w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych
- ❑ High 25% market share in fx option and client fx market
- ❑ Over 21% market share in debt instruments trading

## Bankowość Transakcyjna Transaction Services

- ❑ Promocja „Handluj z Nami” – kompleksowa oferta dla podmiotów handlowych
- ❑ Wprowadzenie rozwiązań typu „cash pooling” w walutach obcych
- ❑ „Trade with us” initiative – complex offer for trade companies
- ❑ Implementation of Cash Pooling in foreign exchange

## Innowacja na polskim rynku instrumentów dłużnych Innovation on the Polish debt market

- ❑ Emisja obligacji przychodowych dla spółki wodociągowo-kanalizacyjnej na kwotę 600 mln zł.
- ❑ 600 MM PLN revenue bonds issue for water and sewage system company



600 mln zł  
emisja obligacji  
przychodowych  
Revenue bond  
issuance

Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

# Osiągnięcia w 4 kwartale 2005

# Achievements in 4 Q 2005

## DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO SA

A member of citigroup

- Pozycja lidera DMBH, 16,3% udziału w obrocie akcjami
- Wprowadzenie do obrotu obligacji denominowanych w USD o wartości 435,6 mln USD
- Organizacja wezwania do sprzedaży akcji na kwotę 499,8 mln zł – 37% wartości wezwań w 4 kwartale 2005

- Dominant position of Brokerage, 16,3% share in volume of stock trading
- Listing of 435,6 MM USD Citibank notes exchangeable to BHW shares
- Shares' buyback for 499,8 MM PLN, 37% of 4<sup>th</sup> Q05 buybacks

## handlowy leasing

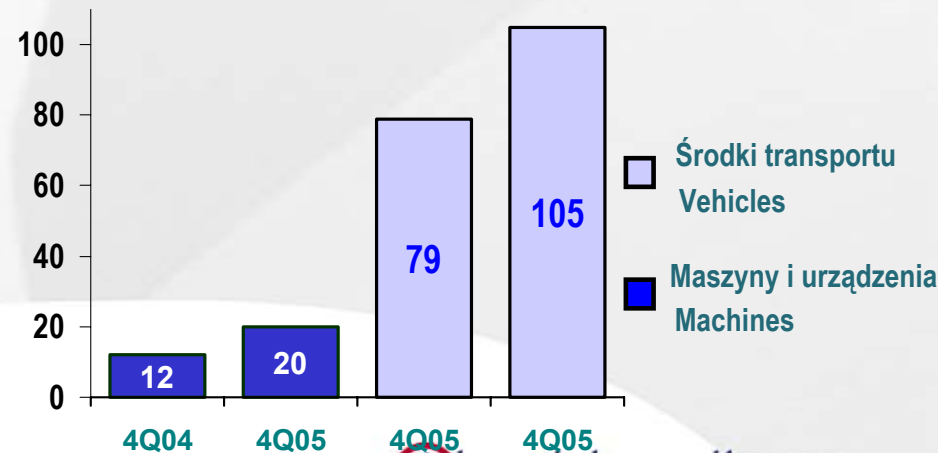
Grupa Banku Handlowego w Warszawie SA

- Rozwój kanałów dystrybucji i umocnienie współpracy z dostawcami przedmiotów leasingu
- Wygrany przetarg na finansowanie floty samochodowej Poczty Polskiej
- Expansion of new distribution channels and deepened relationship with equipment providers
- Bid for car fleet lease for National Post (Poczta Polska) won



*Leasing floty samochodowej  
Car fleet leasing*

Wartości oddane w leasing, mln zł  
Value of new leases, MM PLN



Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN



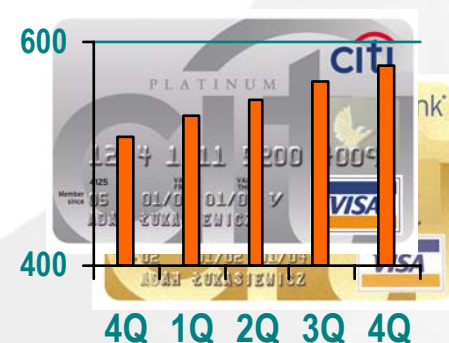
# Osiągnięcia Banku w 4 kwartale 2005

# Bank's Achievements in 4 Q 2005

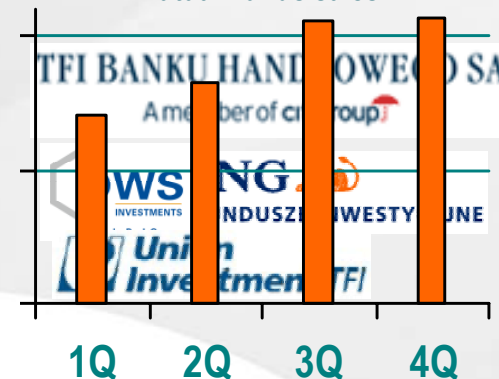
## Bankowość Detaliczna Consumer Bank

- 580 tys. kart kredytowych Citibank na rynku
- Dynamiczna akwizycja kart
- Aktywizacja posiadaczy rachunków
- Szeroka gama produktów inwestycyjnych i nowe produkty ubezpieczeniowe
- 580thousand credit cards on the market
- Dynamic cards' acquisition
- Activation of C/A clients
- Wide range of investment products and new insurance products

Liczba kart kredytowych  
Number of Credit Cards



Sprzedaż funduszy inwestycyjnych  
Mutual Funds sales



**citi** financial

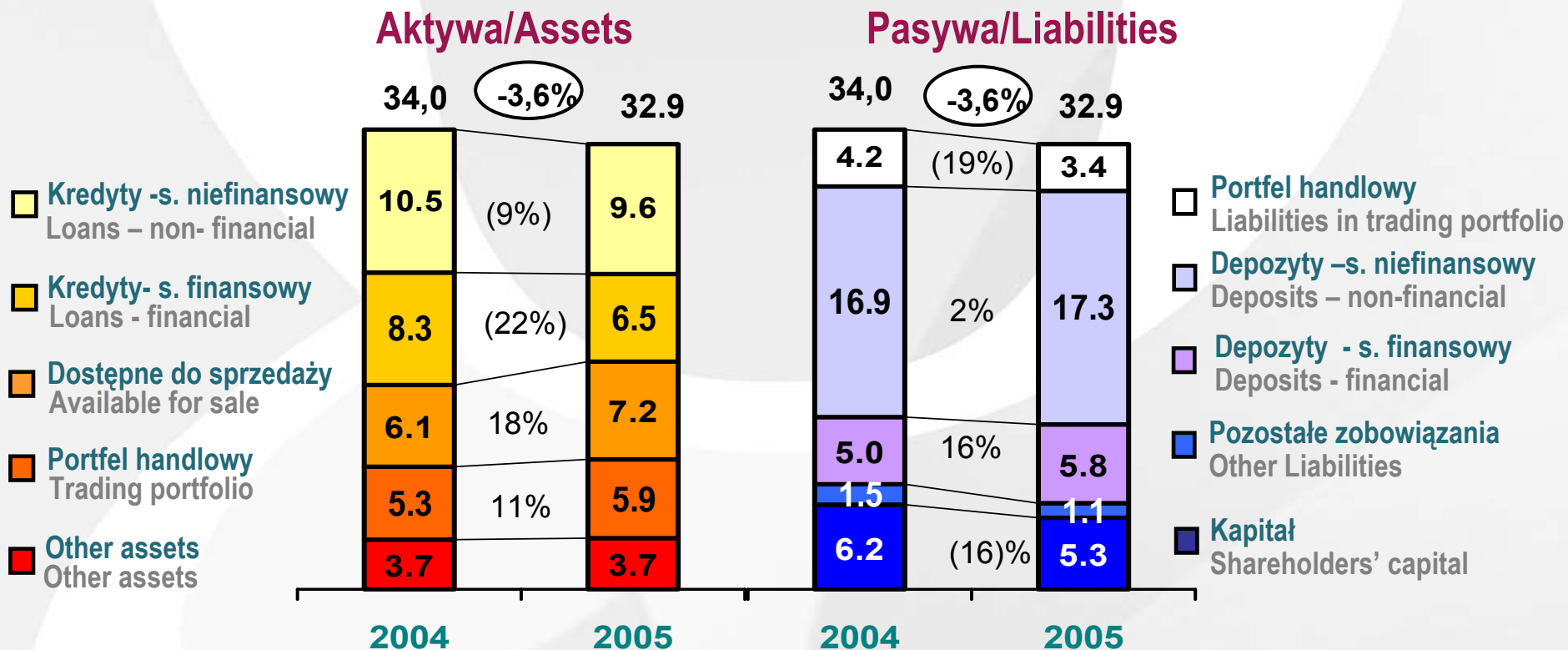
- Wprowadzenie Pożyczki Hipotecznej
- Home Equity loan produkt launched



Źródło: Sprawozdania finansowe Banku  
Source: Bank's Financial Disclosures

# Struktura bilansu

# Balance Sheet structure



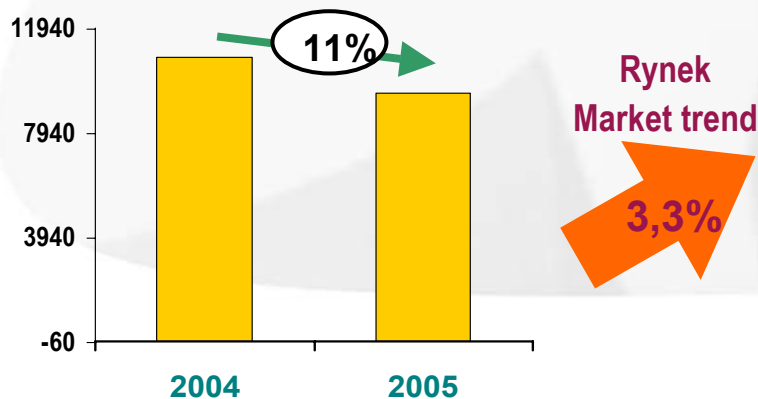
- Zmniejszenie kapitału w wyniku wypłaty zysków z lat poprzednich
- Spadek należności i wzrost depozytów od instytucji finansowych
- Decrease in capital in result of prior year profits pay-out
- Decrease in receivables and increase in deposits from financial institutions

Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w MMM zł  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MMM PLN

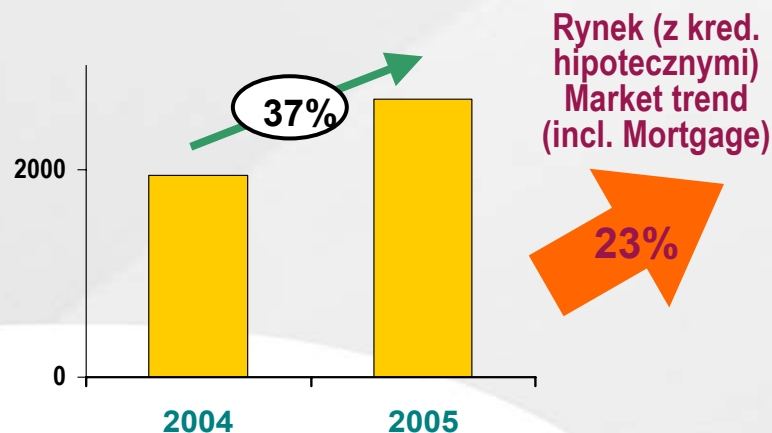
## Kredyty dla sektora niebankowego Non-banking sectors loans



## Kredyty niebankowych klientów korporacyjnych Non-bank corporate loans



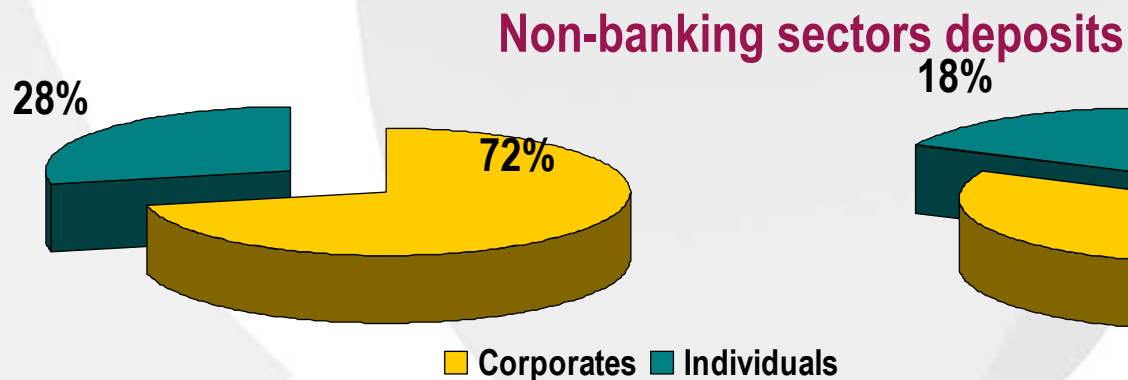
## Kredyty detaliczne Loans to individuals



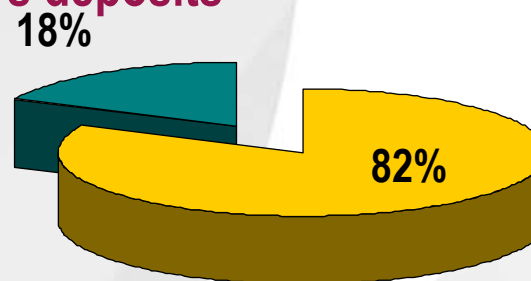


# Depozyty

# Deposits

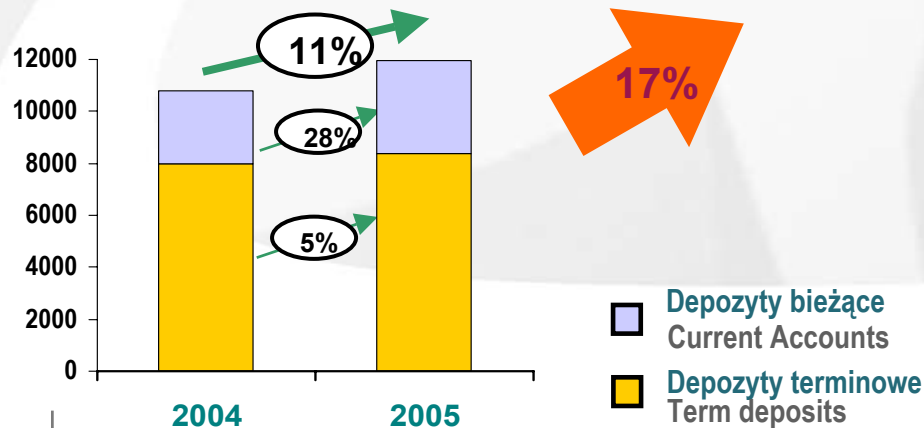


2004

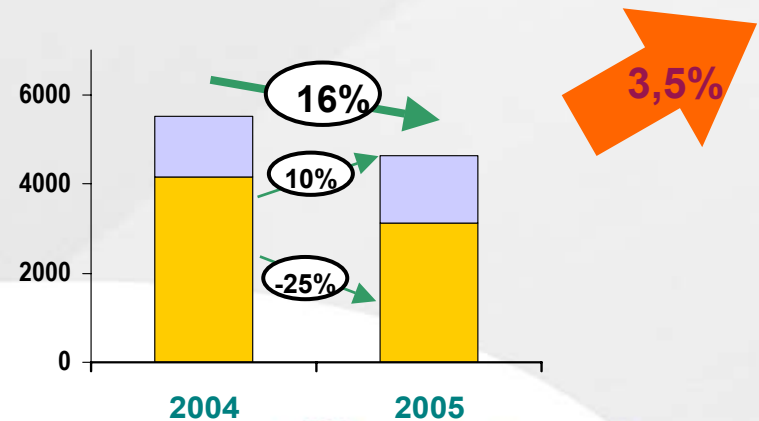


2005

## Depozyty klientów korporacyjnych Corporate deposits



## Depozyty detaliczne Individuals' deposits



Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane pro-forma  
 Source: Bank's Financial Disclosures, data pro-forma

# Dodatnia dzwignia operacyjna

# Positive operating leverage

mln zł

PLN MM

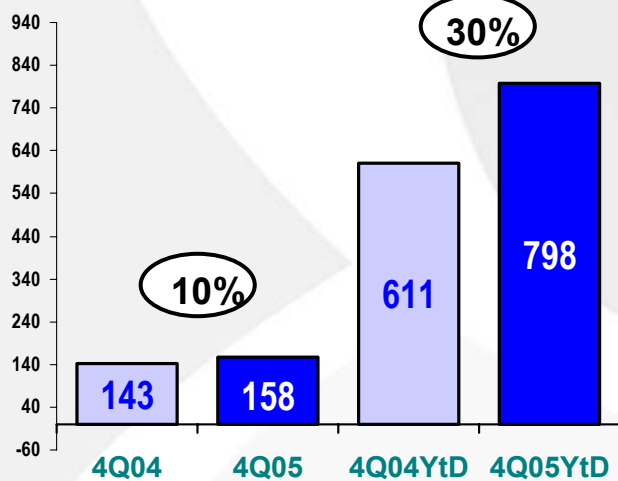
	IV Kwartał / 4 Quarter			Narastająco Cumulative			
	2005	2004	Zmiana Change %	2005	2004	Zmiana Change %	
Wynik z tytułu odsetek	258.1	228.9	12.8%	1,025.9	977.8	4.9%	Net interest income
Wynik z tytułu prowizji	158.1	144.7	9.3%	598.6	548.1	9.2%	Net fee and commission income
Przychody z tytułu dywidend	0.0	0.0	0.0%	2.1	9.1	(76.9%)	Dividends
Wynik na instrum. wg wart. godziwej	37.9	34.1	11.3%	121.9	44.5	174.0%	Trading portfolio income
Wynik na instrum lokacyjnych	12.7	22.9	(44.5%)	137.4	36.6	275.4%	AFS portfolio income
Wynik z tytułu różnic kursowych	73.8	80.7	(8.5%)	346.3	360.3	(3.9%)	Foreign Exchange income
Wynik na pozostałej działalności	21.2	26.3	(19.4%)	73.1	92.1	(20.6%)	Other operating revenue
<b>Wynik na działalności powtarzalnej</b>	<b>562.0</b>	<b>537.6</b>	<b>4.5%</b>	<b>2,305.3</b>	<b>2,068.5</b>	<b>11.4%</b>	<b>Recurring income</b>
Koszty działania banku	(366.3)	(347.3)	5.5%	(1,404.6)	(1,311.7)	7.1%	Total operating expenses
Amortyzacja majątku	(35.7)	(35.8)	(0.5%)	(140.3)	(143.1)	(2.0%)	Depreciation
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	3.3	1.8	79.0%	3.3	5.8	(42.4%)	Income on fixed assets sale
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(5.5)	(13.8)	(59.9%)	33.8	(8.8)	(486.1%)	Movements in provisions
Udział w zyskach podm met praw wł.	2.1	0.7	205.3%	(5.7)	11.5	(149.5%)	Share in subs' profits
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>159.8</b>	<b>143.2</b>	<b>11.5%</b>	<b>791.9</b>	<b>622.2</b>	<b>27.3%</b>	<b>EBIT</b>
Podatek dochodowy	(48.5)	(31.1)	56.1%	(183.7)	(127.3)	44.4%	Corporate tax
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>111.3</b>	<b>112.2</b>	<b>(0.8%)</b>	<b>608.2</b>	<b>495.0</b>	<b>22.9%</b>	<b>Net profit</b>

Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

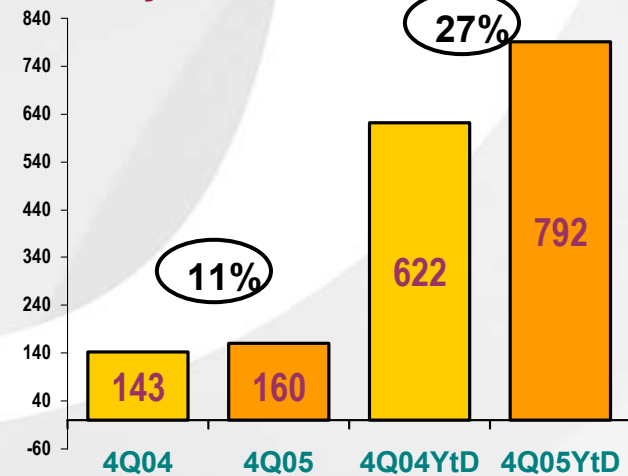
# Wyższe zyski

# Higher profits

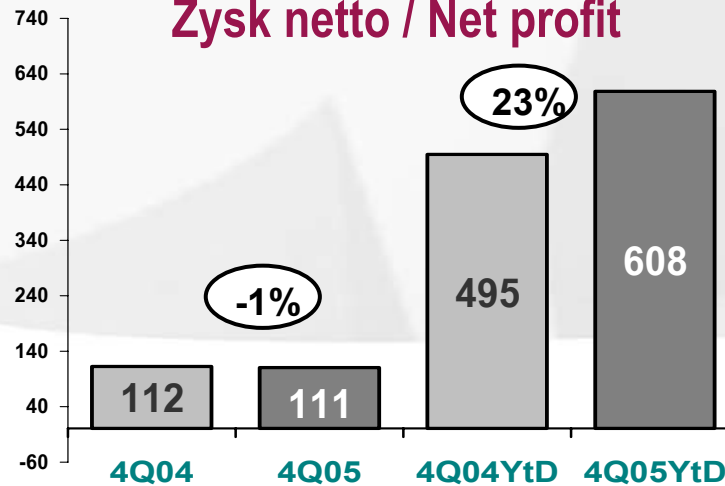
## Zysk operacyjny / Operating income



## Wynik brutto / Gross income



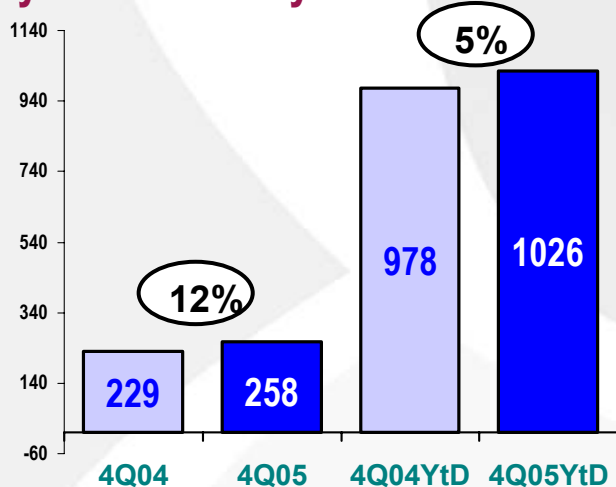
## Zysk netto / Net profit



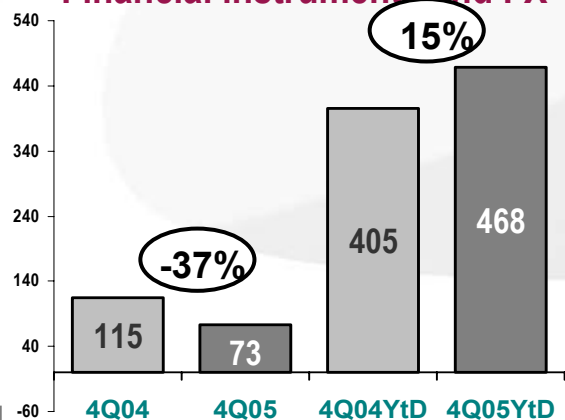
Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

# Wzrost przychodów pozaodsetkowych

## Wynik odsetkowy / net interest income



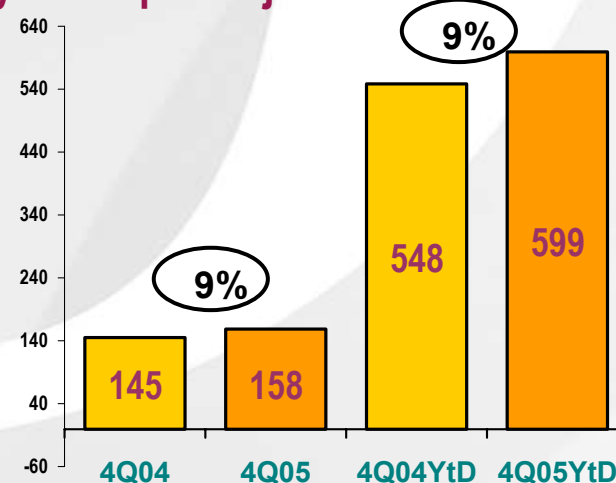
## Instrumenty finansowe oraz pozycja wymiany Financial instruments and FX



Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

# Non-interest income increase

## Wynik na prowizjach / Net fee&commissions



- Wzrastający udział przychodów prowizyjnych oraz dobre zarządzanie marżą przy niższych stopach rynkowych
- Zmienność na rynkach finansowych oraz wzrost popytu na instrumenty zabezpieczające przekładają się na wzrost przychodów
- Fees and commissions income increasing share and good margin management in decreasing interest rates environment
- Financial markets volatility and growing demand for hedging generate revenue growth

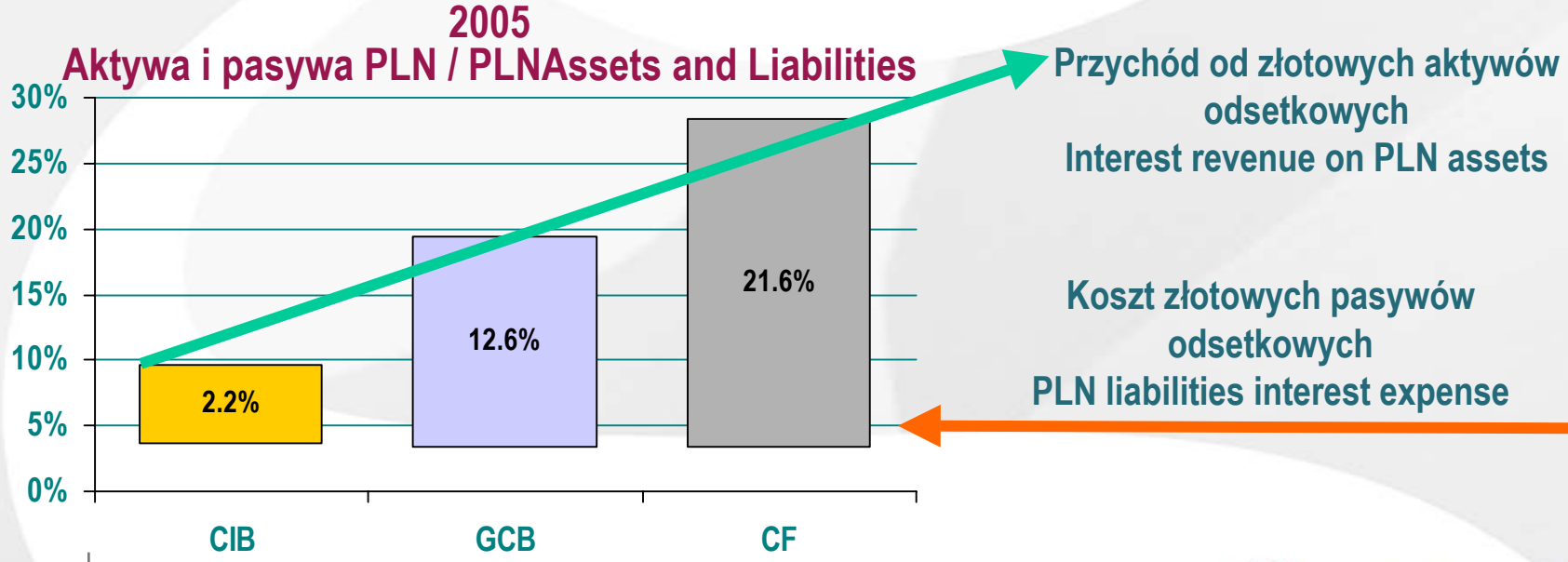
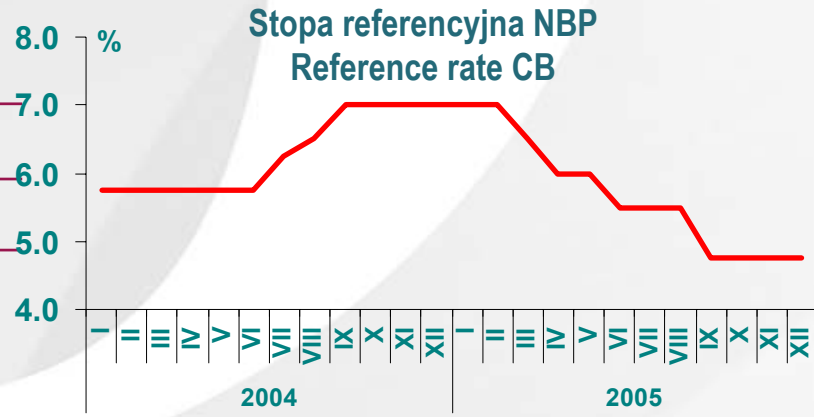
**citibank handlowy**

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Marże odsetkowe

# Interest margins

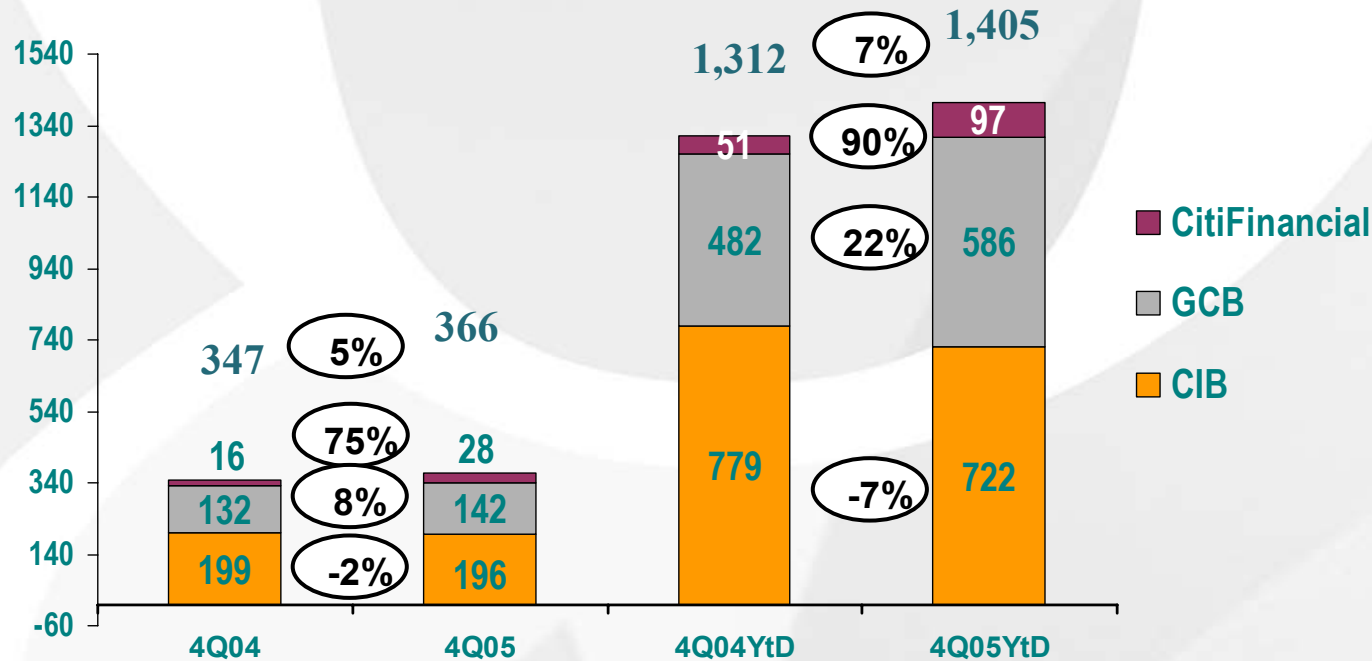
	2004	2005	
Przychody odsetkowe	6,8%	6,9%	Interest revenue
Koszt odsetkowy	3,6%	2,9%	Interest charge
Spread odsetkowy	3,3%	4,1%	Interest spread



Źródło: Sprawozdania finansowe Banku  
Source: Bank's Financial Disclosures

# Ekspansja z dyscypliną kosztów

# Expansion but with cost discipline



- ❑ Kontrola kosztów w części korporacyjnej
- ❑ Wyższe koszty generowane przez restrukturyzację (zwolnienia, wdrożenie nowych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych) w części detalicznej i ekspansję CitiFinancial
- ❑ Corporate segment costs under control
- ❑ Higher costs due to restructuring (lay-offs, technology and process improvement) in retail banking and expansion in CitiFinancial segment

Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

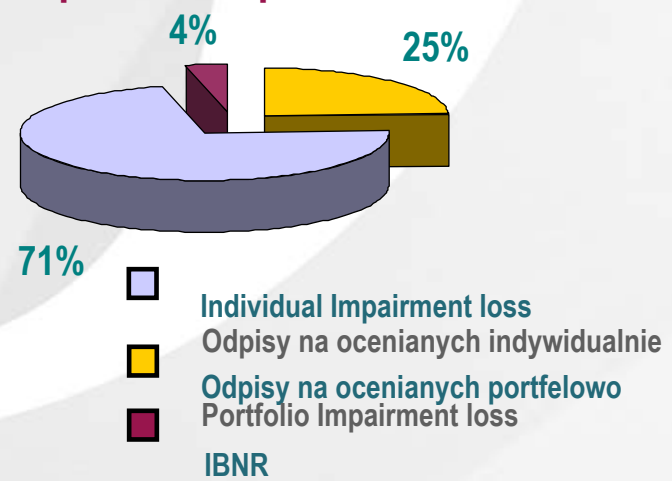
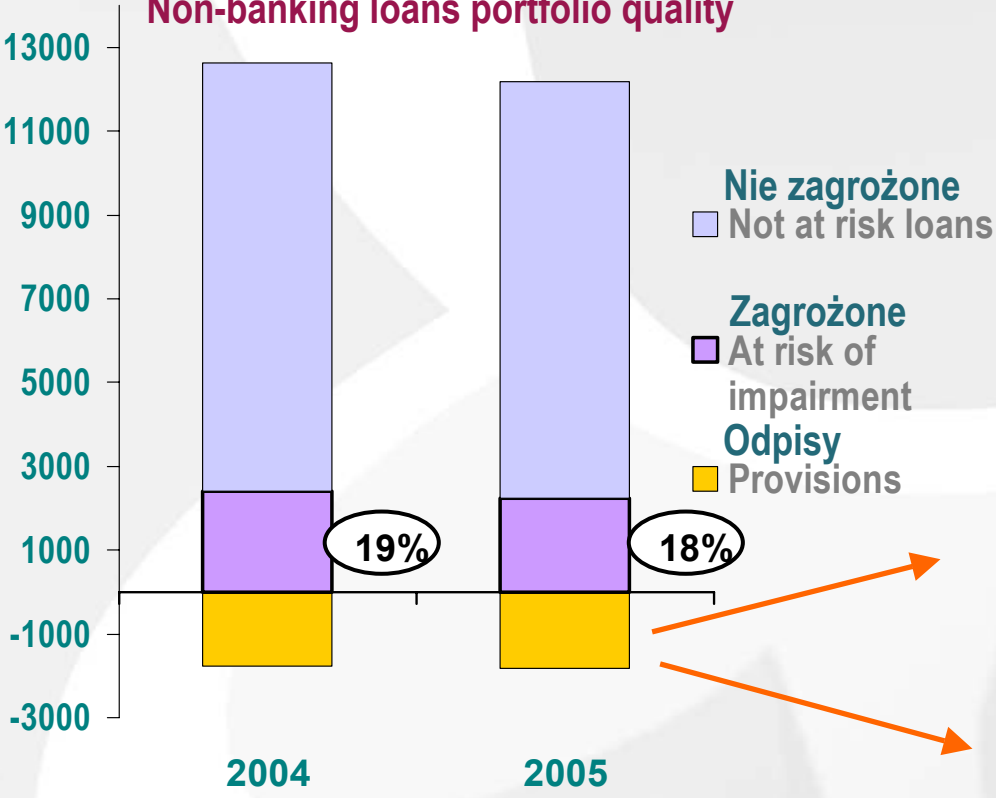


# Koszty ryzyka

# Cost of Credit

Jakość portfela należności sektora niebankowego  
Non-banking loans portfolio quality

Odpisy na utratę wartości 2005  
Impairment split 2005



	2004	2005	
Wskaźnik pokrycia rezerwami	73%	81%	Provision coverage ratio

- Zmniejszenie udziału kredytów zagrożonych utratą wartości
- Share of loans at risk of impairment decreased

Źródło: Dane pro-forma

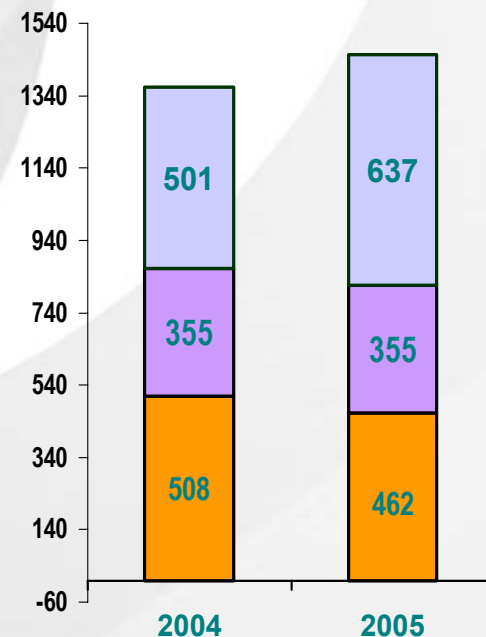
# Wyższe przychody i dyscyplina kosztów

## Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna (CIB)

# Higher revenue with cost discipline

## Corporate and Investment Bank

	% zmiana % change			Narast. Cumul.		% zmiana % change	
	4Q05	4Q04		4Q05	4Q04		
Wynik na działalności	345	351	-2%	1,453	1,351	8%	Results on activity
Koszty i amortyzacja	(223)	(224)	0%	(825)	(886)	-7%	Expenses and depreciation
Rezerwy	8	(10)	n/m	76	(5)	n/m	Provisions
<b>Zysk brutto</b>	<b>129</b>	<b>117</b>	<b>11%</b>	<b>704</b>	<b>460</b>	<b>53%</b>	<b>Gross profit</b>
Aktywa, mln zł				29,861	31,712	-6%	Assets, mm PLN
Pasywa, mln zł				26,811	27,643	-3%	Liabilities, mm



- ❑ Niższy wynik odsetkowy 2005 spowodowany mniejszym portfelem kredytów oraz obligacji skarbowych
- ❑ Stabilne przychody prowizyjne
- ❑ Wyższy wynik 2005 na transakcjach instrumentami przeznaczonymi do obrotu oraz przeznaczonymi do sprzedaży
- ❑ Lower interest income 2005 driven by lower loan portfolio and Treasury bonds
- ❑ Stable level of fee income
- ❑ Higher result in 2005 on trading and AFS portfolio

- ❑ Wynik na operacjach fin.  
Result on financial oper.
- ❑ Wynik na prowizjach  
Fee Result
- ❑ Wynik odsetkowy  
Interest Result

Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

# Wyniki w 4 kwartale 2005

## Bankowość Detaliczna

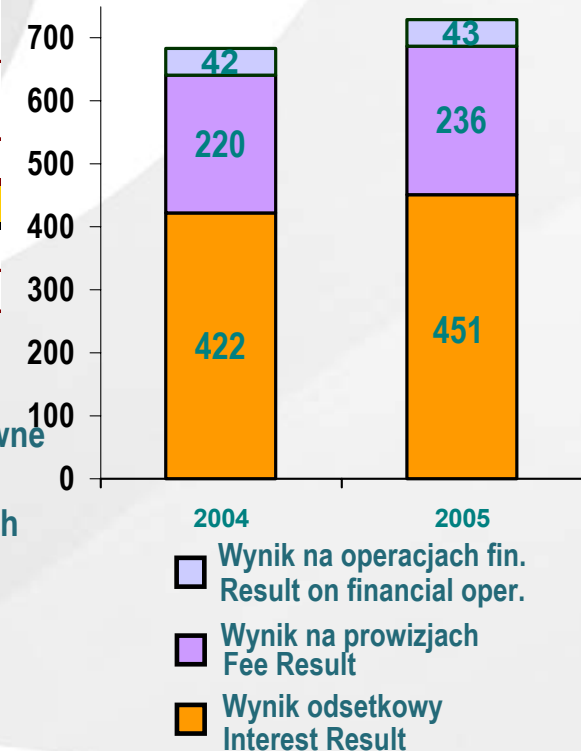
	% zmiana % change		Narast. Cumul.		% zmiana % change		
	4Q05	4Q04	4Q05	4Q04			
Wynik na działalności	183	170	7%	729	684	6%	Results on activity
Koszty i amortyzacja	(150)	(142)	6%	(622)	(518)	20%	Expenses and depreciation
Rezerwy	(5)	(2)	120%	(21)	0	n/m	Provisions
<b>Zysk brutto</b>	<b>27</b>	<b>25</b>	<b>7%</b>	<b>86</b>	<b>167</b>	<b>-49%</b>	<b>Gross profit</b>
Aktywa, mln zł				2,374	2,030	17%	Assets, mm PLN
Pasywa, mln zł				5,935	6,384	-7%	Liabilities, mm

- Wzrost przychodów odsetkowych i prowizyjnych od kredytów gotówkowych, efektywne zarządzanie marżą odsetkową na depozytach
- Wzrost przychodów prowizyjnych od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych
- Wzrost kosztów w wyniku rozbudowy kanałów dystrybucyjnych oraz wzrostu zatrudnienia w I połowie roku oraz procesów restrukturyzacji w II połowie roku
- Increase in interest and fee revenue on installments loans and effective interest margin management on deposits
- Increase in fee revenue on investment and insurance products
- Expenses inflated due to expansion of distribution channels and sales staff in 1st half of 2005, followed by restructuring processes in the second half of 2005

Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

# Results in 4 Q 2005

## Consumer Bank

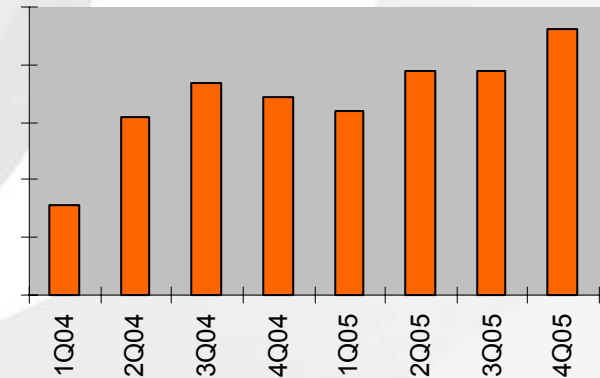


# Dynamiczny rozwój w 4 kwartale 2005



# Fast growth in 4 Q 2005

Pozyskani klienci  
Customer Acquisition



	% zmiana % change			Narast. Cumul.		% zmiana % change	
	4Q05	4Q04		4Q05	4Q04		
Wynik na działalności	40	19	105%	121	50	141%	Results on activity
Koszty i amortyzacja	(28)	(17)	72%	(98)	(51)	91%	Expenses and depreciation
Rezerwy	(8)	(2)	337%	(21)	(4)	461%	Provisions
<b>Zysk brutto</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>233%</b>	<b>2</b>	<b>(5)</b>	<b>n/m</b>	<b>Gross profit</b>
Aktywa, mln zł				632	337	87%	Assets, mm PLN
Pasywa, mln zł				121	53	129%	Liabilities, mm

- Dalszy rozwój sieci oddziałów - 5 nowych placówek
- Wprowadzenie Pożyczki Hipotecznej
- Further branch network expansion – 4 new outlets
- Home Equity loan produkt launched



Źródło: Sprawozdania finansowe Banku, dane w mln PLN  
Source: Bank's Financial Disclosures, data in MM PLN

# Tailored branch network Dopasowana sieć oddziałów



Placówki obsługują klientów CitiBusiness  
Branches that service CitiBusiness clients

Wśród / Out of 86:

- 73 Wielofunkcyjne / Multifunctional
- 12 CitiGold
- 1 Centrum Inwestycyjne / Investment Center

## Razem 188 placówek, ALE:

- 54 placówki (41+13) obsługują klientów korporacyjnych
- 109 placówek (86+23) obsługuje klientów detalicznych, w tym 13 oferuje Zarządzanie Majątkiem
- 109 placówek (23+86) jest dostępnych dla klientów Citibusiness
- 61 placówek przeznaczonych jest dla klientów CitiFinancial



## Total of 188 branches, BUT:

- 54 outlets (41+13) service corporate customers
- 109 outlets (86+23) service retail customers out of which 13 offer Wealth Management
- 109 outlets (23+86) are available to Citibusiness clients
- 61 outlets are dedicated to CitiFinancial clients

**citibank handlowy**

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Zmiany w Grupie

# Changes in the Group

## Umowy zobowiązujące do sprzedaży/ Preliminary sale agreements - 2005

02.11.2005

Handlowy – Heller S.A.

Cena sprzedaży / Sale price:

EUR 5.8 MM

Wartość ewidencyjna akcji/ Book value

PLN 2.7 MM

16.11.2005

TFI / HanZA

Cena sprzedaży / Sale price:

USD 44.5 MM

Wartość ewidencyjna akcji/ Book value

PLN 47 MM

29.11.2005

CCA

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa świadczącej usługi w zakresie wynajmu terminali POS i zatwierdzania kart jako agent rozliczeniowy

Sale of the organized part of enterprise dedicated to the conduct of activities consisting in the provision of POS terminal rental services and provision of card acceptance services as a "settlement agent"

## Umowy rozporządzające/ Dispositive agreements - 2006

31.01.2006

CCA

01.02.2006

TFI / HanZA

02.02.2006

Handlowy – Heller S.A.

□ Ponadto, w dniu 22 grudnia 2005 roku, NWZA wyraziło **zgodę na sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w: Dźwirzynie, Rowach, Skubiance, Łebie i Wiśle**

□ Moreover, on December 22, 2005, Extraordinary Shareholders Meeting made a **resolution on sale of holiday houses** in Dźwirzyno, Rowy, Skubianka, Łeba i Wiśla



# Cele 2006

- ❑ **Wzrost w wybranych segmentach rynku korporacyjnego i detalicznego**
- ❑ **Poprawa efektywności kosztowej**
- ❑ **Wzrost wartości dla akcjonariuszy**
- ❑ **Odpowiedzialność społeczna Banku – edukacja i wolontariat pracowniczy**
- ❑ **Preferowany pracodawca**
- ❑ Expansion in selected corporate and retail segments
- ❑ Cost efficiency improvement
- ❑ Increase in value for shareholders
- ❑ Social responsibility – education and employee volunteer program
- ❑ Employer of choice



Obligacje Citibank wymienne na akcje BHW

Citibank notes exchangeable to BHW shares

**citibank** handlowy

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Konstrukcja obligacji

# Notes terms

XII.2004

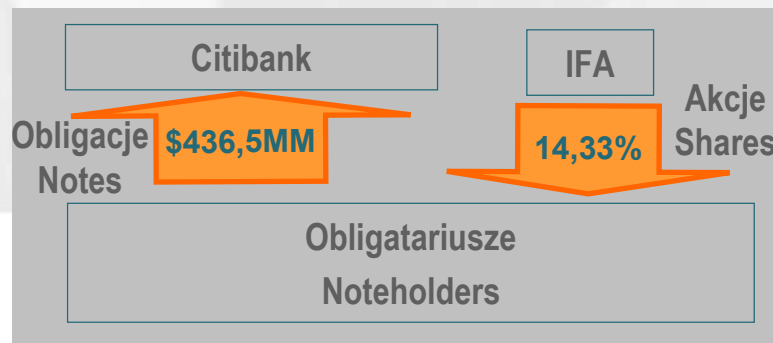
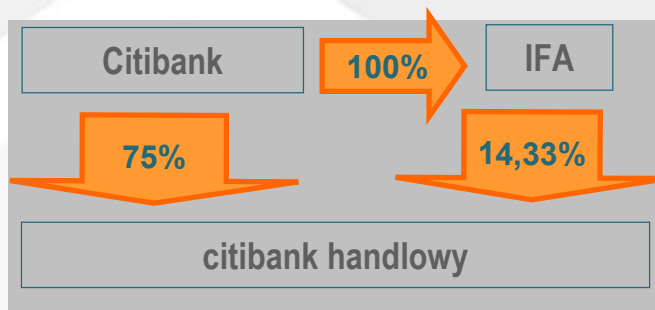
XII.2007

## Emisja obligacji / Notes issuance

Citibank emituje 436,5 mln USD obligacji wymiennych na akcje citibank handlowy, przenosi 14,33% akcji do IFA i ogranicza prawa głosu do 75%

Citibank issues \$ 437 MM notes exchangeable to citibank handlowy shares, shares transfer to IFA, Voting right limited to 75%

## Wykup obligacji / Notes' redemption



# Udział w dywidendzie

# Benefits from dividend

XII.2004

XII.2007

I.2005

IX.2005

XI.2007

## Prawo do wymiany/ Exchange option

Obligatariusz ma prawo do wymiany obligacji na akcje citibank handlowy  
Noteholder has the right to exchange notes into citibank handlowy shares

1 obligacja/ 1 note  
\$100.000

\$23,32

Cena zamiany  
Exchange price

4,287,99  
Akcji/ shares

## Dywidenda / Dividend (1,564 mln zł 1.IX.)

Prawo do ekonomicznych korzyści z dywidendy ponad 3,30 zł / akcje  
Right to economic benefit to dividend in excess of 3,30 PLN

1 obligacja/ 1 note  
\$100.000

\$20,19

Cena zamiany  
Exchange price

4,951,91  
Akcji/ shares

Po dywidendzie 11,97 PLN / akcje współczynnik konwersji uwzględnił dywidendę przekraczającą 3,30 PLN czyli 8,67 PLN na akcje (11,97 - 3,30).  
After 11,97 PLN per share dividend, conversion ratio incorporated 8,67 PLN per share (11,97 - 3,30)

**citibank handlowy**

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Wcześniejsze umorzenie

# Early redemption

XII.2004

XII.2007

## Opcja wcześniejszego wezwania do wykupu/ Early redemption option

Jeśli notowania w 15 dniach w ciągu 30 przekroczą 115% ceny wymiany, Citibank ma prawo do wezwania obligatariuszy do wykupu (po wezwaniu obligatariusz ma prawo i możliwość wymiany na akcje)

If 15 days quotations within 30 days exceed 115%, Citibank has an option to call for redemption (after call noteholders has rights and ability to exchange into shares)

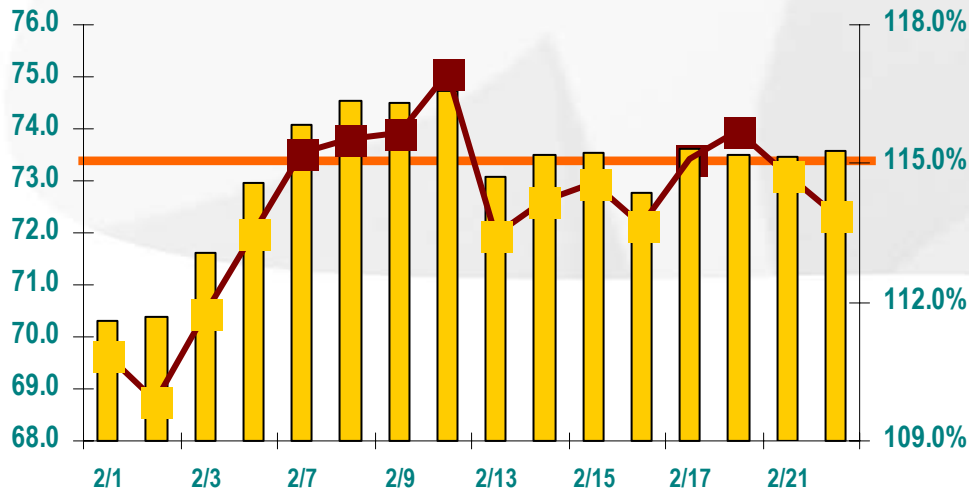
Bieżąca Cena zamiany  
Current Exchange Price  
\$20,19

USD/ PLN

Kurs walutowy  
Fx

Ekwiwalent złotowy  
X 115%  
PLN equivalent  
times 115%

Ważony wolumenem  
kurs na GPW  
Volume weighted  
price on WSE

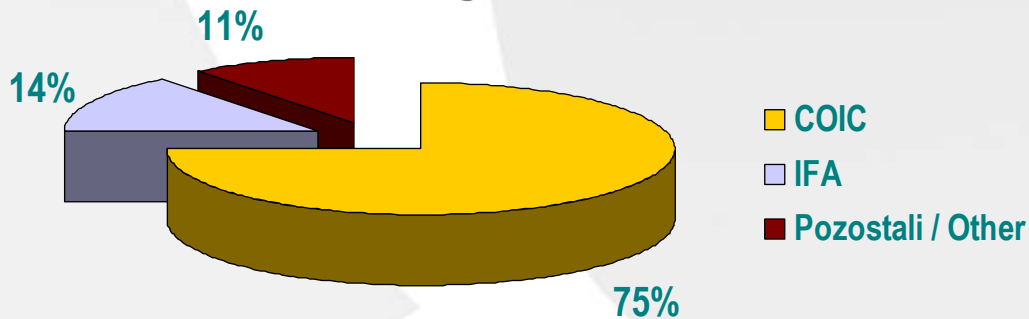


Dzień, w którym ważona cena przekroczyła 115% ekwiwalentu PLN ceny wymiany  
A day on which weighted quotation equaled or exceeded 115% of PLN equivalent of exchange price

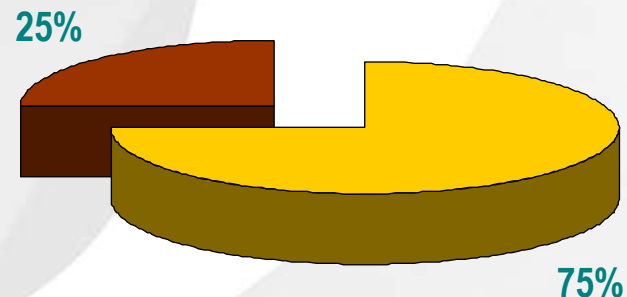
**citibank handlowy**

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

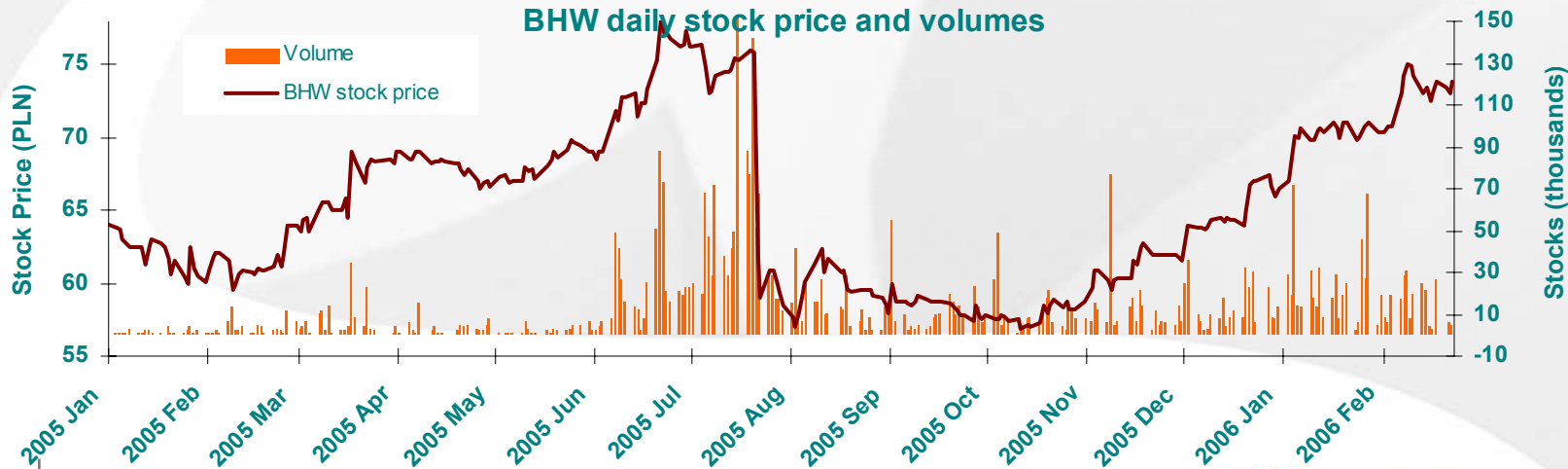
# Wymiana obligacji a struktura akcjonariatu



# Notes exchange versus shareholder structure



Kurs akcji BHW i obroty  
BHW daily stock price and volumes





# Relacje inwestorskie

# Investor Relations

**Sławomir S. Sikora,**  
*Prezes Zarządu*  
*President of the Management Board*

**Lidia Jabłonowska-Luba,**  
*Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy*  
*Management Board Member, CFO*

**Bartłomiej Brzeziński, Katarzyna Otko-Dąbrowska**  
*Zespół Relacji z Inwestorami*  
*Investor Relations*

**citibank handlowy**  
**Bank Handlowy w Warszawie S.A.**  
**Ul. Senatorska 16**  
**00-923 Warszawa**  
**Polska**  
**Tel. +48 (22) 657 72 00**

**[www.citibank.pl](http://www.citibank.pl)**  
**[RelacjeInwestorskie@citigroup.com](mailto:RelacjeInwestorskie@citigroup.com)**

**citibank handlowy**  
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.