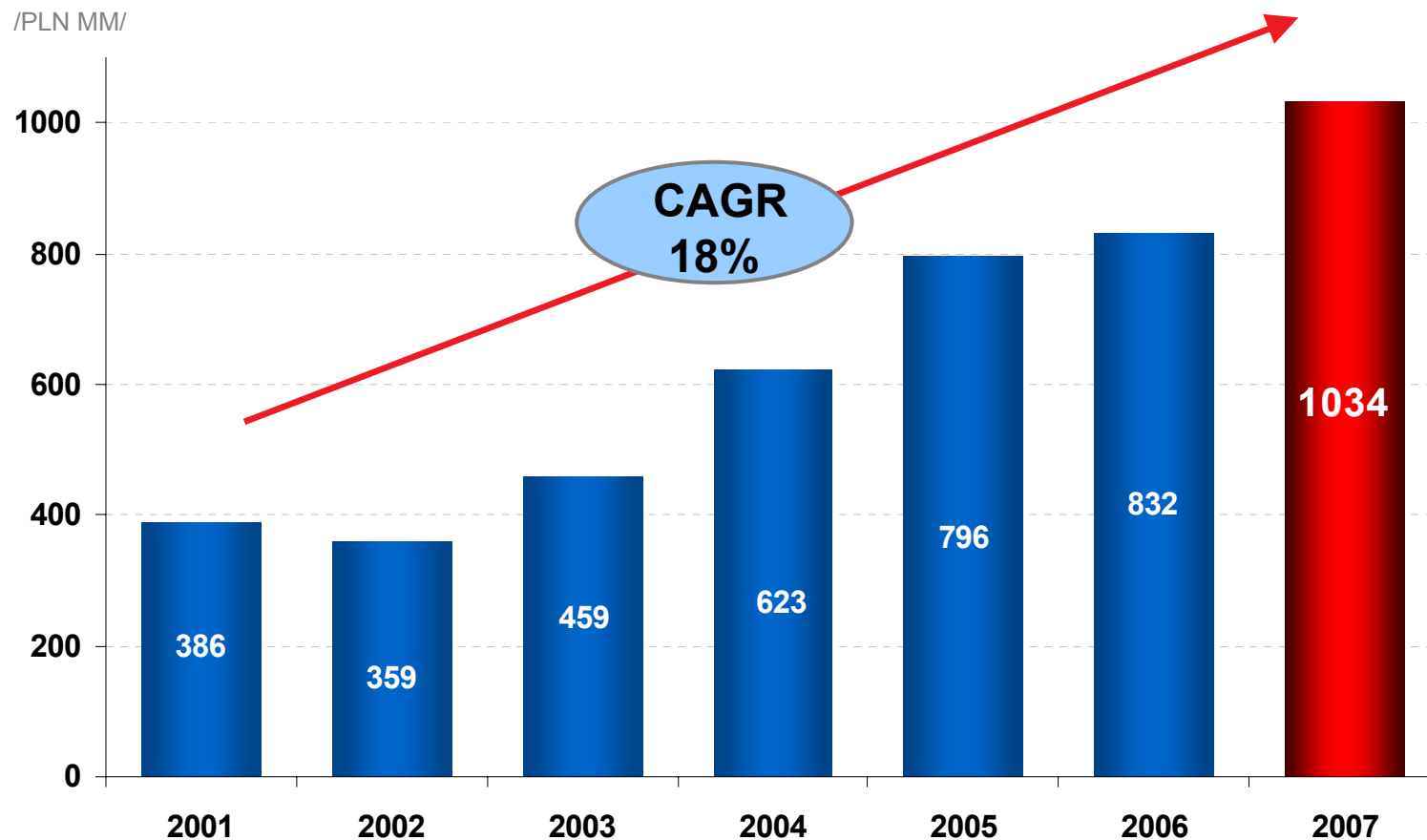


BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

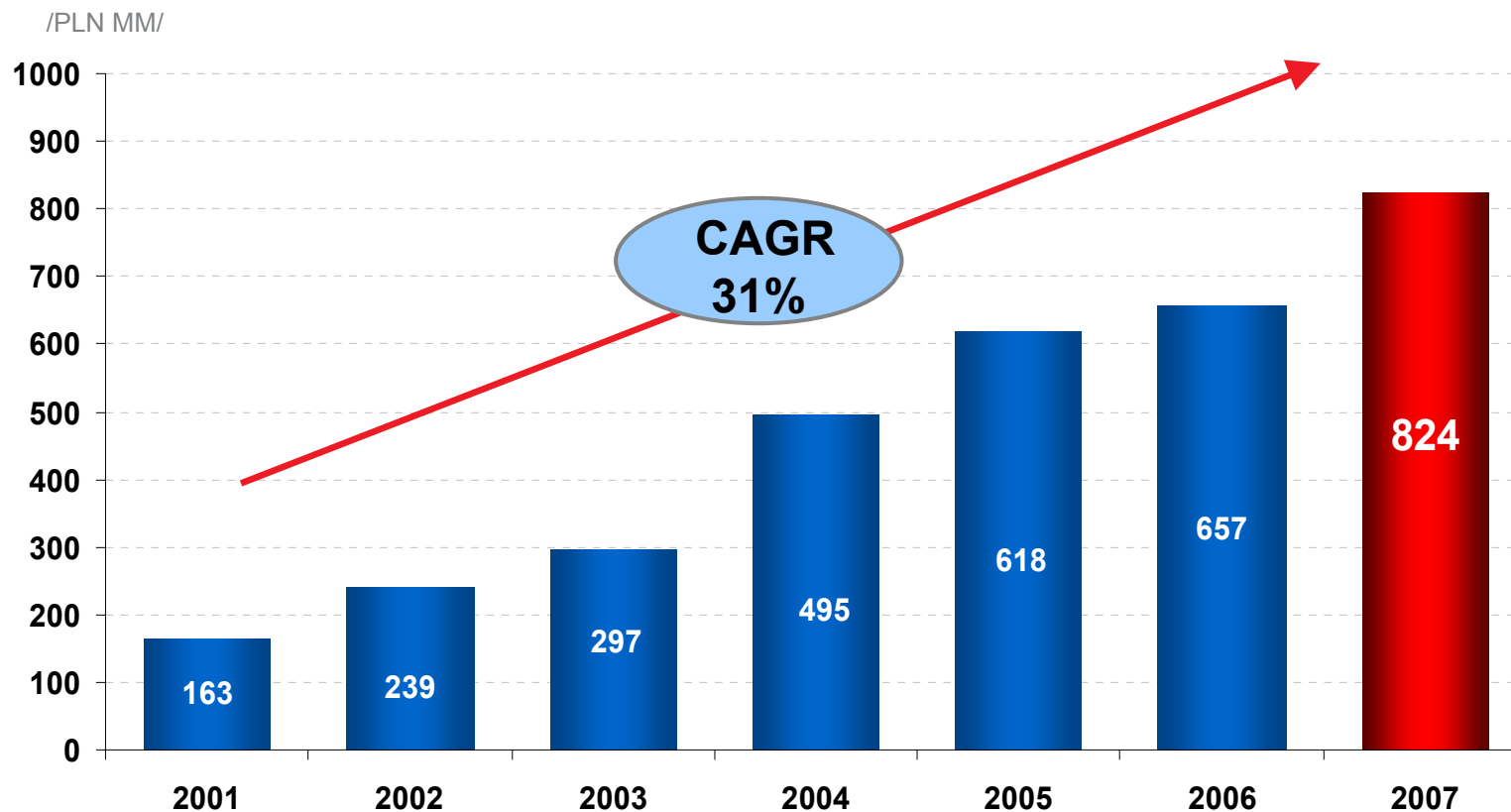
Wyniki skonsolidowane za 2007 rok

Warszawa, 20 marca 2008 roku

Po raz pierwszy zysk brutto przekroczył 1 mld złotych



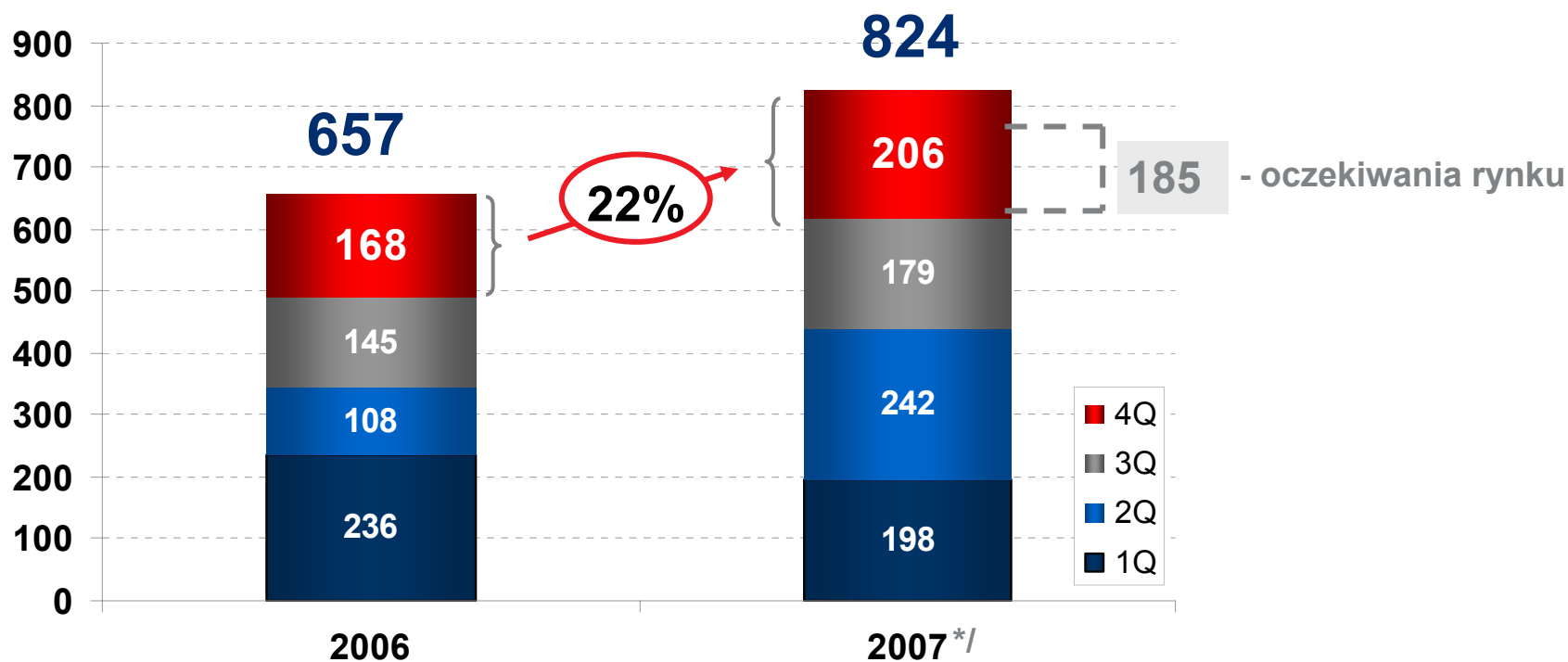
Rekordowy zysk netto



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

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

/MM PLN/



*/ dane po audycie

Znacząca poprawa efektywności

| | 2006 | 2007 | |
|------------------------|--------|-------|---|
| ROE | 13.6% | 16.6% | ↑ |
| ROA | 1.9% | 2.1% | ↑ |
| Koszty / Dochody | 69 % | 61 % | ↓ |
| Współcz. Wyplacalności | 14.1 % | 12.9% | |

Bankowość przedsiębiorstw w 2007

3 „A” Bankowości Przedsiębiorstw

>1 245

Akwizycja klientów

↑ 23% - „Rozsądny” wzrost

Aktywów

(2007/2006)

↑ 38%

X-sell X6.9
RORC 56%

MSP

↑ 28%

x-sell X5.1
RORC 41%

Duże P.

↑ 21%

x-sell X25
RORC 59%

Globalni

Aktywacja

↑ 83% - wartość transakcji
walutowych

(2007/2006)

↑ 66%

Duże P.

↑ 102%

MSP

Karty przedpłacone w 2007 roku



■ Pierwsza na rynku przedpłacona karta ubezpieczeniowa, wspólnie z *Generali T.U. S.A.* do wypłaty odszkodowań (ponad 1000 sztuk)

■ Pierwsza w Polsce medyczna karta przedpłacona – *Damian Plus*

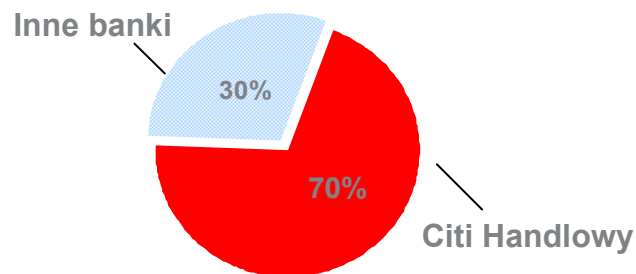
■ *Bonus System Polska S.A.* – wydawanie Kart Przedpłaconych jako Elektronicznych Bonów Towarowych

■ Pierwsza w historii Banku Karta Podarunkowa dla centrum handlowego - *Arkadia*

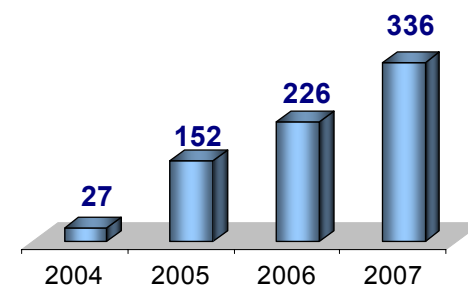


↑x2
(2007/2006)
Liczba kart pre-paid wydanych w roku

Udział w rynku kart pre-paid



Liczba wydanych kart pre-paid (w tys.)



Bankowość korporacyjna w 2007 roku



604 mln EUR

Kredyt konsorcjalny

Największy kredyt konsorcjalny dla sektora energetycznego w Polsce

Ciech
500 mln zł

Program emisji obligacji

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

1,5 mld zł 

Program emisji obligacji

Łączna wartość wyemitowanych
obligacji w ramach programu - 2,5 mld zł
- największy obecnie program tego typu
dla przedsiębiorstwa w Polsce



m. st. WARSZAWA

Wygrano przetarg na obsługę bankową miasta

Nowoczesne rozwiązania oraz bardziej zaawansowana struktura obsługi finansowej



950 mln CHF

Kredyt konsorcjalny

Citi Handlowy wiodącym aranżerem

Osiągnięcia spółek zależnych w 2007 roku

Działalność maklerska

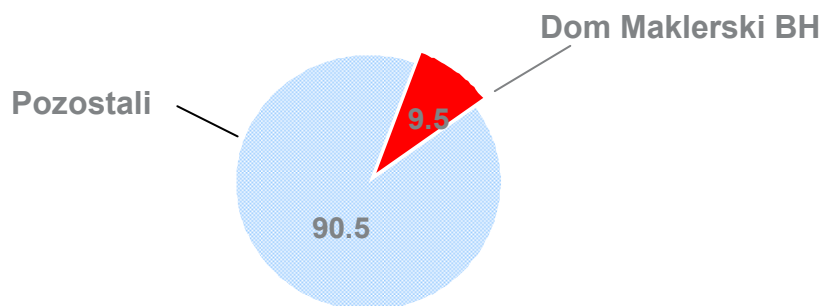
43,8 mld zł → **↑23%**

(2007/2006)

Wartość obrotów DMBH na rynku wtórnym akcji GPW w Warszawie

3 pozycja na rynku

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



Działalność leasingowa

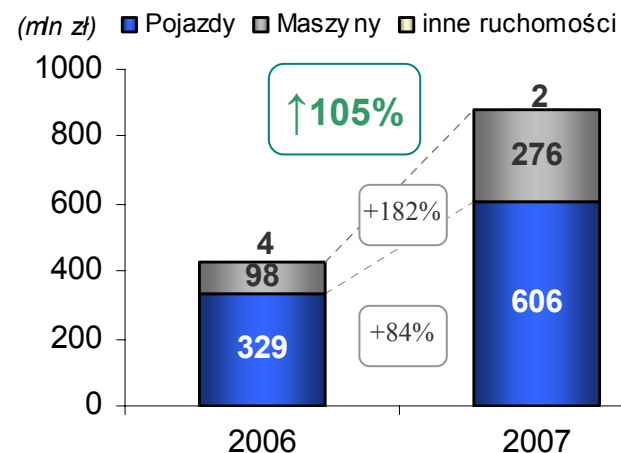
2%

↑**0,8 p.p.**
(2007/2006)

Udział w rynku



Handlowy - Leasing sp. z o.o. - wartość aktywów netto



Działalność skarbcowa

↑ 29%

(2007/2006)

Wolumen transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi

↑ 121%

(2007/2006)

Obroty na opcjach walutowych – klienci niebankowi

↑ 79%

(2007/2006)

Wolumen transakcji na złożonych produktach pochodnych

↑ 390%

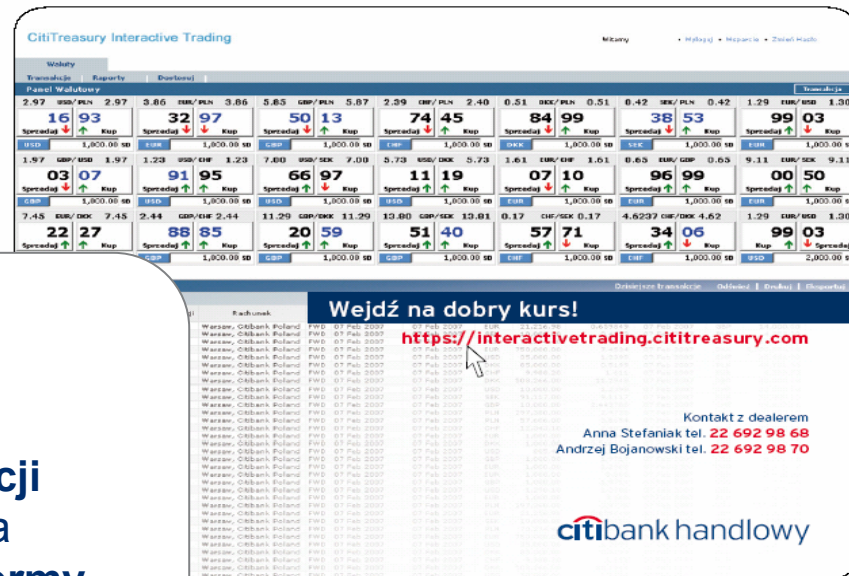
(2007/2006)

Wolumen transakcji wykonywanych za pośrednictwem platformy internetowej do wymiany walutowej

↑ 79%

(2007/2006)

Obroty na depozytach powiązanych z rynkiem



Bankowość Detaliczna – najlepszy w historii Banku rok pod względem sprzedaży kart kredytowych

> 237 tysięcy

↑ 55%

(2007/2006)

Nowych kart kredytowych

> 50 tysięcy

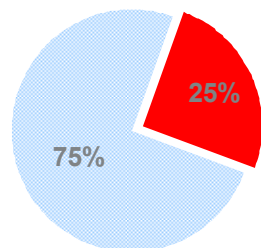
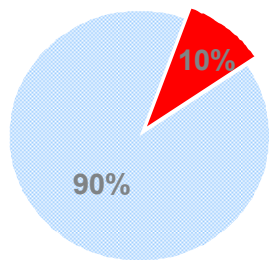


Nowych kart partnerskich z
LOT i Plus GSM

Udział w rynku kart kredytowych */

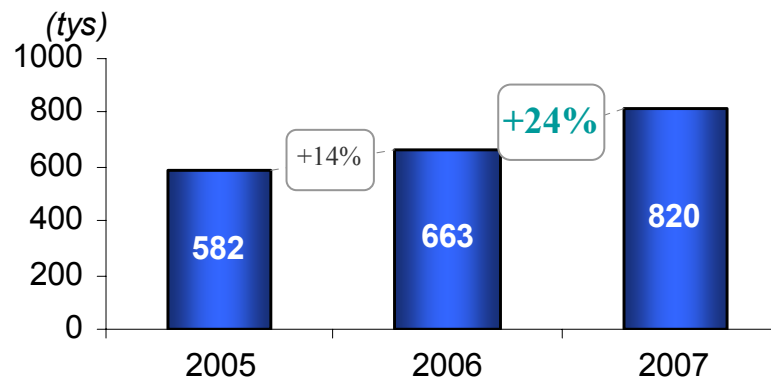
Liczba wydanych kart

Wartość transakcji



*/ na podstawie danych za 1-3Q07

Liczba kart kredytowych



Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Bankowość Detaliczna - produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

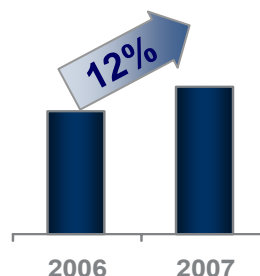
7%

Udział prowizji ze sprzedaży produktów inwestycyjnych w przychodach Banku ogółem

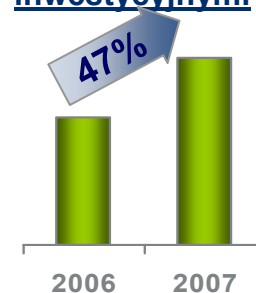
Znacząco niższy w porównaniu z innymi bankami

Dane pro-forma, szacunki banku

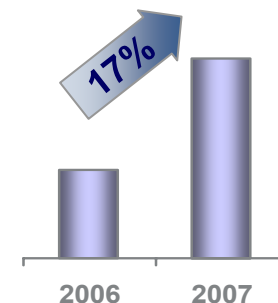
Aktywa – fundusze inwestycyjne



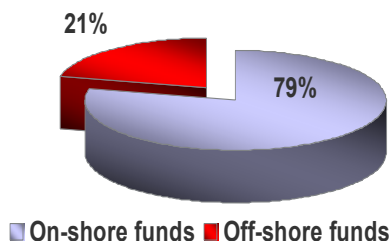
Aktywa - ubezpieczenia z funduszami inwestycyjnymi



Aktywa - produkty strukturyzowane



Aktywa funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2007



- Zaoferowanie drugiego (obok ING) funduszu parasolowego poprzez przekształcenie funduszu Union Investment w fundusz parasolowy UniFundusze FIO
- Poszerzenie oferty krajowych funduszy inwestycyjnych o 13 nowych funduszy krajowych, w tym aż 8 z nich to nowe subfundusze w funduszu parasolowym **UniFundusze FIO**.
- Dodanie do oferty 15 funduszy zagranicznych, w tym 12 funduszy akcyjnych **Franklin Templeton Investment Funds** denominowanych w EUR i USD oraz 3 funduszy **Merrill Lynch International Investments Funds**
- Kolejne subskrypcje Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie – np. subskrypcja **Nowej energii** - powiązana z koszykiem akcji 20 spółek giełdowych zaangażowanych w projekt wykorzystania alternatywnych źródeł energii oraz indeksem **BRIC** (Brazylia, Rosja, Indie i Chiny - oraz kursem waluty indyjskiej oraz chińskiej w stosunku do USD). Ponadto zaoferowano klientom 50 obligacji strukturyzowanych w różnych walutach i powiązanych z różnymi indeksami rynkowymi.



Bankowość detaliczna w 2007 roku – rachunki bankowe

307 tys. → ↑ **36%** (2007/2006)

Liczba rachunków bieżących w złotówkach

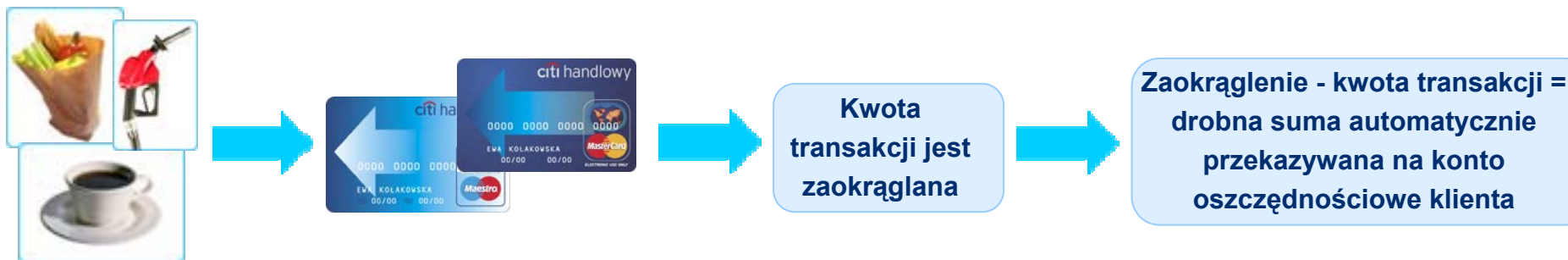
1.7 mld zł

Konto oszczędnościowe

Środki pozyskane na koniec grudnia 2007

Reszta dla Ciebie

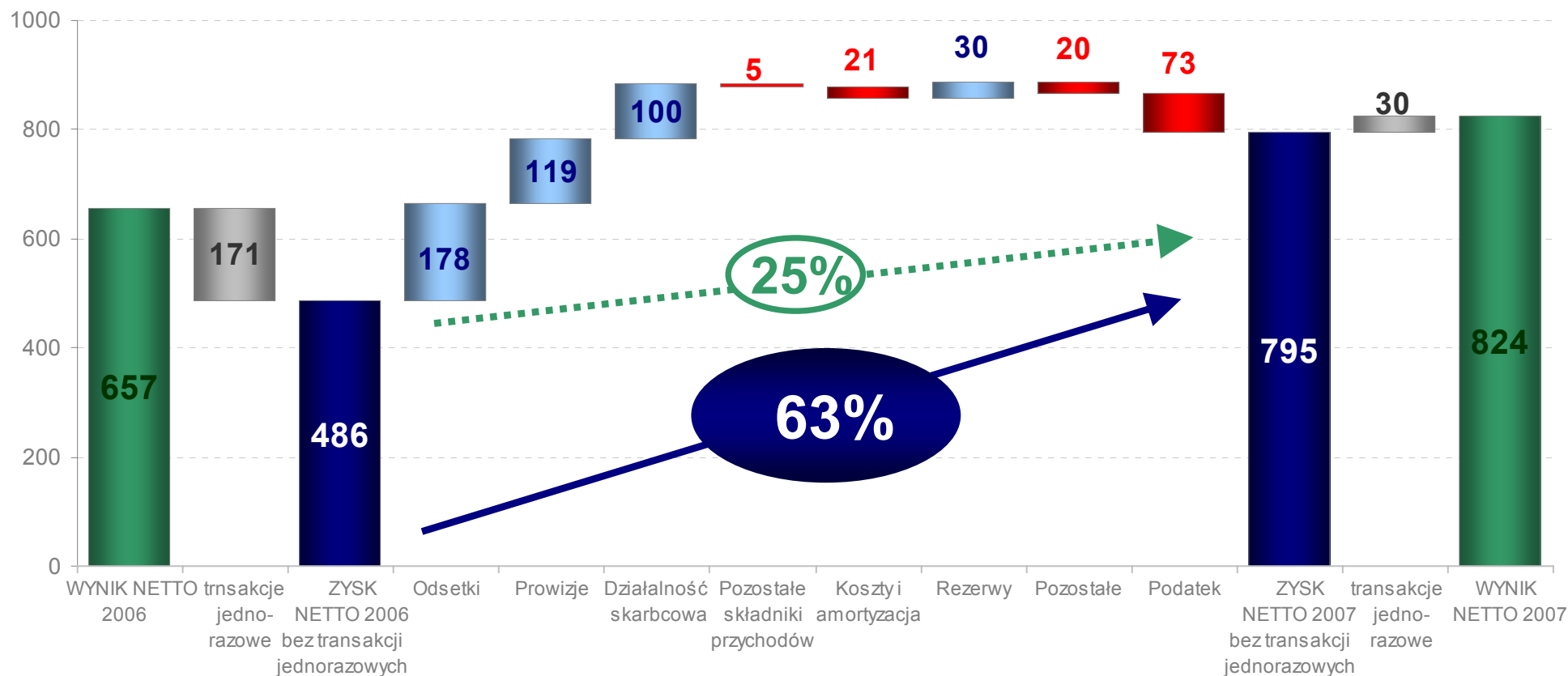
Unikalny na polskim rynku program systematycznego oszczędzania drobnych kwot przy okazji dokonywania płatności kartą debetową przeznaczony dla posiadaczy rachunków bieżących oraz kont oszczędnościowych



Wyniki za rok 2007 vs 2006

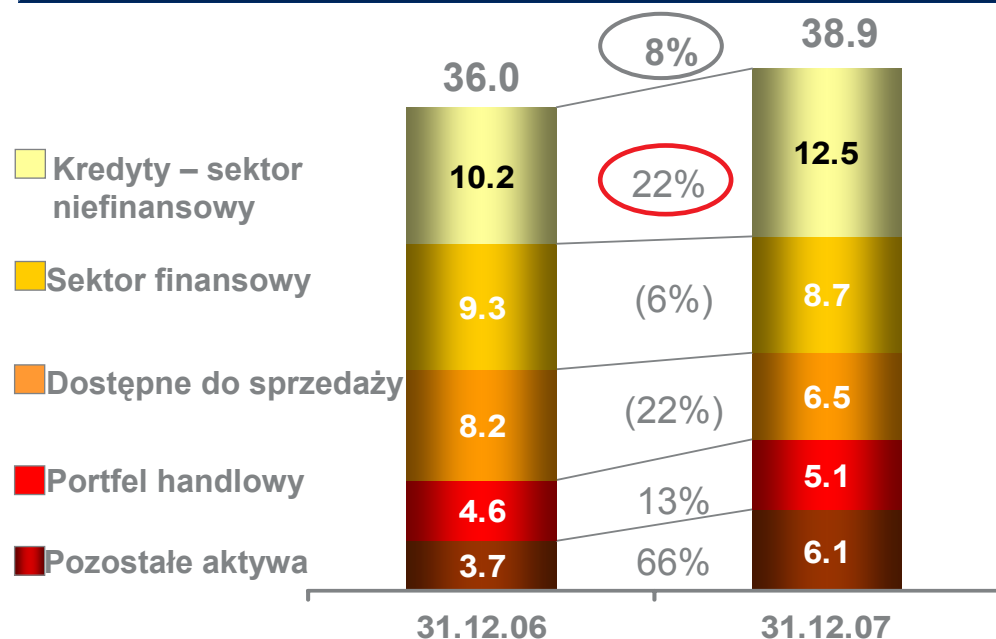
Wpływ poszczególnych elementów rachunku wyników na WYNIK NETTO:

/mln zł/

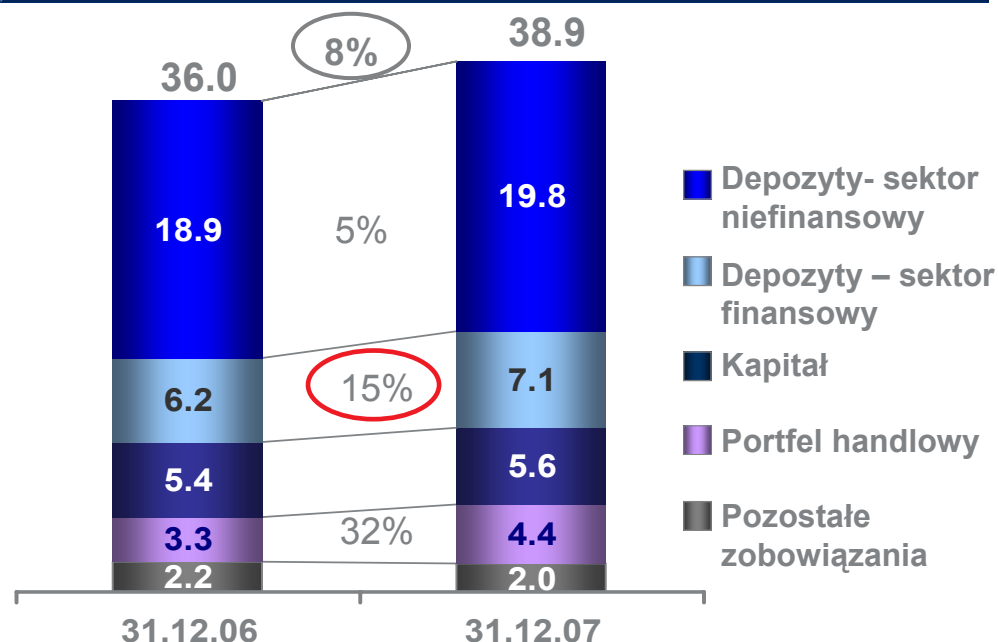


Struktura bilansu

Aktywa



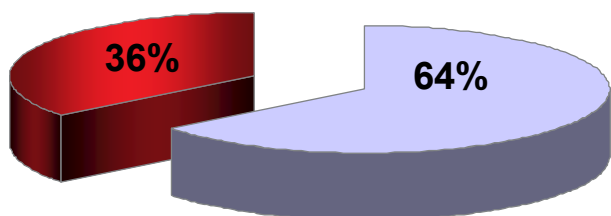
Pasywa



- 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

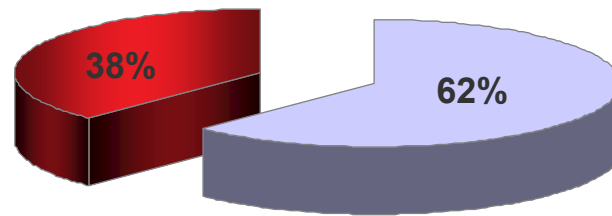
Kredyty

Kredyty dla sektora niefinansowego



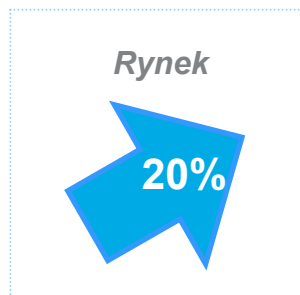
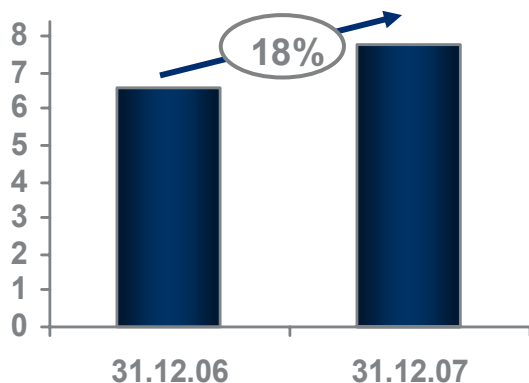
31.12.2006

■ Korporacyjni ■ Detaliczni

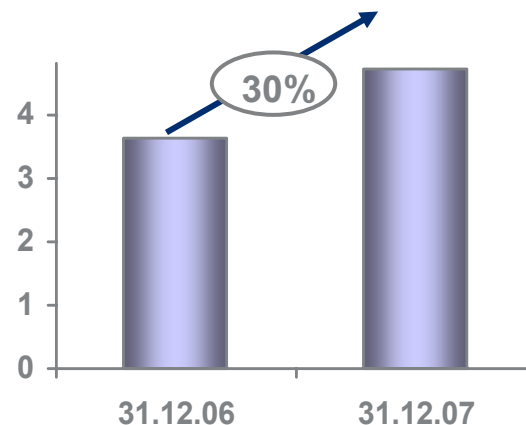


31.12.2007

Kredyty korporacyjne



Kredyty detaliczne



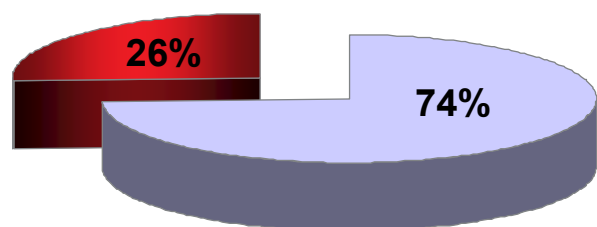
Kredyty korporacyjne łącznie z należnościami instytucji rządowych i samorządowych

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

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

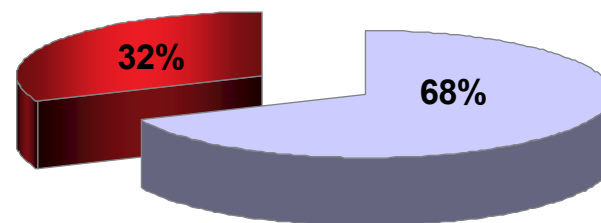
Depozyty

Depozyty sektora niefinansowego



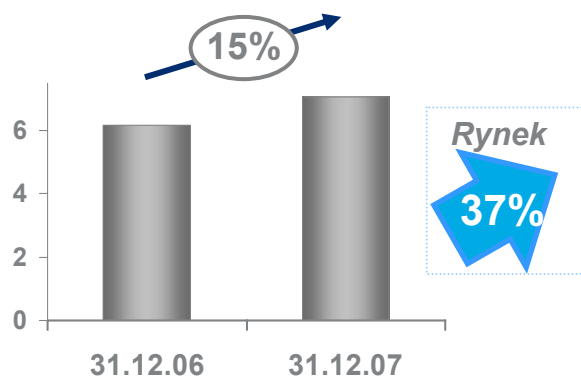
31.12.2006

■ Korporacyjni ■ Detaliczni

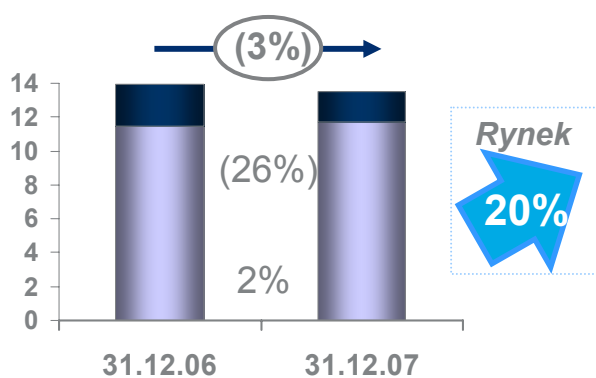


31.12.2007

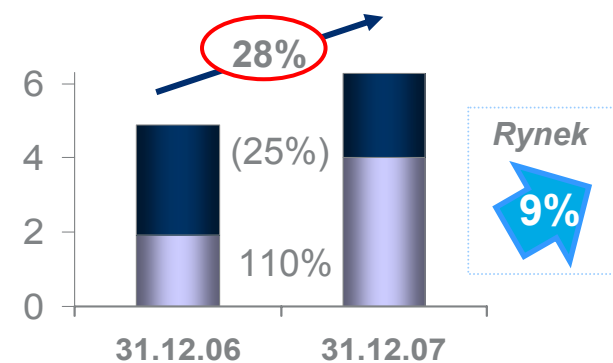
Depozyty instytucji finansowych



Depozyty niefinansowych klientów korporacyjnych



Depozyty detaliczne



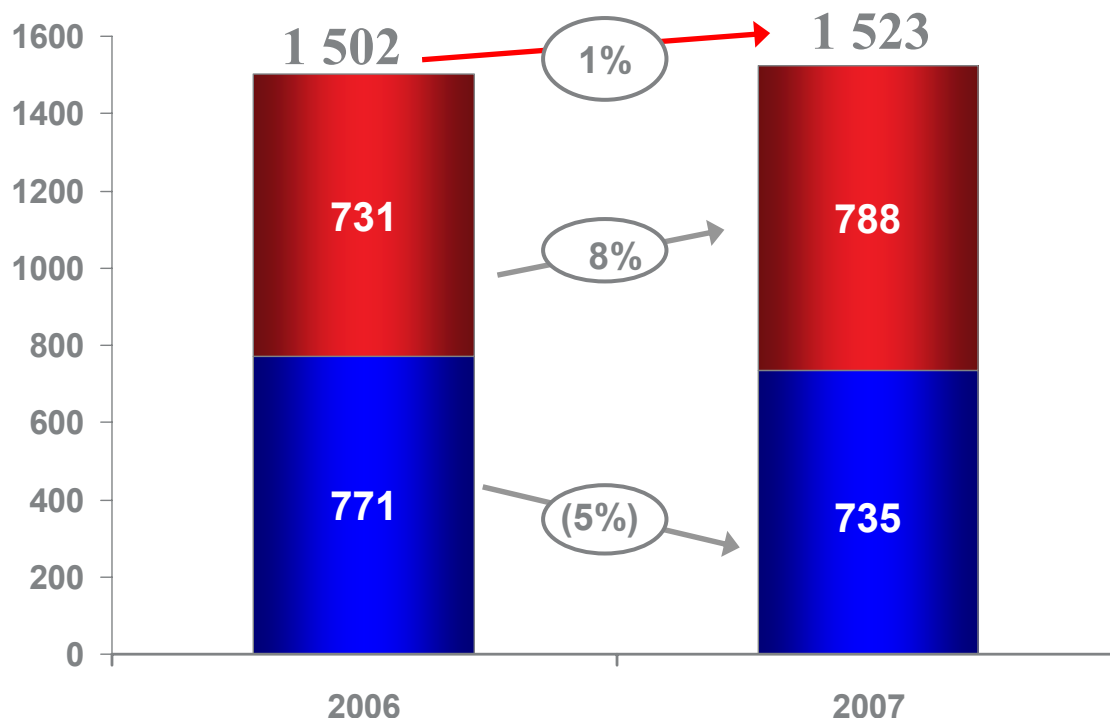
■ Bieżące ■ Terminowe

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

| | 2006 | 2007 |
|--------------|------------|------------|
| GCG | 77% | 70% |
| CMB | 62% | 53% |
| Razem | 69% | 61% |

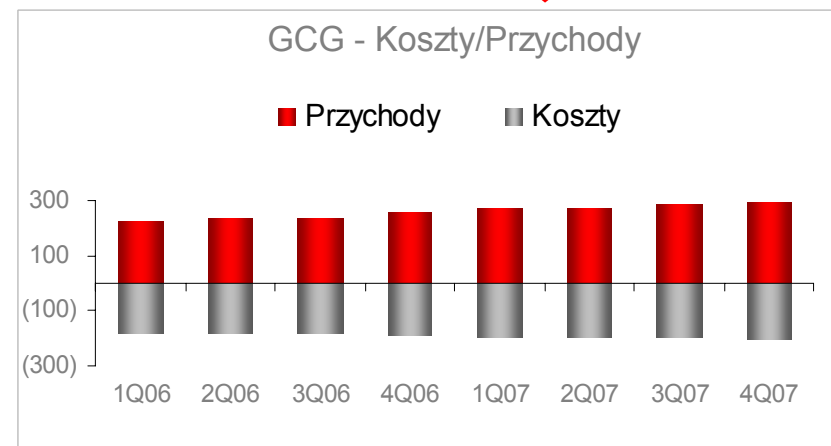
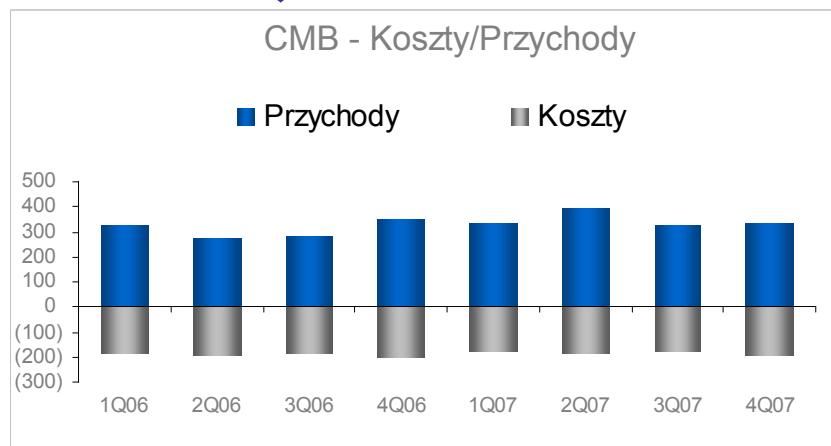
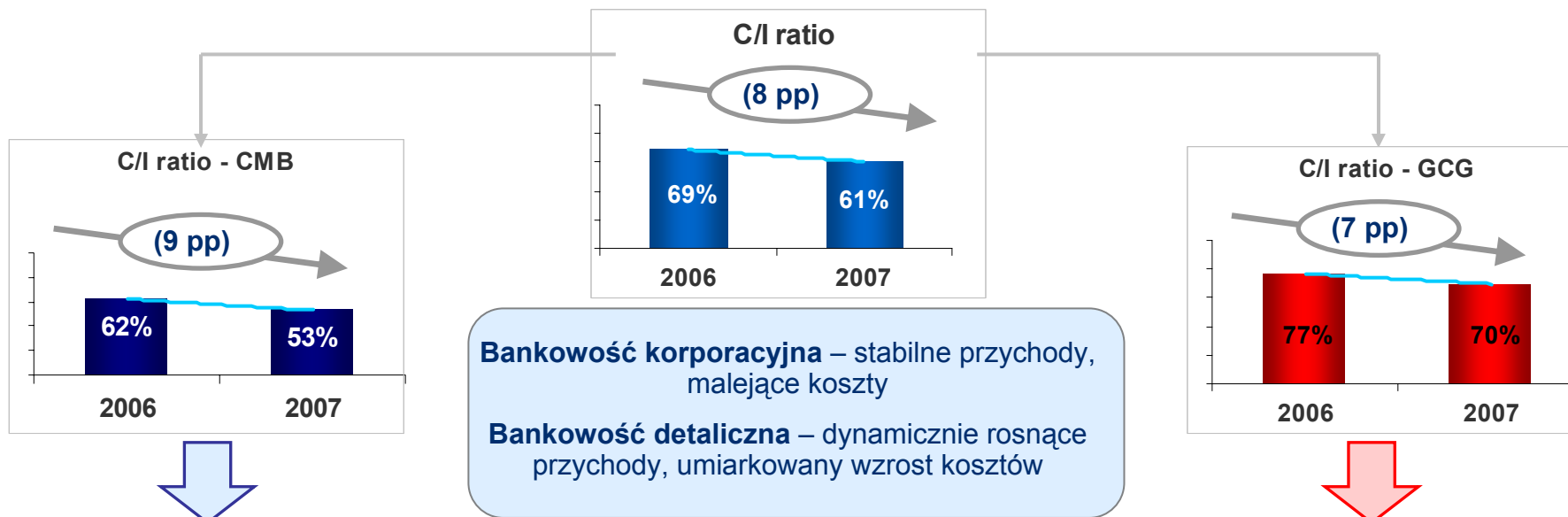
- Niższe koszty w CMB o 5% w wyniku spadku kosztów amortyzacji oraz kosztów pracowniczych, pomimo wyższych wydatków na promocję i reklamę oraz wyższych zmiennych kosztów transportu i przeliczania gotówki (w związku ze zwiększonymi wolumenami)
- Wzrost kosztów w GCG w wyniku intensyfikacji działań marketingowych (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

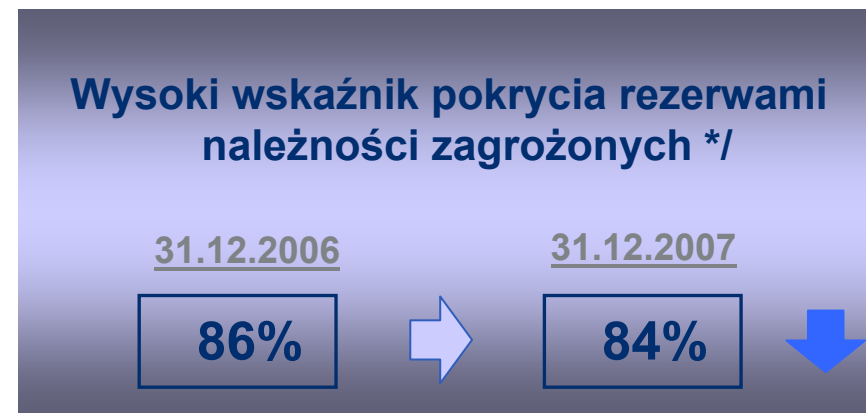
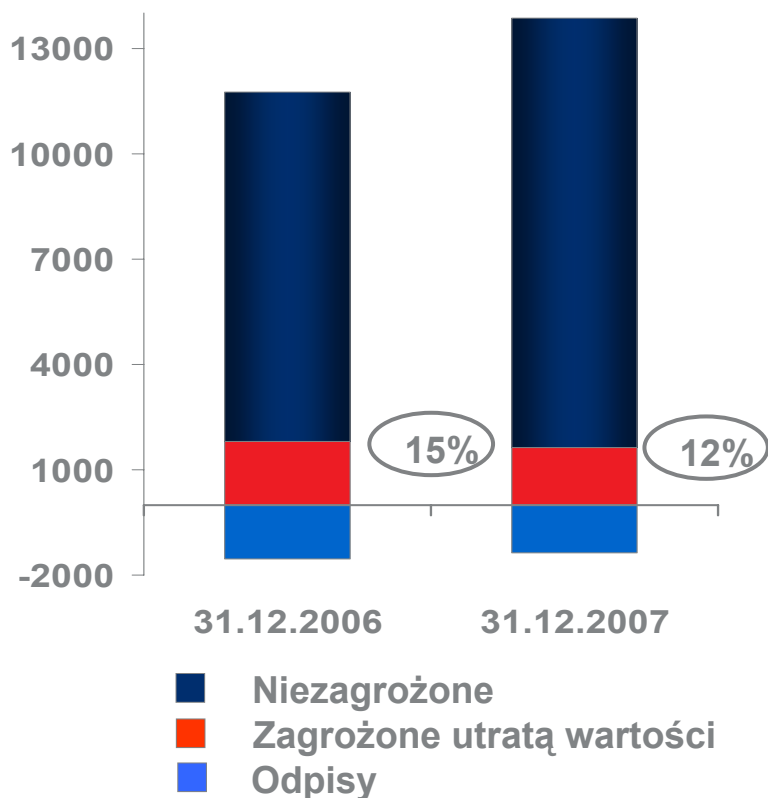
Efektywność kosztowo-przychodowa



Koszty ryzyka portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego

Zmiana stanu odpisów netto – wpływ na wynik



*/ sektor niefinansowy

Wyraźny spadek należności zagrożonych utratą wartości

Źródło: Sprawozdanie Finansowe Banku, dane pro-forma

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Wyniki w 2007 roku

Bankowość Korporacyjna

| mln zł | 4Q 07/ 4Q 06 | | | | 2007/ 2006 | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | 4Q 06 | 4Q 07 | I(D) | I (D) % | 2006 | 2007 | I(D) | I (D) % |
| Wynik na działalności bez transakcji jednorazowych | 262 | 331 | 70 | 27% | 1137 | 1342 | 205 | 18% |
| Transakcje jednorazowe | 85 | 3 | (81) | (96%) | 96 | 43 | (52) | (55%) |
| Koszty i amortyzacja | (201) | (191) | (10) | (5%) | (770) | (734) | (36) | (5%) |
| Rezerwy | (5) | 42 | 46 | n.m. | 61 | 100 | 39 | n.m. |
| Pozostałe | 5 | 1 | (4) | n.m. | 113 | (8) | (121) | n.m. |
| Zysk brutto | 145 | 186 | 41 | 28% | 637 | 744 | 107 | 17% |
| Zysk brutto - wył. transakcje jednoraz. | 61 | 183 | 122 | 200% | 440 | 700 | 260 | 59% |
| Aktywa | 32 162 | 34 030 | 1 868 | 6% | 32 162 | 34 030 | 1 868 | 6% |
| Pasywa | 29 825 | 31 464 | 1 639 | 5% | 29 825 | 31 464 | 1 639 | 5% |

- Wzrost wyników na działalności spowodowany głównie:
 - Wzrostem wyniku odsetkowego o 19 % w efekcie wyższych przychodów od kredytów w następstwie wzrostu portfela kredytowego oraz wzrostu przychodów od lokat w bankach
 - Wyższym o 32% wynikiem na działalności skarbcowej będącym efektem aktywnej sprzedaży produktów klientom oraz skutecznego zarządzania pozycją własną Banku
 - Spadek kosztów działania i amortyzacji o 5%, głównie dzięki niższym kosztom amortyzacji oraz pracowniczym, przy jednoczesnym wzroście nakładów na reklamę i marketing oraz zmiennych kosztów związanych z transportem i przeliczaniem gotówki (w związku ze zwiększonymi wolumenami)
 - Wzrost rozwiązań rezerw i odpisów w efekcie wyższych spłat kredytów zagrożonych
- Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Wyniki w 2007 roku

Bankowość Detaliczna

| mln zł | | | 4Q 07/ 4Q 06 | | | | 2007/ 2006 | |
|-----------------------|-----------|-----------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 4Q 06 | 4Q 07 | I/(D) | I (D) % | 2006 | 2007 | I/(D) | I (D) % |
| Wynik na działalności | 259 | 293 | 34 | 13% | 952 | 1126 | 175 | 18% |
| Koszty i amortyzacja | (186) | (200) | 13 | 7% | (731) | (788) | 57 | 8% |
| Rezerwy | (13) | (24) | (11) | (78%) | (39) | (48) | (9) | (24%) |
| Pozostałe | 0 | (0) | (0) | n.m. | 13 | (0) | (13) | n.m. |
| Zysk brutto | 59 | 69 | 11 | 18% | 195 | 291 | 95 | 49% |
| Aktywa | 3 829 | 4 878 | 1 049 | 27% | 3 829 | 4 878 | 1 049 | 27% |
| Pasywa | 6 166 | 7 444 | 1278 | 21% | 6 166 | 7 444 | 1278 | 21% |

■ Wzrost wyniku na działalności spowodowany głównie:

- Wzrostem wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie powiększenia portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych, częściowo skompensowane obniżeniem oprocentowania
 - Wzrostem 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 intensyfikacją 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

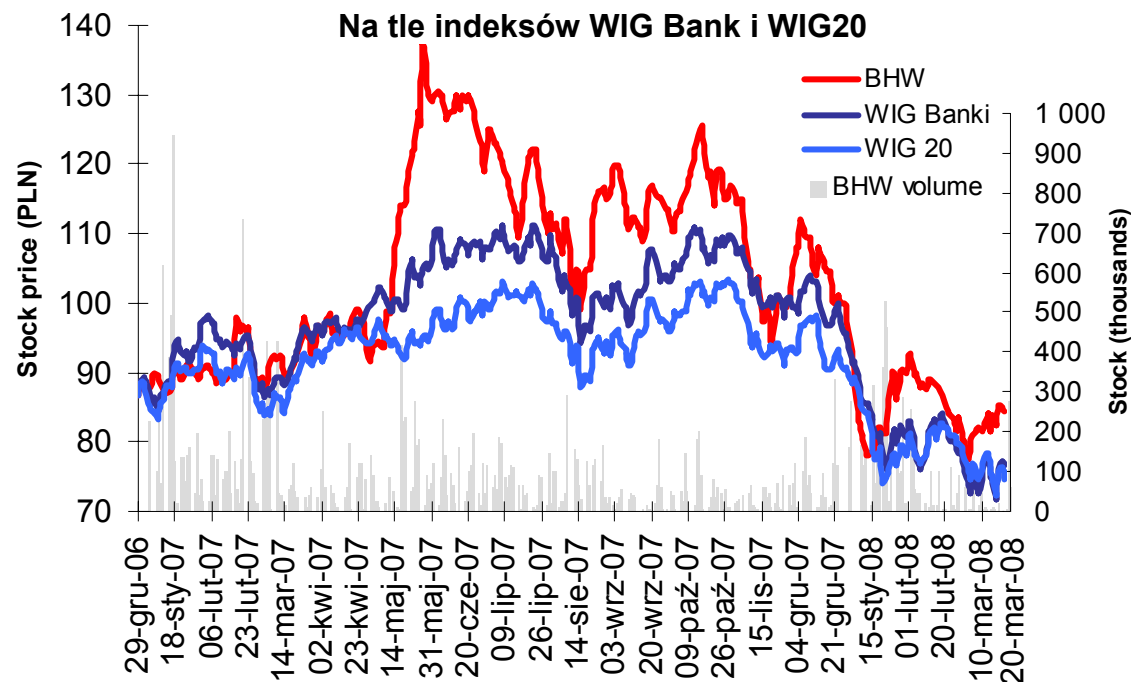
Kurs akcji

20 marca 2008: 84,5 zł za akcję

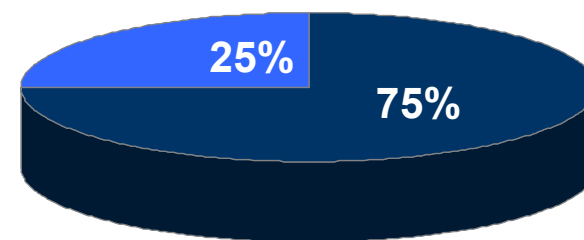
Kapitalizacja: 11 mld zł

Free float : 2,8 mld zł

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



Struktura akcjonariatu



■ COIC ■ Pozostali - poniżej 5%

Załącznik

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 | 736.7 | 118.8 | 19% | 617.9 | 736.7 | 118.8 | 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 | 65.1 | (23.7) | (27%) | 82.6 | 75.1 | (7.6) | (9%) |
| Przychody | 2,185.0 | 2,512.2 | 327.2 | 15% | 2,083.1 | 2,475.0 | 391.9 | 19% |
| Koszty działania i amortyzacja | (1,501.6) | (1,522.5) | 21.0 | 1% | (1,501.6) | (1,522.5) | 21.0 | 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 | 52.6 | 30.0 | 133% | 22.5 | 52.6 | 30.0 | 133% |
| 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 | 1,034.2 | 202.1 | 24% | 616.1 | 997.0 | 381.0 | 62% |
| Podatek dochodowy | (175.1) | (210.0) | 35.0 | 20% | (129.6) | (202.5) | 72.9 | 56% |
| Wynik netto | 657.1 | 824.2 | 167.2 | 25% | 486.5 | 794.6 | 308.1 | 63% |

*/ dane po audycie

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 | | | |
|----------------------------------------------|--------------------|----------------|-------------|------------|--------------------------------------|----------------|--------------|-------------|
| | 4Q 2006 | 4Q 2007 | 4Q07/4Q06 | | 4Q 2006 | 4Q 2007 | 4Q07/4Q06 | |
| | | | I/ (D) | I/ (D) % | | | I/ (D) | I/ (D) % |
| Wynik odsetkowy | 254.3 | 314.8 | 60.4 | 24% | 254.3 | 314.8 | 60.4 | 24% |
| Wynik na prowizjach | 170.8 | 181.7 | 10.9 | 6% | 170.8 | 181.7 | 10.9 | 6% |
| Przychody z tytułu dywidend | 0.0 | 1.7 | 1.7 | n.m. | 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 | 21.3 | (6.3) | (23%) | 27.6 | 21.3 | (6.3) | (23%) |
| Przychody | 604.7 | 627.5 | 22.8 | 4% | 520.2 | 624.3 | 104.1 | 20% |
| Koszty działania i amortyzacja | (387.2) | (390.1) | 2.9 | 1% | (387.2) | (390.1) | 2.9 | 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) | 17.5 | 35.5 | n.m. | (18.0) | 17.5 | 35.5 | 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 | 255.5 | 51.2 | 25% | 119.7 | 252.3 | 132.6 | 111% |
| Podatek dochodowy | (35.9) | (49.6) | 13.7 | 38% | (35.9) | (49.6) | 13.7 | 38% |
| Wynik netto | 168.3 | 205.8 | 37.5 | 22% | 83.8 | 202.6 | 118.8 | 142% |

*/ dane po audycie

Znaczące transakcje jednorazowe:

4Q 2006

4Q 2007

- 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

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

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.