

# BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

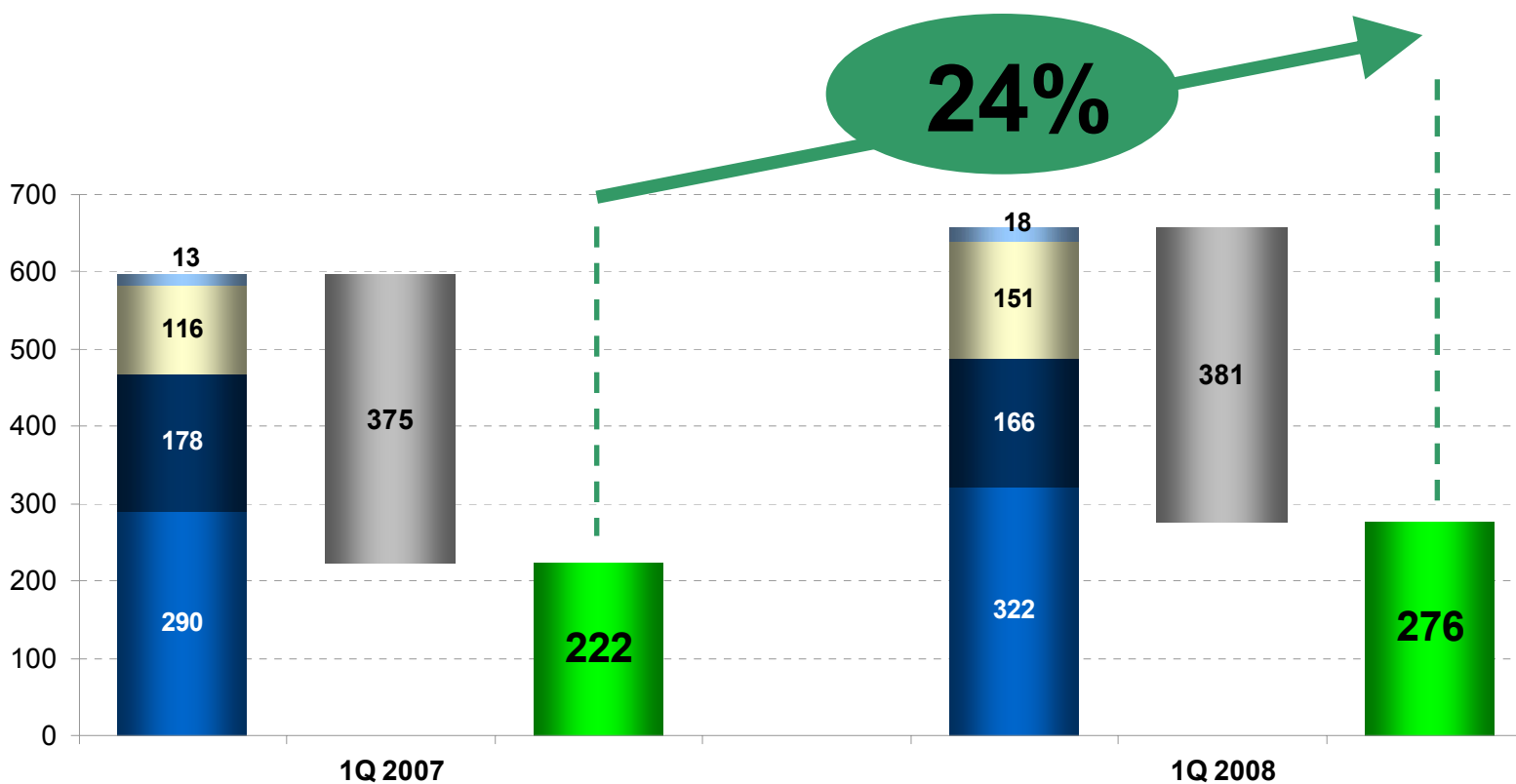
## Wyniki skonsolidowane za I kwartał 2008 roku

Warszawa, 8 maja 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 lighter blue font.

## Wzrost wyniku operacyjnego - bez transakcji jednorazowych



24%

■ Wynik odsetkowy ■ Wynik na prowizjach ■ Wynik na działalności skarbcowej ■ Pozostałe ■ Koszty działania i amortyzacja ■ Wynik operacyjny

Uwaga: Dane bez wpływu transakcji jednorazowych, tj. 2007 rok - zysk ze sprzedaży akcji Stalexport S.A. (6,7 mln zł), a 2008 rok - rezerwa restrukturyzacyjna (30 mln zł)

# Znacząca poprawa efektywności

	1Q 2007	1Q 2008		1Q 2008 */
ROE	13.0%	16.7%	↑	17.2%
ROA	1.7%	2.1%	↑	2.2%
Koszty / Dochody	62.0 %	62.6 %	↑	58.0%
Współcz. Wyplacalności **/	12.86 %	10.81%		

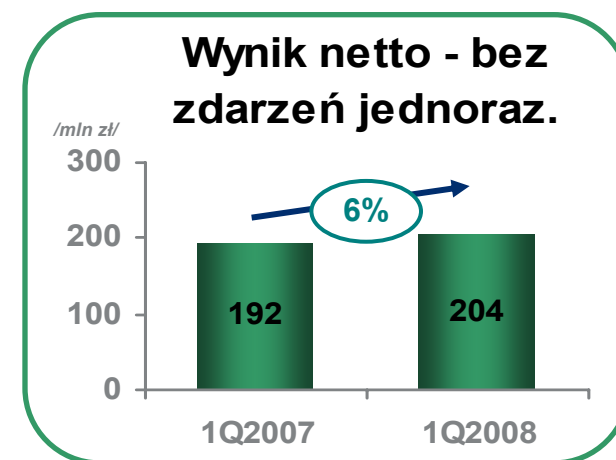
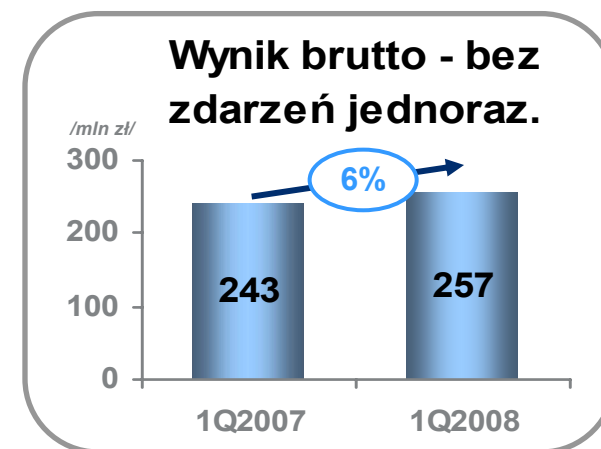
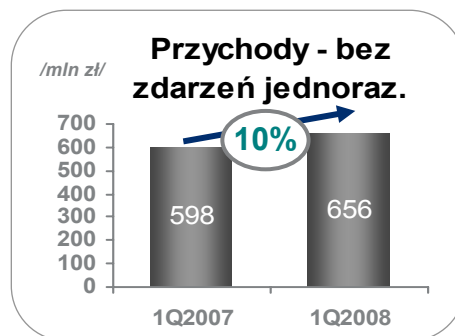
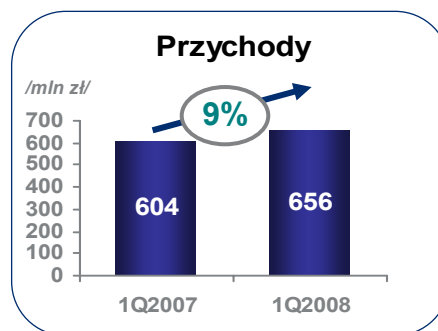
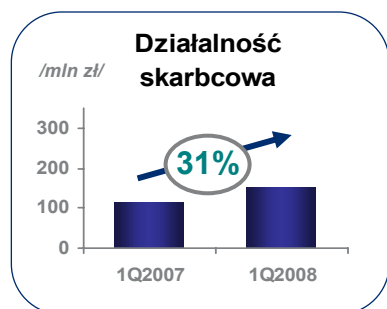
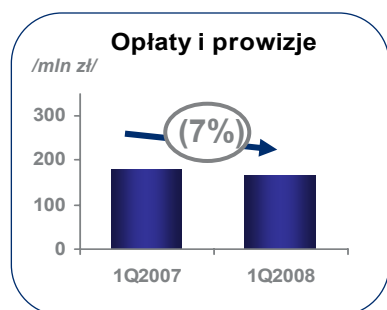
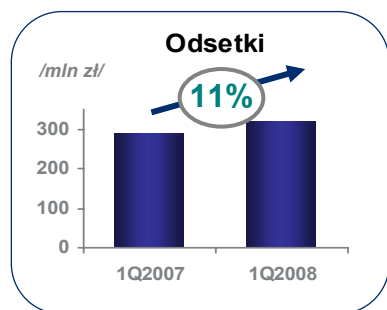
\*/ wyłączając wpływ rezerwy restrukturyzacyjnej (30 mln zł)

\*\*/ w porównaniu do końca 2007 roku

▪ współczynnik za I kwartał 2008 r. wyliczony przy założeniu dywidendy na poziomie 85% zysku netto Banku za 2007 rok

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Stabilne wyniki w I kwartale 2008 roku

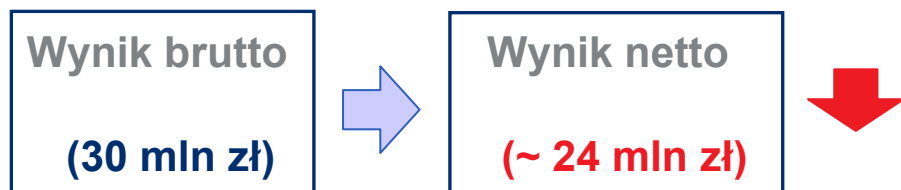


Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Istotne czynniki mające wpływ na wynik w 1Q 2008

## Koszty - rezerwa restrukturyzacyjna

- 30 mln zł rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia



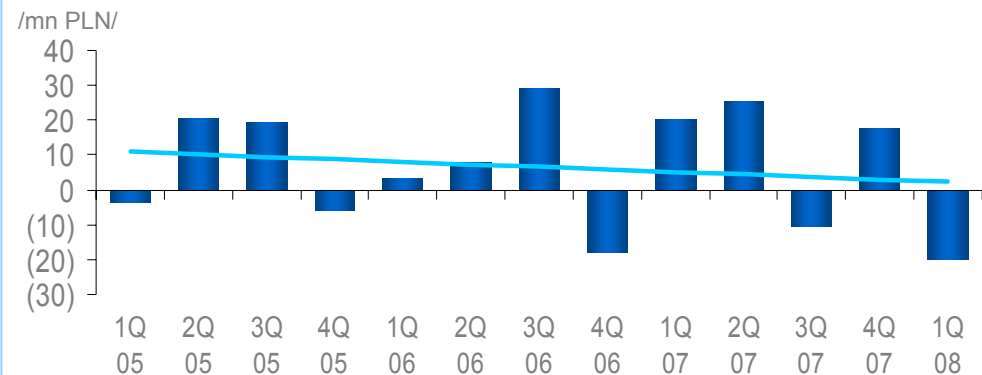
- CMB – 17 mln zł
- GCG – 13 mln zł

- Zakończono negocjacje ze związkami zawodowymi
- Rozpoczęto wdrożenie bardzo efektywnego programu przeniesień wewnętrznych (wewnętrzny rynek pracy)

## Zmiana stanu odpisów netto



### Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości – kwartalnie

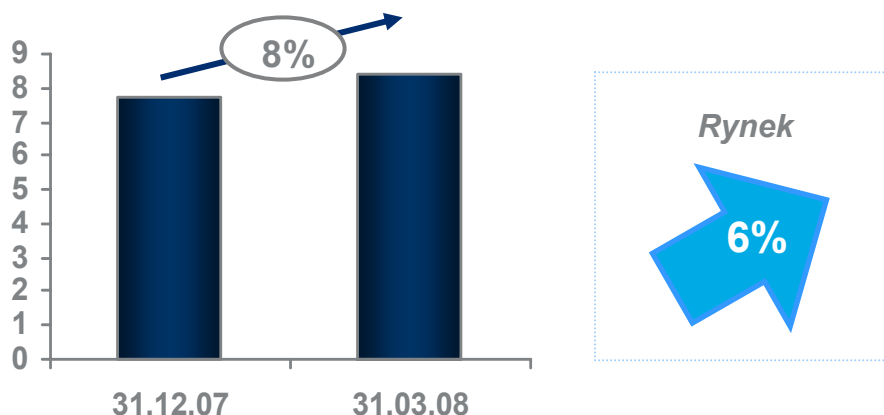


# Istotne czynniki mające wpływ na wynik w 1Q 2008 - Kredyty

## Kredyty dla sektora niefinansowego

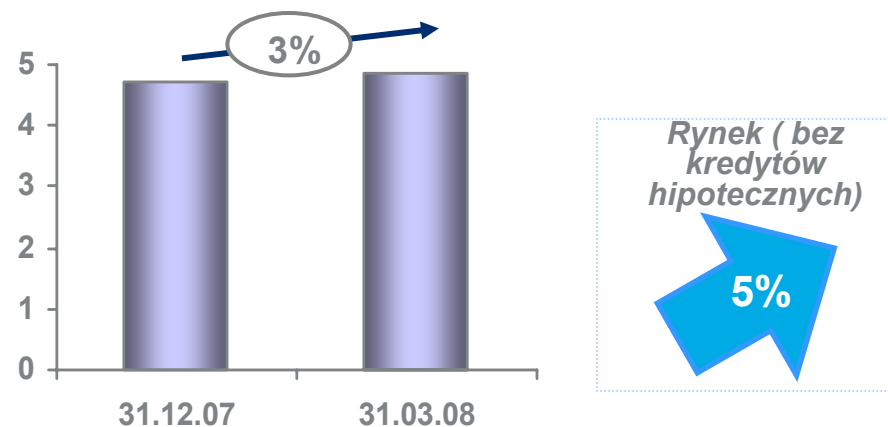
- Wzrost kredytów korporacyjnych spowodowany koniunkturą na rynku - zwiększone zapotrzebowanie firm na kapitał obrotowy
- Wzrost salda kart kredytowych spowodowany wzrostem portfela kart kredytowych oraz wzrostem wartości realizowanych transakcji na kartach
- Wzrost salda udzielonych pożyczek gotówkowych osiągnięty dzięki nowemu modelowi sprzedaży oraz modyfikacji oferty produktowej

### Kredyty korporacyjne



Kredyty korporacyjne łącznie z należnościami instytucji rządowych i samorządowych

### Kredyty detaliczne



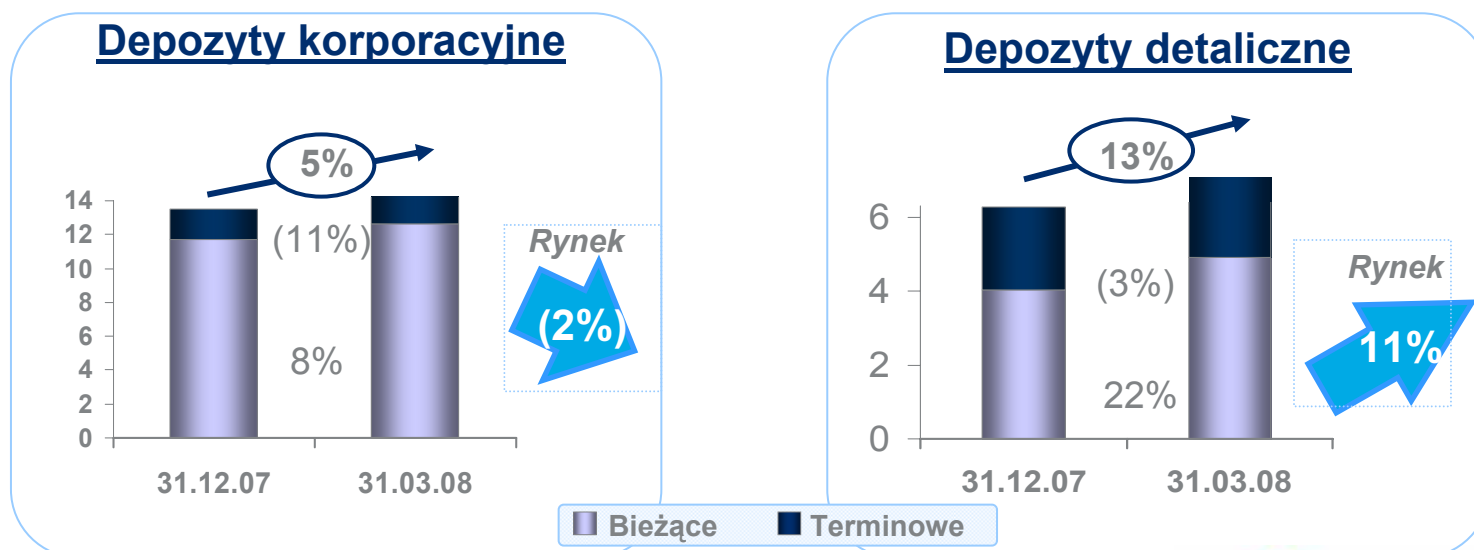
Źródło: szacunki Banku, dane pro-forma, w mld zł.

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Istotne czynniki mające wpływ na wynik w 1Q 2008 - Depozyty

## Depozyty sektora niefinansowego

- wzrost depozytów korporacyjnych dzięki rozszerzeniu oferty dla klientów (karty prepaid) oraz aktywnemu wejściu w sektor publiczny (mikrowpłaty)
- wzrost depozytów detalicznych dzięki wprowadzeniu konkurencyjnego oprocentowania na Koncie Oszczędnościowym oraz wzbogaceniu oferty o innowacyjne produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe łączone z atrakcyjną ofertą lokat



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

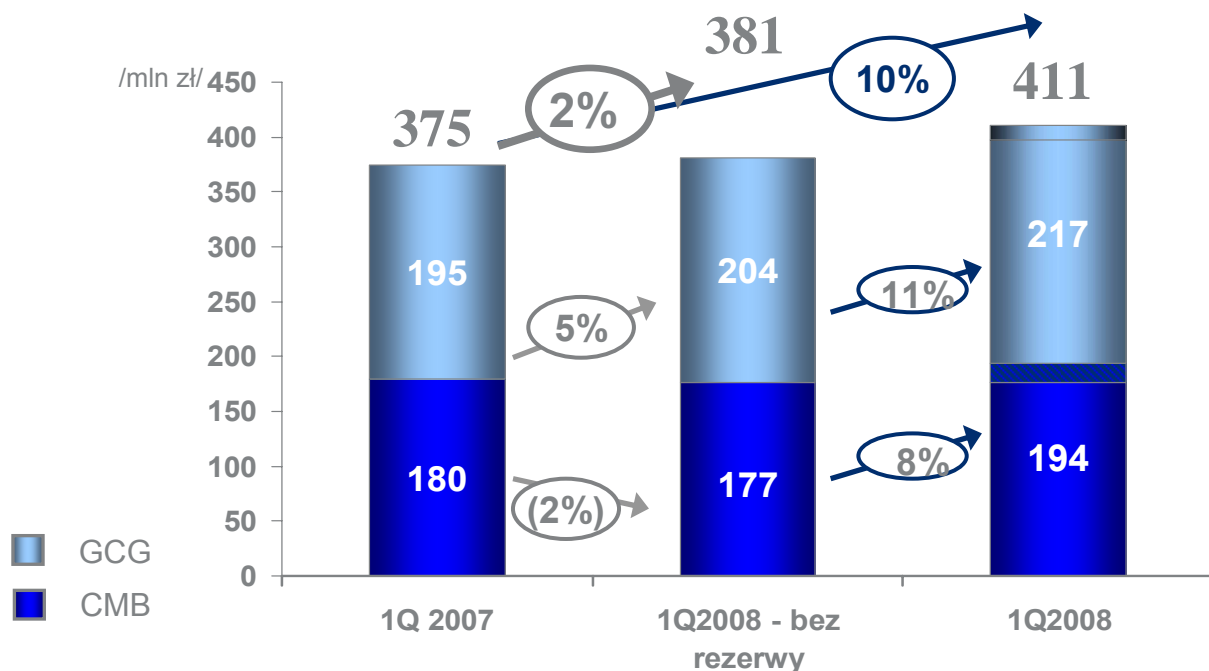
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

Depozyty korporacyjne łącznie z depozytami instytucji rządowych i samorządowych

- 7 -

**citi handlowy**

# Koszty - optymalizacja



## Koszty / Dochody – wyłączając transakcje jednorazowe

	1Q 2007	1Q 2008
<b>GCG</b>	<b>72%</b>	<b>71%</b>
<b>CMB</b>	<b>55%</b>	<b>48%</b>
<b>Razem</b>	<b>63%</b>	<b>58%</b>

## Koszty / Dochody

	1Q 2007	1Q 2008
<b>GCG</b>	<b>72%</b>	<b>76%</b>
<b>CMB</b>	<b>54%</b>	<b>52%</b>
<b>Razem</b>	<b>62%</b>	<b>63%</b>

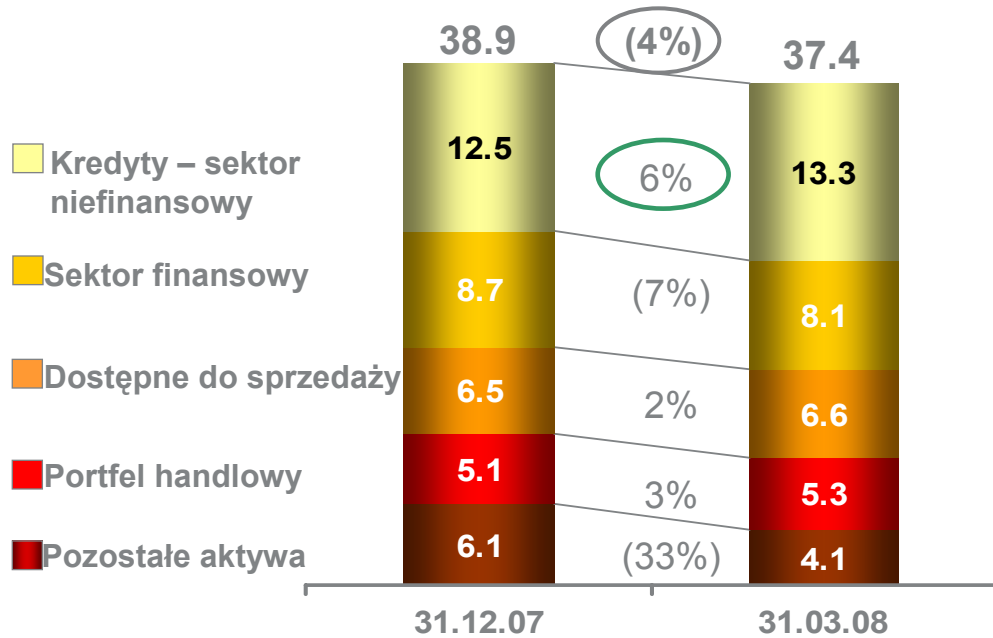
- Wyższe koszty w CMB o 8% spowodowane przede wszystkim w wzroście kosztów pracowniczych w związku z zaksięgowaniem rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 17 mln zł, częściowo zrównoważone o poprzez spadek kosztów wynajmu, usług zewnętrznych oraz wydatków ponoszonych przez pracowników. Wyłączając wpływ rezerwy koszty CMB spadły o 2%
- Wzrost kosztów w GCG o 11% przede wszystkim jako efekt zawiązanej rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 13 mln, jak również wzrost kosztów wynagrodzeń zarówno zmiennych (pochodna dobrych wyników sprzedaży), jak i stałych (wzrost zatrudnienia w obszarze dystrybucji związany z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji). Wyłączając wpływ rezerwy koszty wzrosły o 5%

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

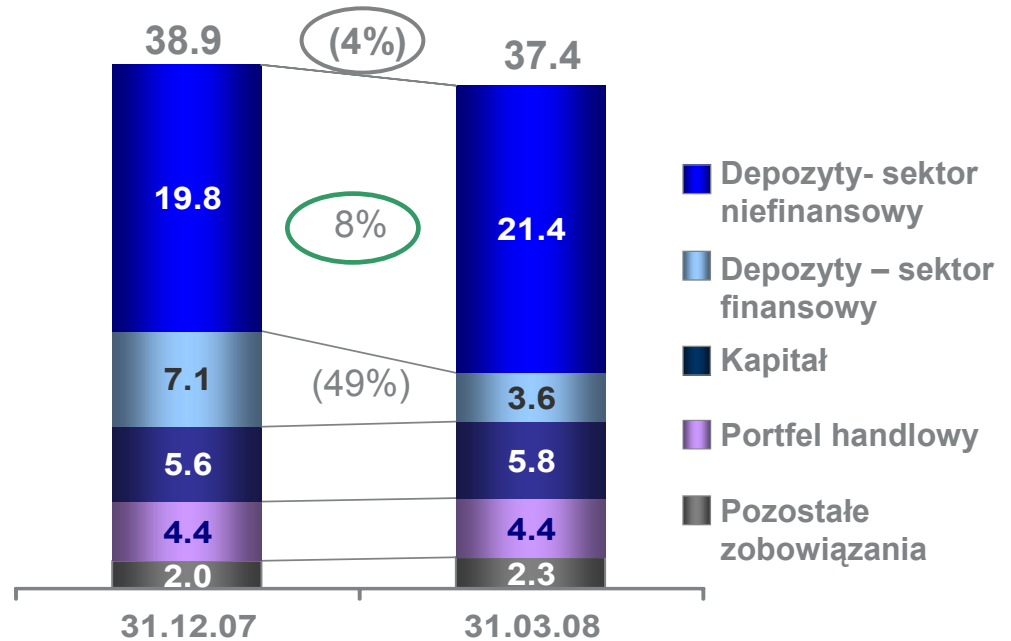


# Struktura bilansu

## Aktywa



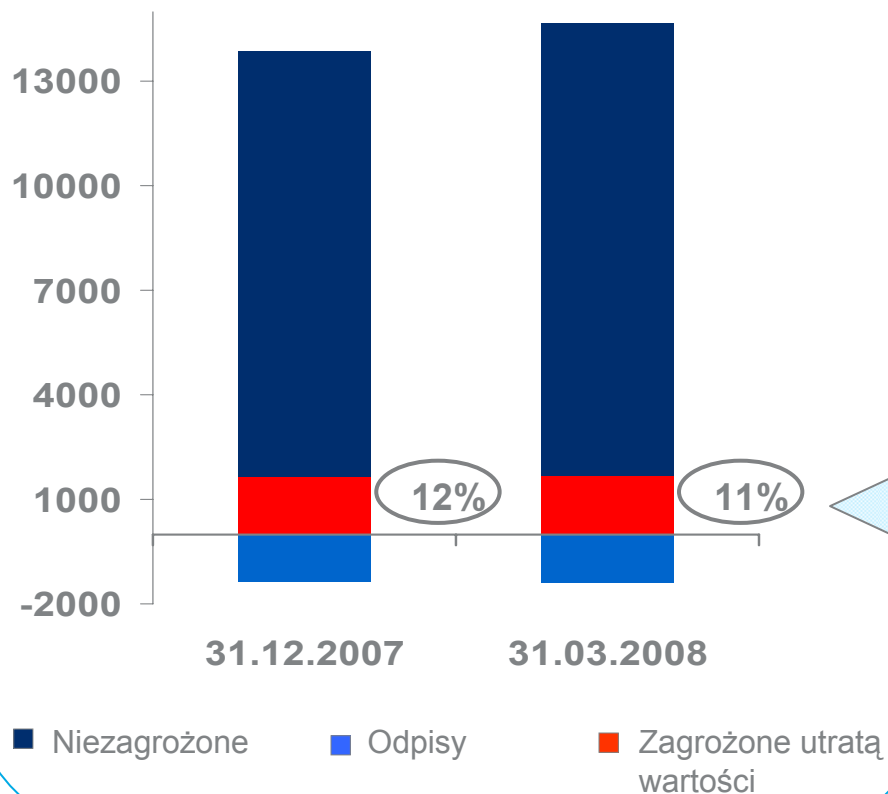
## Pasywa



- Istotny wzrost portfela kredytów sektora niefinansowego w wyniku znaczącego wzrostu kredytów detalicznych (3%) oraz korporacyjnych (wzrost 8%)
- Stabilny poziom portfela aktywów dostępnych do sprzedaży oraz portfela handlowego
- Pozostałe aktywa – znaczący (o 2 mld zł) spadek środków na rachunku bieżącym w NBP z tytułu utrzymania średniego stanu rezerwy obowiązkowej na zadeklarowanym poziomie
- Znaczący wzrost depozytów w sektorze niefinansowym spowodowany przede wszystkim wzrostem środków na rachunkach bieżących klientów Bankowości Detalicznej (o 22%), w dużej mierze zawdzięczany sukcesowi oferty Konta Oszczędnościowego, oraz klientów Sektora Korporacyjnego (o 6%)
- Istotny spadek depozytów sektora finansowego, przede wszystkim banków

# Koszty ryzyka portfela kredytowego

## Jakość portfela kredytowego



Wysoki wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych \*/

31.12.2007

84%

31.03.2008

83%

\*/ sektor niefinansowy

Ciągły spadek udziału należności zagrożonych utratą wartości

# Wyniki w 1Q 2008 roku

## Bankowość Korporacyjna

mln zł			1Q 08/ 1Q 07	
	1Q 07	1Q 08	I/(D)	I (D) %
Wynik na działalności bez transakcji jednorazowych	327	370	43	13%
<b>Przychody - transakcje jednorazowe</b>	<b>7</b>		(7)	n.m.
Wynik na działalności	333	370	36	11%
Koszty i amortyzacja	(180)	(177)	3	(2%)
<b>Rezerwa restrukturyzacyjna</b>		<b>(17)</b>	(17)	n.m.
Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości	25	0	(24)	(98%)
Pozostałe	(0.4)	2	2	n.m.
<b>Zysk brutto</b>	<b>178</b>	<b>178</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Zysk brutto - wył. transakcje jednoraz.</b>	<b>171</b>	<b>195</b>	<b>24</b>	<b>14%</b>
Aktywa	35,973	32,356	(3,618)	(10%)
Pasywa	33,496	28,824	(4,673)	(14%)

- Wzrost wyniku na działalności spowodowany głównie:
  - Wzrostem wyniku odsetkowego o 8 % w efekcie wyższych przychodów od kredytów w następstwie wzrostu portfela kredytowego oraz wzrostu przychodów od lokat w bankach, w tym w Banku Centralnym
  - Wyższym o 32% wynikiem na działalności skarbcowej będącym efektem aktywnej sprzedaży produktów klientom oraz skutecznego zarządzania pozycją własną Banku, jak również dzięki wyższemu wynikowi na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych
- Spadek kosztów działania i amortyzacji o 2% (wyłączając rezerwę restrukturyzacyjną), głównie dzięki niższym kosztom amortyzacji, usług zewnętrznych oraz niższym wydatkom pracowniczym
- Zawiązanie w ciężar kosztów rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 17 mln zł

# Wyniki w 1Q 2008 roku

## Bankowość Detaliczna

mln zł			1Q 08/ 1Q 07	
	1Q 07	1Q 08	I/(D)	I (D) %
Wynik na działalności	271	287	16	6%
Koszty i amortyzacja	(195)	(204)	(9)	5%
<b>Rezerwa restrukturyzacyjna</b>		<b>(13)</b>	(13)	n.m
Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości	(4)	(21)	(16)	367%
<b>Zysk brutto</b>	<b>72</b>	<b>49</b>	<b>(23)</b>	<b>(32%)</b>
<b>Zysk brutto - wył. transakcje jednoraz.</b>	<b>72</b>	<b>62</b>	<b>(10)</b>	<b>(13%)</b>
Aktywa	3,932	5,038	1,107	28%
Pasywa	6,409	8,571	2162	34%

- Wzrost wyniku na działalności spowodowany głównie wzrostem wyniku odsetkowego o 14%, przede wszystkim w efekcie powiększenia portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych, pomimo spadku wyniku z tytułu opłat i prowizji o 6% spowodowanego spadkiem prowizji z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych
- Wzrost kosztów o 5% (wyłączając rezerwę restrukturyzacyjną) spowodowany wzrostem kosztów wynagrodzeń w związku z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji oraz kosztów bezpośrednio związanych ze wzrostem sprzedaży kart kredytowych i pożyczek gotówkowych (głównie prowizji od sprzedaży)
- Wzrost odpisów (netto) na utratę wartości spowodowany wzrostem rezerwy IBNR wynikającej z przyrostu portfela należności detalicznych oraz rosnącym udziałem należności obsługiwanych nieterminowo, a także ujednoliceniem przesłanek trwałej utraty wartości dla należności o podobnym profilu ryzyka

# Kurs akcji

**Umiarkowany spadek kursu w ciągu roku - (7,5%)**  
na tle znacznie większych spadków WIG Banki (18,6%) oraz WIG (22,1%)

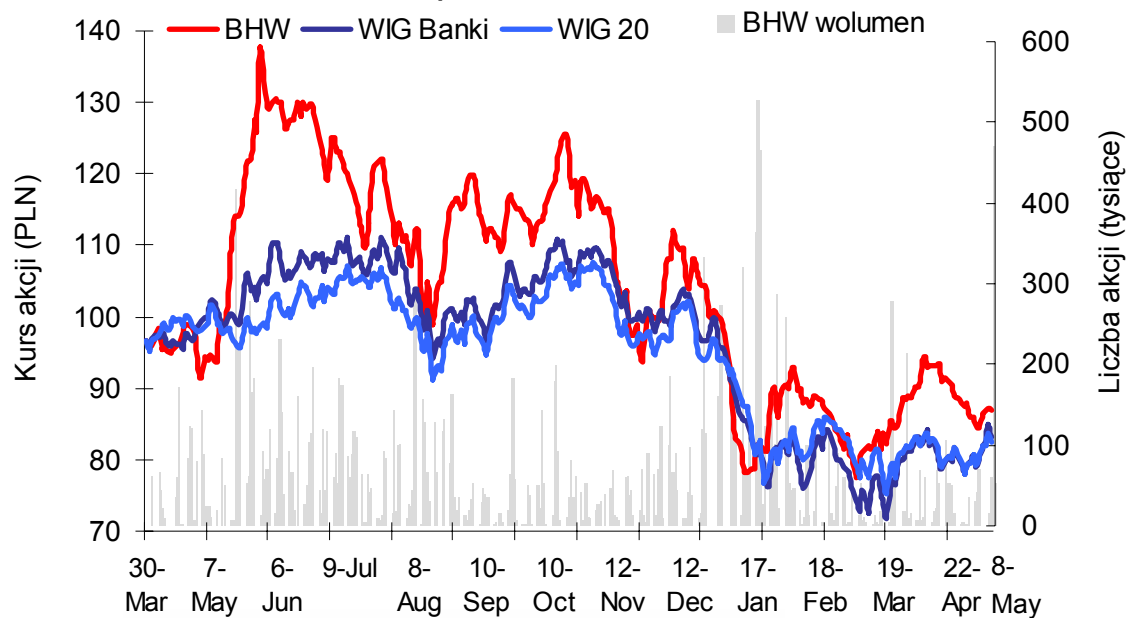
**8 maj 2008: 87 zł za akcję**

**Kapitalizacja: 11,4 mld zł**

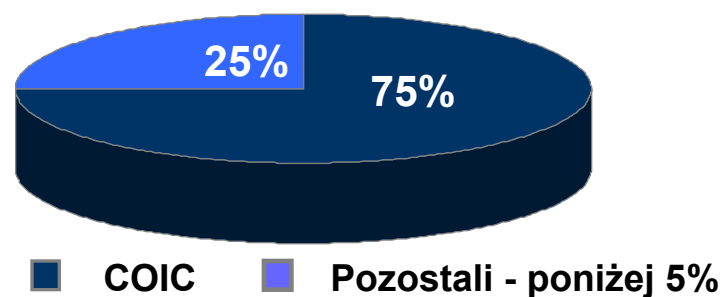
**Free float : 2,8 mld zł**

**BHW - kurs akcji i wolumen obrotów**  
na tle indeksów WIG-Banki i WIG20

(30/03/2007 = 100)



**Struktura akcjonariatu**

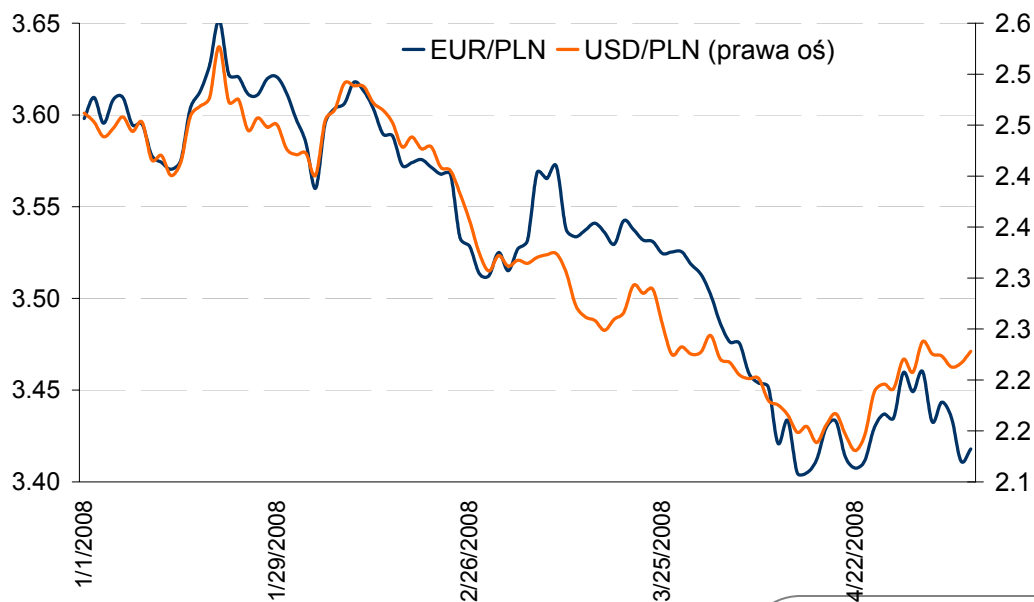


Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

**citi handlowy**

# Wyniki pierwszego kwartału 2008

## Operacje walutowe



**Znaczne umocnienie złotego** sprzyjało wzrostowi obrotów na opcjach walutowych

↑ **153%**

(1Q08/1Q07)

**Obroty transakcji** wykonywanych za pośrednictwem **platformy internetowej** do wymiany walutowej



↑ **21%**

(1Q08/1Q07)

**Liczba aktywnych klientów** wykonujących transakcje opcjami walutowymi

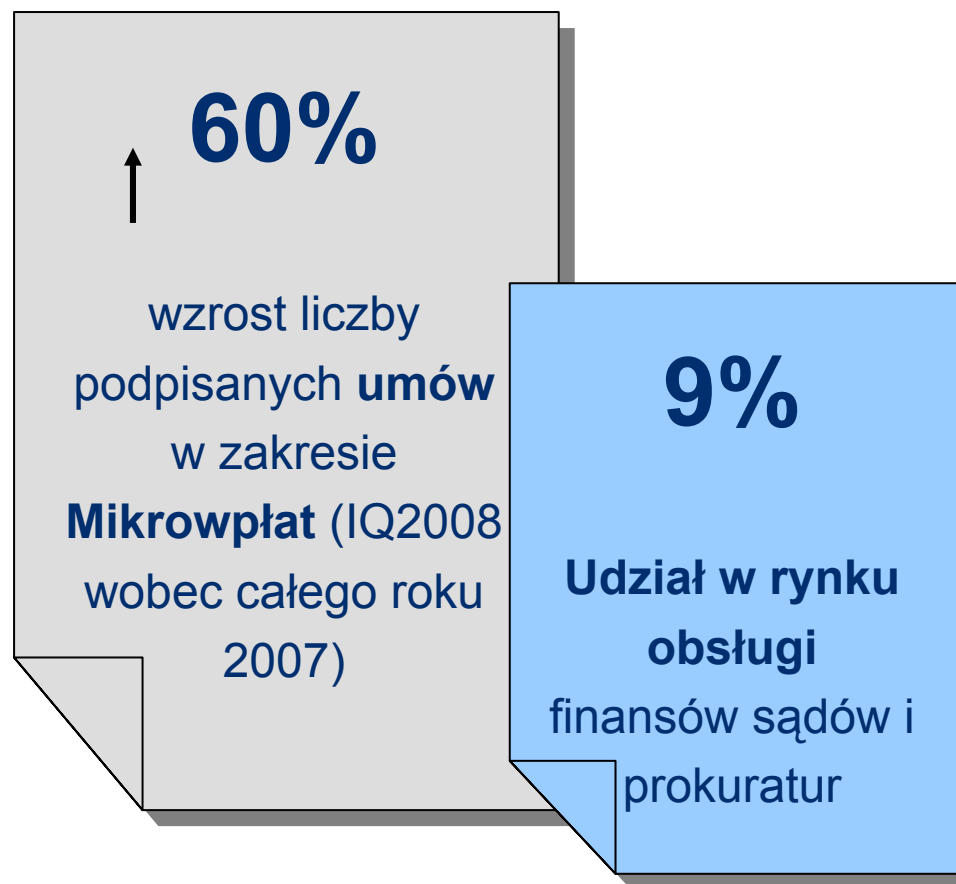
Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Pierwszy kwartał 2008 - innowacje dla klienta

## Mikrowpłaty – pierwsze rozwiązanie porządkujące finanse sądów i prokuratur

### Korzyści dla klientów:

- **Pełna integracja** z systemem finansowym klienta
- **Automatyzacja** zarządzania środkami finansowymi złożonymi w Banku
- **Uproszczenie prac sądów**, które do tej pory miały trudności w naliczaniu odsetek dla każdego z wpłacających osobno
- **Skrócenie czasu oczekiwania** na wypłaty przez klientów sądów



# Pierwszy kwartał 2008 – innowacje dla klienta

## Innowacje dla firm – wygoda i bezpieczeństwo klientów indywidualnych

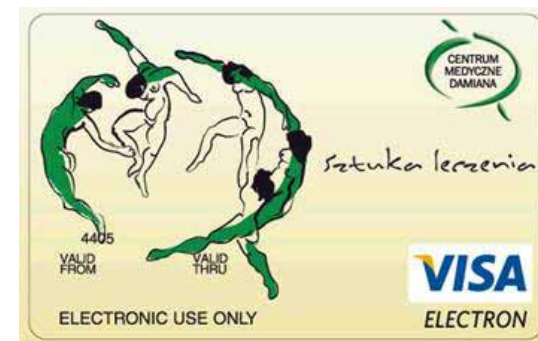
- **Pierwsza w Polsce medyczna karta przedpłacona** - Damian Plus, która daje klientowi: bezpieczeństwo, wygodę wraz z programem rabatowym (15%) w CM Damiana.
- **Pierwsze w Polsce** innowacyjne rozwiązanie łączące polecenie zapłaty z technologią telefonii komórkowej – Polecenie Zapłaty Komfort, dzięki któremu klient zyskuje poczucie bezpieczeństwa kontrolując transakcje na swoim koncie przez sms.



W Poleceniu  
Zapłaty  
Komfort  
płatnik  
otrzymuje  
wiadomość  
SMS

# 384 tys.

Kart przedpłaconych na  
koniec I kw. wobec  
229 na koniec I kw. 2007



↑ 12%

(IQ2008 do IQ2007)

**Wzrost wolumenu transakcji**

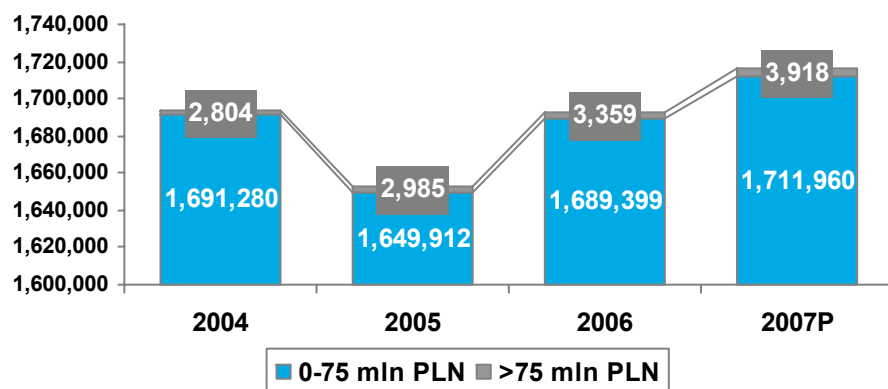
**Polecenia Zapłaty**

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

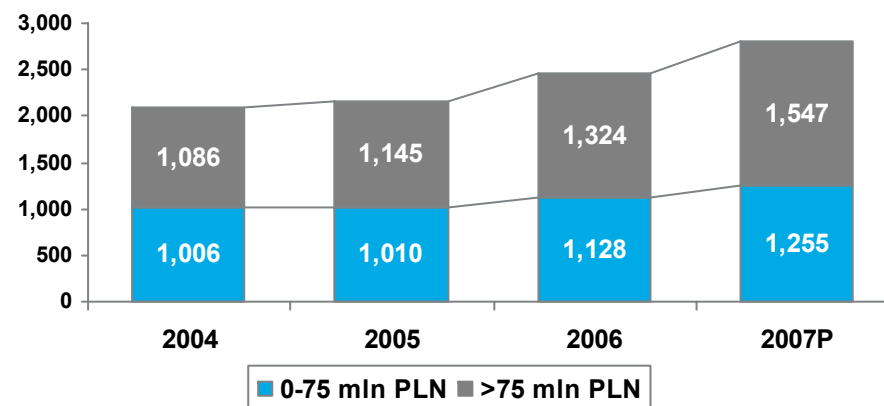


# MSP lokomotywą polskiej gospodarki

## Liczba przedsiębiorstw w Polsce

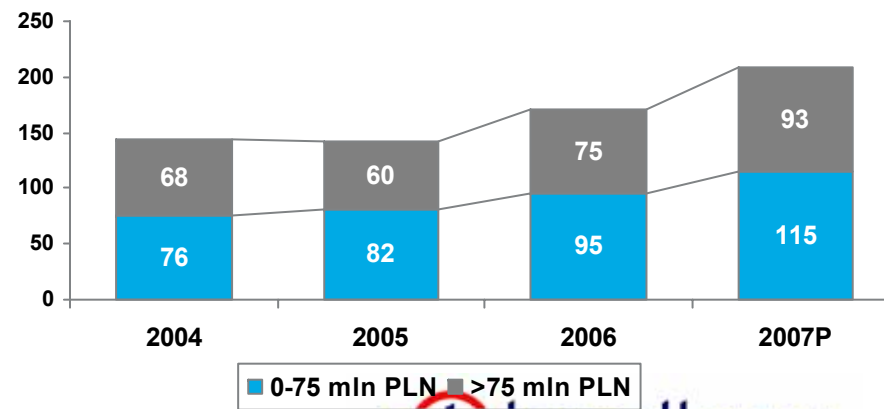


## Przychody ogółem (mld PLN)



- Sektor MSP wytwarza prawie **50% PKB**
- **Przychody** sektora MSP stanowią prawie 60% przychodów przedsiębiorstw ogółem
- **Rosnący udział kredytów** MSP w kredytach przedsiębiorstw ogółem

## Zysk brutto (mld PLN)



# Nowa oferta dla MSP – narzędzie do uzyskania silnej pozycji banku również w tym segmencie klientów korporacyjnych

## Nowa oferta dla sektora MSP!!!

- **Szybsze decyzje kredytowe** dzięki wprowadzeniu metody scoringowej w ocenie małych firm
- **Wyższe oprocentowanie środków** dzięki wprowadzeniu Firmowego Konta Oszczędnościowego dla mikro i małych przedsiębiorstw
- Niższe koszty obsługi bankowej – „**Twój biznes**” – pakiety dla firm o obrotach 8-75 mln PLN
- **Karty Przedpłacone** dla małych firm

Oferta dla nowych firm  
CitiBusiness na Start



Unikalna karta **kredytowa**  
dla przedsiębiorców

Prezjść i wygoda. Bezpieczeństwo i pełna kontrola.

# Osiągnięcia spółek zależnych w I kwartale 2008 roku

## Działalność maklerska

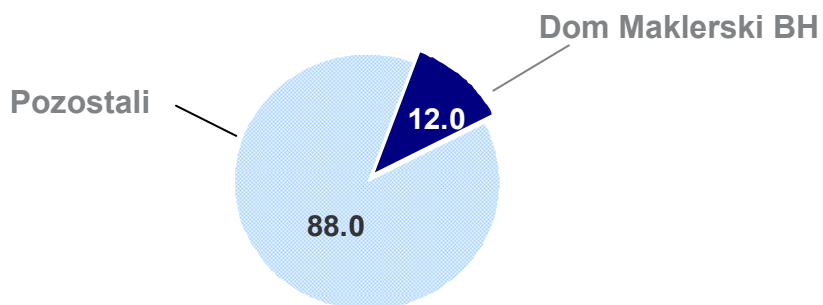
**12,1 mld zł** → **↑9%**

(1Q08/1Q07)

**Wartość obrotów DMBH na rynku wtórnym akcji GPW w Warszawie 3 pozycja na rynku**

(jednocześnie łączne obroty na GPW spadły o 14%)

**Udział DMBH w rynku obrotów akcjami w I kwartale 2008 roku (%):**



## Działalność leasingowa

**2,8%**

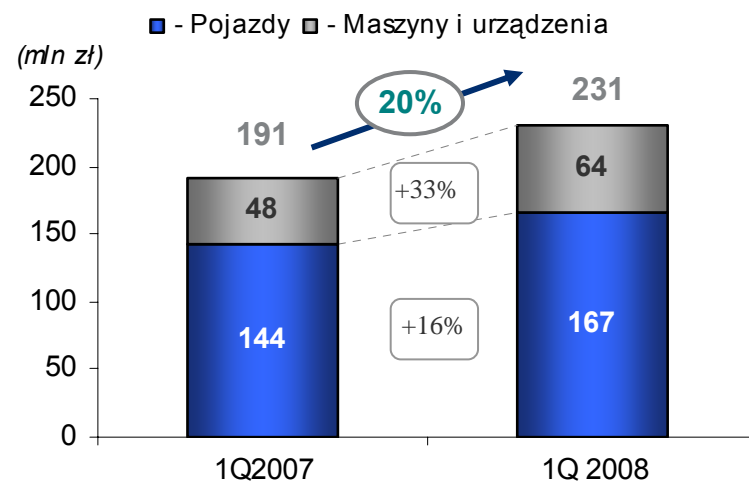
↑0,06 p.p.

(1Q08/1Q07)

**Udział w rynku**



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



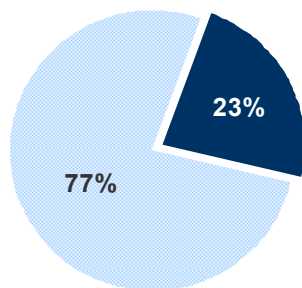
# Pierwszy kwartał 2008 – karty kredytowe

## Karty kredytowe

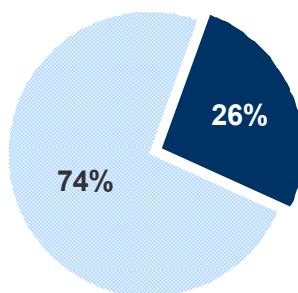
- ✓ Pozyskanie ponad 67 tysięcy kart kredytowych – o 32% więcej niż w 1 Q'07
- ✓ Liczba kart na koniec 1 Q 08: **866 117**

### Udział w rynku kart kredytowych\*

Liczba wydanych kart



Wartość transakcji



\* Na podstawie danych z NBP za IV kw. 2007 r.

Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

### Kluczowa rola kart partnerskich:

- ✓ pozyskanie **56 tys. kart** (ponad 83% kart)
- ✓ **więcej korzyści dla klienta** (minuty, mile, itp.)
- ✓ **innovacyjne kanały sprzedaży kart** (stacje paliw, punkty sprzedaży w salonach PLUS)

- Citi Handlowy
- Pozostałe banki

**citi handlowy**



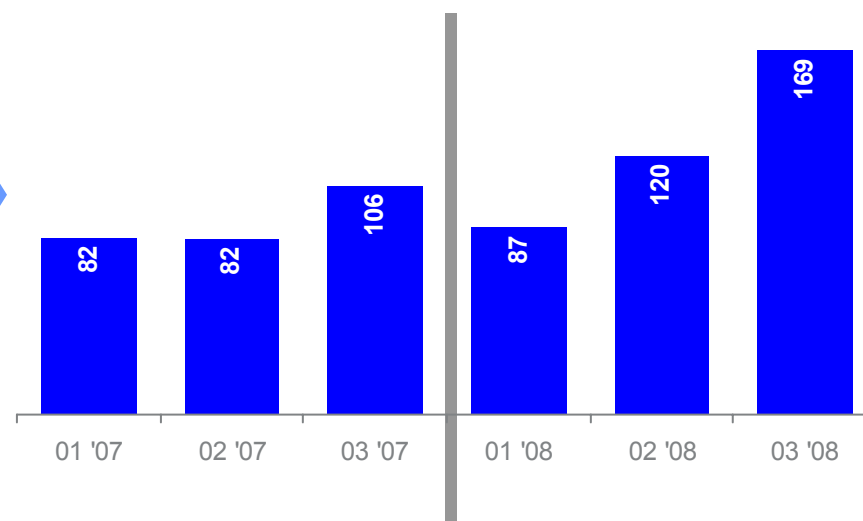
# Pierwszy kwartał 2008

## Pożyczki gotówkowe – nowy model działania

- ✓ **Skrócenie** czasu decyzji kredytowej
- ✓ **Zwiększenie** maksymalnej kwoty pożyczki
- ✓ **Wydłużenie** okresu kredytowania
- ✓ **Zwiększenie dostępności** produktu
- ✓ **Poszerzenie grupy docelowej** produktu

### Cele dla nowego modelu

Dynamiczny wzrost sprzedaży w nowym modelu  
(PLN MLN)



Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.

# Pierwszy kwartał 2008

## Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Suma sald depozytowych i nabyć netto produktów inwestycyjnych wzrosła o 700 mln PLN -  
- 35% więcej niż 4Q 2007



### Oszczędzanie krótkoterminowe

- ✓ Konto Oszczędnościowe 5,05%
- ✓ Wysokooprocentowana T-lokata (lokata internetowa)



Globalne standardy. Lokalne rozwiązania.



### Inwestowanie i oszczędzanie długoterminowe

Oferty łączone - inwestycje i lokaty:

- ✓ Inwestycyjne ubezpieczenie na życie „Agroprodukty i woda” + 7% lokata

- ✓ „Globalny Portfel Inwestycyjny”

i „Portfel Funduszy Zagranicznych” + 12% lokata



### Zabezpieczenie przyszłości

Produkty Ubezpieczeniowo – Inwestycyjne:

- ✓ Program Inwestycyjny Plus

EGON



citi handlowy

# Pierwszy kwartał 2008

## Rachunek bieżący i konto oszczędnościowe

Wzrost liczby  
rachunków  
bieżących  
w złotych

o **46%**

do poziomu

**337 tys\***

\* bez kont  
oszczędnościowych  
1Q 2008 vs 1Q 2007

Wzrost środków  
na  
**Koncie  
Oszczędnościowym**

o **56%**

do poziomu

**2,7 miliarda złotych\***

\* 1Q 2008 vs. 4Q 2007

Środki zainwestowane  
przez klientów w  
**obligacje  
strukturyzowane**  
wzrosły

o **44%**

do poziomu

**125 mln złotych\***

\* 1Q 2008 vs. 4Q 2007

# Wyniki za rok 1Q 2008

mln zł	1Q 2007	1Q 2008	1Q08/1Q07		Skorygowany o transakcje jednorazowe		1Q08/1Q07	
			I/ (D)	I/ (D) %	1Q 2007	1Q 2008	I/ (D)	I/ (D) %
Wynik odsetkowy	289.6	322.1	32.5	11%	289.6	322.1	32.5	11%
Wynik na prowizjach	178.4	165.9	(12.5)	(7%)	178.4	165.9	(12.5)	(7%)
<b>Wynik odsetkowy + na prowizjach</b>	<b>468.1</b>	<b>488.1</b>	20.0	4%	<b>468.1</b>	<b>488.1</b>	20.0	4%
Przychody z tytułu dywidend	0.0	0.0	(0.0)	n.m.	0.0	0.0	(0.0)	n.m.
Wynik na działalności skarbcowej	115.6	151.1	35.5	31%	115.6	151.1	35.5	31%
Wynik na kapitałowych instrumentach fin.	6.7	(0.2)	(6.8)	(103%)	0.0	(0.2)	(0.2)	n.m.
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	14.1	17.2	3.2	23%	14.1	17.2	3.2	23%
<b>Przychody</b>	<b>604.3</b>	<b>656.2</b>	<b>51.9</b>	<b>9%</b>	<b>597.7</b>	<b>656.2</b>	<b>58.5</b>	<b>10%</b>
<b>Koszty działania i amortyzacja</b>	<b>(374.6)</b>	<b>(410.6)</b>	<b>36.0</b>	<b>10%</b>	<b>(374.6)</b>	<b>(380.6)</b>	<b>6.0</b>	<b>2%</b>
Koszty działania Banku i ogólnego Zarządu	(346.2)	(385.1)	38.9	11%	(346.2)	(355.1)	8.9	n.m.
Amortyzacja	(28.4)	(25.5)	(2.8)	(10%)	(28.4)	(25.5)	(2.8)	(10%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(0.8)	0.7	1.5	n.m.	(0.8)	0.7	1.5	(182%)
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	20.2	(20.2)	(40.4)	n.m.	20.2	(20.2)	(40.4)	n.m.
Udział w zyskach podmiotów wmpw	0.5	1.1	0.6	n.m.	0.5	1.1	0.6	n.m.
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>249.6</b>	<b>227.1</b>	<b>(22.4)</b>	<b>(9%)</b>	<b>242.9</b>	<b>257.1</b>	<b>14.2</b>	<b>6%</b>
Podatek dochodowy	(52.1)	(47.0)	(5.1)	(10%)	(50.7)	(53.2)	2.5	5%
<b>Wynik netto</b>	<b>197.5</b>	<b>180.1</b>	<b>(17.3)</b>	<b>(9%)</b>	<b>192.2</b>	<b>203.9</b>	<b>11.7</b>	<b>6%</b>

## Znaczące transakcje jednorazowe:

### 1Q 2006

- zysk ze sprzedaży akcji Stalexport S.A. = 6,7 mln zł

### 1Q 2007

- Zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej w ciężar kosztów = (30 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.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl)  
[RelacjeInwestorskie@citi.com](mailto:RelacjeInwestorskie@citi.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 lighter blue font.