

Wyniki Grupy Kapitałowej GETIN Holding

za I półrocze 2011

prezentacja wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 26 sierpnia 2011

Niniejsza prezentacja (dalej „Prezentacja”) została przygotowana przez Getin Holding S.A. (dalej „Spółka”) i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. W szczególności nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Spółki.

Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak Spółka nie może zagwarantować ich kompletności i pełności. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji. Informacje zawarte w Prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji.

Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej Prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nie przewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji jako prognozy, ani za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub osoby działające w imieniu Spółki. Ponadto ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Publikowanie przez Spółkę danych zawartych w niniejszej Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Spółkę w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie będąc jednocześnie podstawą do spełnienia nałożonego na Spółkę, jako spółkę publiczną, obowiązku informacyjnego.

Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Spółki, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.

* * *

Zasady prezentacji danych liczbowych

Dane sprzedażowe i finansowe zawarte w niniejszej prezentacji zostały zaokrąglone do mln PLN i zaprezentowane z dokładnością do jednego miejsca po przecinku. Przyrosty / spadki wartości obliczone zostały w oparciu o dane wyrażone z dokładnością do tys. PLN. Wszelkiego rodzaju wskaźniki i zmiany ich wartości prezentowane są z dokładnością do drugiego miejsca po przecinku.

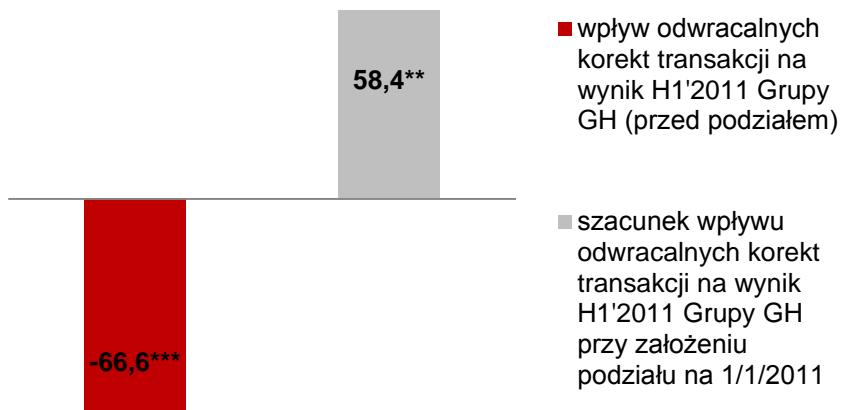
- ④ **Dynamiczny rozwój** wolumenów sprzedaży, w szczególności produktów **kredytowych oraz leasingowych** zarówno **w Polsce jak i za granicą**
- ④ **Wzrost** wyniku operacyjnego o **19,92%***, w tym **wzrost** wyniku odsetkowego o **29,20%**
- ④ Wpływ **IPO Open Finanse** na wyniki Grupy wyniósł **621,0 mln PLN**
- ④ **Finalizacja** transakcji zakupu 100% akcji **Allianz Bank Polska****
- ④ Nowa strategia Grupy Getin Holding - rozpoczęcie procesu **podziału**

* z wyłączeniem transakcji Open Finance

** obecnie Get Bank

- iii wypełnienie **zobowiązań względem KNF** - zwiększenie płynności Getin Noble Banku
- iii w pełni **rynkowa wycena** Getin Noble Bank
- iii **wyodrębnienie** dwóch grup bankowych skupionych na **różnych obszarach działalności**
- iii rozdzielenie **dojrzałego i ukształtowanego** przedsięwzięcia bankowego od grupy skoncentrowanej przede wszystkim na **nowych ideach biznesowych i spółkach na wczesnym etapie rozwoju**
- iii zaprzestanie rozpoznawania **istotnych** wartościowo **wyłączeń konsolidacyjnych** z tytułu transakcji wewnątrzgrupowych

Korekty odwracalne



- iii w wyniku formalnego rozdzielenia Grup Getin Holding oraz Get Bank / Getin Noble Bank **wyłączenia konsolidacyjne** z tytułu transakcji pomiędzy Grupą GNB oraz pozostałymi spółkami z Grupy GH **przestaną obciążać wyniki finansowe Grupy**, jak również rozpocznie się **odwracanie wyłączeń konsolidacyjnych z przeszłości**
- iii szacunkowa kwota **odroczonej prowizji ubezpieczeniowych do odwrócenia** w przyszłych okresach na 30/6/2011 wynosi ok. **319,0 mln PLN** (po podatku)

* obecna struktura Grupy oraz struktura Grupy po podziale zaprezentowane zostały w załącznikach 3 oraz 4

** jak zaprezentowano w załączniku 5

*** jak zaprezentowano na slajdzie 7

- ④ W dniu 28/6/2011 Rada Nadzorcza Getin Holding zatwierdziła **plan strategicznych zmian** w strukturze Grupy
- ④ W dniu 27/7/2011 spółki Getin Holding oraz Get Bank uzgodniły **plan podziału**:
 - część działalności Getin Holding, w skład której wchodzi przede wszystkim **pakiet 93,71% akcji GNB**, zostanie **wydzielona do Get Bank**
 - **wyceny** Get Bank oraz wydzielanej części Getin Holding wynoszą odpowiednio **279 mln PLN** oraz **5 800 mln PLN**
 - **kapitał zakładowy Get Bank** zostanie podniesiony o **2 142,5 mln PLN**, a **parytet wymiany** akcji Getin Holding na nowo emitowane akcje Get Bank wyniesie **2,926888***
- ④ W Q3'2011 powstanie **Grupa Bankowa Idea Bank**:
 - **Idea Bank** stanie się właścicielem **100% akcji PDK**
 - **udział Getin Holding** w kapitale zakładowym **Idea Bank** wyniesie **62,95%**
- ④ Na dzień 13/10/2011 roku zwołane zostało NWZ Getin Holding w celu podjęcia **uchwały o podziale**
- ④ **Przydział** akcji Get Bank akcjonariuszom Getin Holding zaplanowany na **przełom 11 i 12/2011**

mIn PLN	H1'2011	H1'2010	Zmiana %
Wynik odsetkowy	781,1	604,5	29,20%
Wynik prowizyjny	289,3	238,7	21,22%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 099,6	349,1	214,97%
Przychody operacyjne netto	2 170,0	1 192,3	81,99%
Koszty działania	-590,6	-432,3	36,63%
Koszty rezerw	-562,9	-572,1	-1,61%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-2,7	-1,6	65,79%
Wynik brutto	1 013,7	186,3	444,19%
Podatek dochodowy	-97,5	48,1	-302,97%
Wynik netto	916,2	234,4	290,79%
Udziały niekontrolujące	-95,6	-19,4	392,61%
Wynik netto akcjonariuszy	820,6	215,0	281,60%

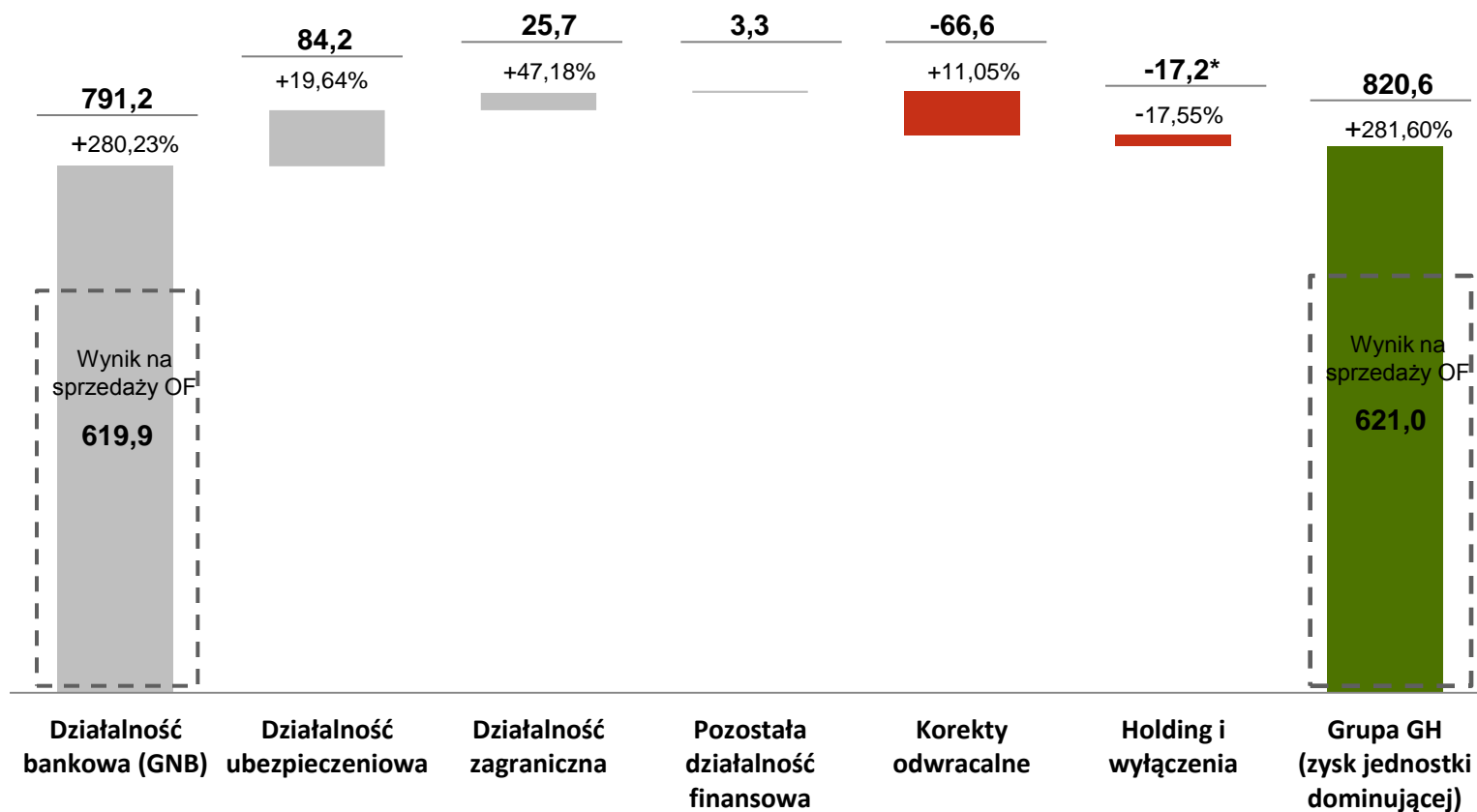
- iii rekordowy wynik netto dzięki IPO Open Finance
- iii dynamiczny wzrost wartości portfela kredytowego oraz skuteczne działania w celu obniżania kosztu finansowania
- iii wysoki udział transakcji wewnątrz grupowych wpływający na osiągnięty wynik prowizyjny
- iii istotna część przyrostu kosztów działania (blisko 60%) spowodowana włączeniem nowych spółek do Grupy Getin Holding**
- iii koszt rezerw na poziomie zbliżonym do H1'2010
- iii wzrost udziałów niekontrolujących w związku z SPO TU Europa oraz bardzo istotnym wynikiem na IPO Open Finance

* Prezentowany skonsolidowany rachunek zysków i strat dla porównywalności z danymi za rok 2010 przedstawiony został bez uwzględnienia faktu, iż część działalności Getin Holding podlega wydzieleniu. Rachunek zysków i strat w podziale na działalność kontynuowaną i wydzieloną przedstawiono w załączniku 3

** dotyczy Get Bank, Idea Bank, PDK, MW Trade oraz Kubanbank

Zysk netto dla akcjonariuszy Spółki za H1'2011 (mln PLN)

H1'2011
Zmiana (H1/H1)

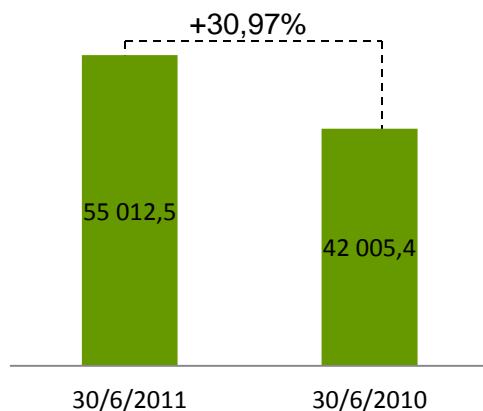


- 📌 kontynuacja wzrostu udziału działalności ubezpieczeniowej oraz zagranicznej w wyniku netto**
- 📌 zauważalny udział **wyniku Idea Bank** w wysokości 15,1 mln PLN

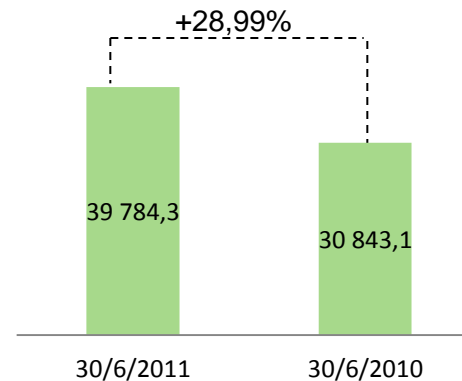
* w tym +26,0 mln PLN obejmująca rozliczenie transakcji nabycia Get Bank oraz wynik Get Bank za 6/2011, w tym z tytułu kosztów restrukturyzacji

** bez uwzględnienia wpływu IPO Open Finance

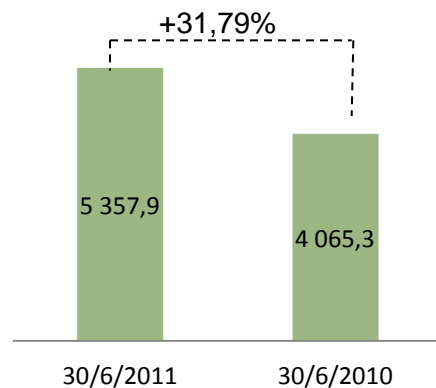
Suma bilansowa (mIn PLN)



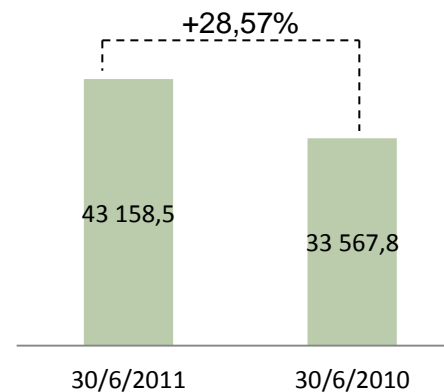
Należności kredytowe i leasingowe (mIn PLN)



Kapitały (mIn PLN) bez udziałów niekontrolujących



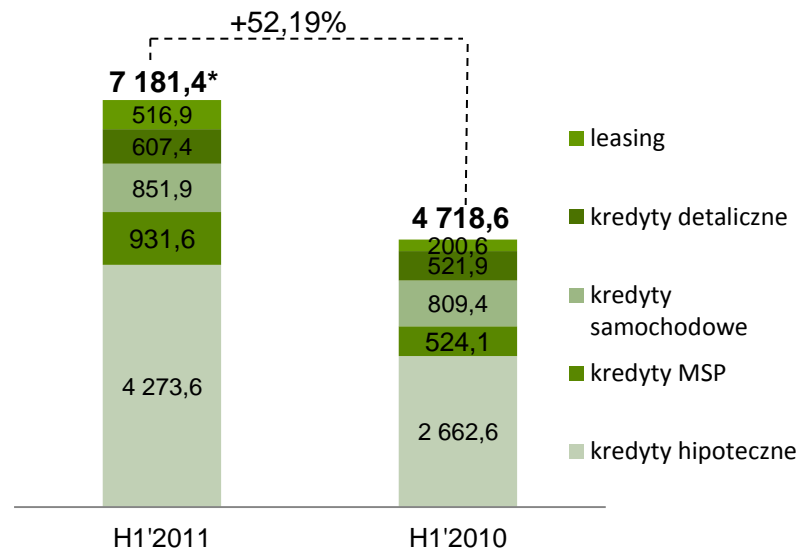
Zobowiązania wobec klientów (mIn PLN)



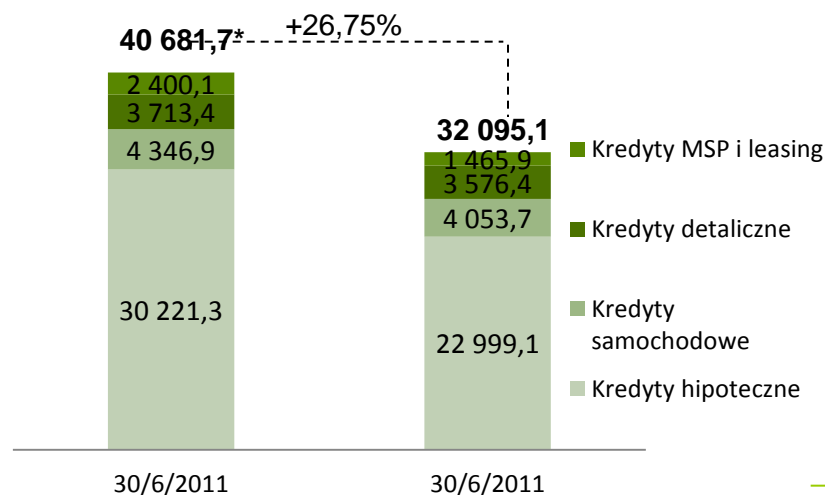


- Wzrost sprzedaży o 52% - umocnienie się na pozycji lidera w sprzedaży kredytów samochodowych oraz vicelidera w sprzedaży kredytów hipotecznych
- Kredyty hipoteczne oraz dla firm głównym czynnikiem wzrostu salda kredytów – dynamika wzrostu zdecydowanie powyżej rynku
- Bardzo szybki rozwój leasingu – wzrost sprzedaży 3,1x r/r**
- Wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie 97,8%

Wartość sprzedaży (mln PLN)



Portfel (mln PLN)



* w tym wartość sprzedaży / portfela Idea Bank

** awans na 7 pozycję na rynku firm leasingowych, wg rankingu ZPL



mln PLN	H1*2011	H1*2010	Zmiana %
Wynik odsetkowy	635,4	506,7	25,41%
Wynik prowizyjny	454,9	466,6	-2,49%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	768,0	101,0	660,24%
Przychody operacyjne netto	1 858,3	1 074,3	72,98%
Koszty działania	-405,7	-347,7	16,67%
Koszty rezerw	-553,5	-573,0	-3,41%
Wynik netto	795,4	211,4	276,34%

- Wzrost przychodów operacyjnych o **784,0 mln PLN***, tj. +72,98% r/r, przy wzroście kosztów o **58,0 mln PLN**
- Wzrost wyniku odsetkowego o **25,41%**, poprawa **marży odsetkowej** o 0,20 p.p. q/q
- Systematyczny **wzrost udziału przychodów pozakredytowych** w wyniku silnego nacisku na rozwój **relationship banking**
- Ostrożne podejście** Banku do **wyceny ryzyka kredytowego** - wartość odpisów aktualizujących na podobnym poziomie r/r, przy jednoczesnej wyraźnej **poprawie jakości nowej sprzedaży** kredytowej

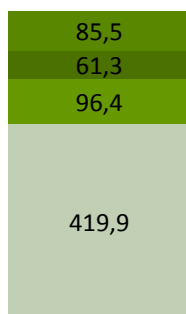


Laureat nagrody głównej w 4-ch kategoriach w Rankingu Miesięcznika Bank „50 największych banków w Polsce, 2011”



Wartość sprzedaży (mIn PLN)

663,1

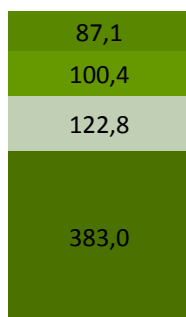


30/6/2011

- Kredyty samochodowe dla przedsiębiorców
- Kredyty operacyjne dla przedsiębiorców
- Pozostałe kredyty dla przedsiębiorców
- Kredyty hipoteczne dla przedsiębiorców

Portfel (mIn PLN)

693,3



30/6/2011

- Kredyty operacyjne dla przedsiębiorców
- Pozostałe kredyty dla przedsiębiorców
- Kredyty samochodowe dla przedsiębiorców
- Kredyty hipoteczne dla przedsiębiorców

mIn PLN	1H2011
Wynik odsetkowy	10,8
Wynik prowizyjny	14,6
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0,9
Przychody operacyjne netto	26,3
Koszty działania	-15,3
Koszty rezerw	-4,1
Wynik netto	15,1

in Wzrost portfela kredytów i depozytów

odpowiednio o 603 mIn PLN i 776 mIn PLN od początku 2011 roku

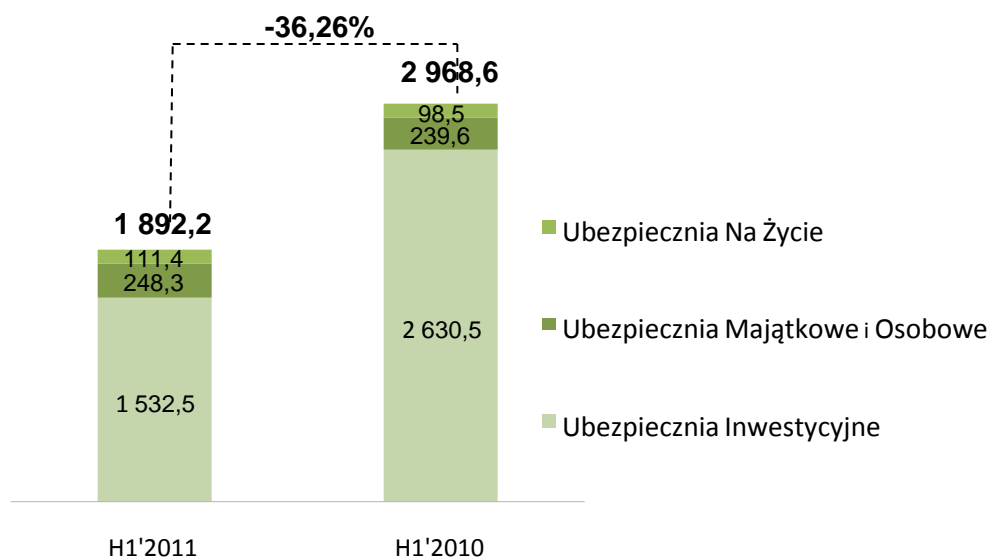
in Rozbudowa kanałów dystrybucji poprzez:

- in Przejęcie **sieci oddziałów** w lipcu 2011 (**28 placówek**, 350 doradców)
- in Zacieśnienie współpracy z **PDK, Tax Care**

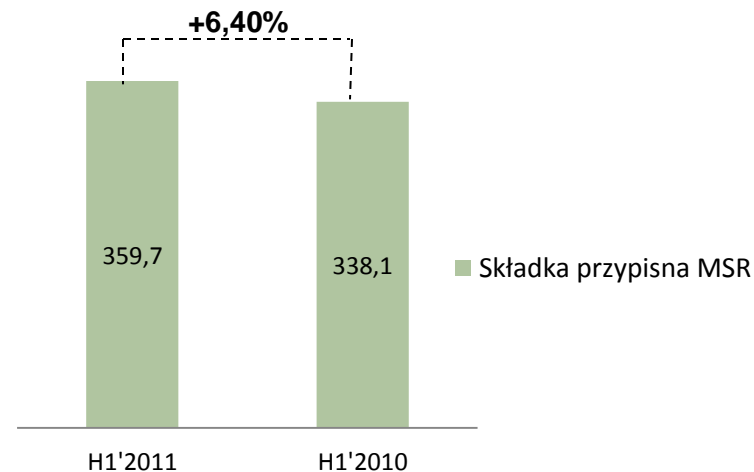
in 25 000 pozyskanych klientów



Wartość sprzedaży według PSR (mln PLN)



Składki przypisane brutto wg MSR (mln PLN)

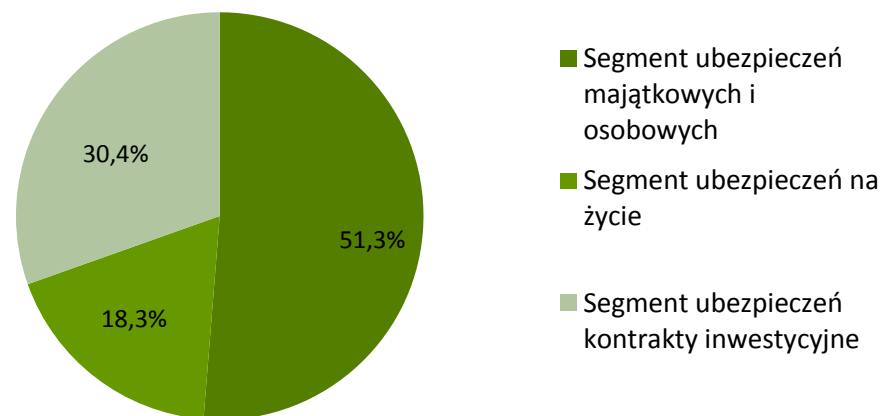


- 📈 **Wzrost składki przypisanej brutto wg MSR** w spółce życiowej o 13% dla produktów ochronnych
- 📈 **Wzrost składki przypisanej brutto wg MSR** o 4% w spółce majątkowej wynikający głównie z oferowania **nowych ubezpieczeń dla MSP** oraz rozwoju sprzedaży **istniejących produktów ubezpieczeniowych**
- 📉 **Spadek przypisu brutto** wg PSR w spółce życiowej w wyniku **ograniczenia sprzedaży** produktów strukturyzowanych, jednoczesny **rozwój** sprzedaży produktów z **ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi**



mln PLN	H1'2011	H1'2010	Zmiana %
Składki zarobione netto	318,0	270,9	17,41%
Odszkodowania i świadczenia wypłacone i zmiana stanu rezerw ubezpieczeniowych	-4,6	-8,9	-48,87%
Koszty akwizycji	-241,9	-204,2	18,45%
Wynik z tytułu odsetek	40,8	39,3	3,96%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22,8	17,7	28,99%
Przychody operacyjne netto	135,1	114,8	17,70%
Koszty działania	-30,8	-27,8	11,00%
Wynik netto	84,2	70,4	19,64%

Udział segmentów w wyniku H1'2011



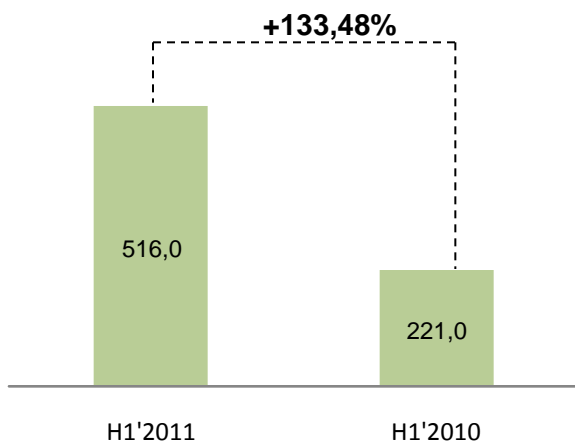
- **Kolejny kwartał** wzrostu wyniku netto – wzrost zysku netto za H1'2011 o 19,64% r/r
- **Rentowność kapitałów własnych*** na poziomie 21,81%
- Kontynuacja wzrostu wyników na skutek **zwiększonego przypisu składki oraz niższych odszkodowań**

* Liczony jako stosunek urocznionego zysku netto z danego okresu obrachunkowego do kapitałów własnych na początek okresu obrachunkowego



mln PLN	H1'2011*	H1'2010	Zmiana %
Wynik odsetkowy	36,1	31,0	16,55%
Wynik prowizyjny	13,7	6,8	101,35%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2,1	4,2	-48,81%
Przychody operacyjne netto	51,9	42,0	23,60%
Koszty działania	-39,7	-27,1	46,57%
Koszty rezerw	-1,6	-1,5	6,80%
Wynik netto, w tym:	7,4	10,3	-27,88%
Jednostkowy wynik netto Carcade	10,3	10,3	0,11%

Wartość sprzedaży leasingu (mln PLN)

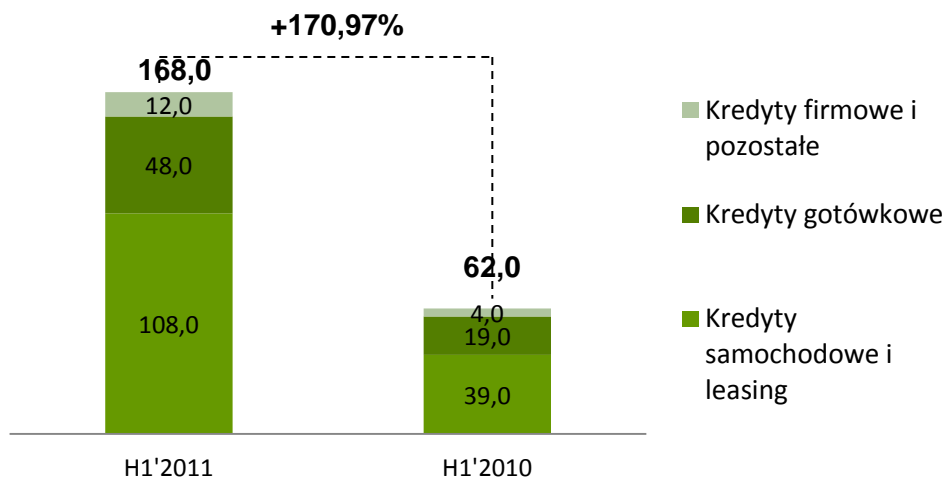


- 📌 **Bardzo wysoka dynamika sprzedaży - wzrost udziału w rynku leasingu samochodów osobowych z 13 do 17%**
- 📌 Zakup **kontrolnego pakietu** akcji **Kubanbank**
- 📌 Otwarcie **16 nowych oddziałów**
- 📌 Wygrany **przetarg** na obsługę w zakresie leasingu **Jaguar Land Rover**



mln PLN	H1'2011	H1'2010	Zmiana %
Wynik odsetkowy	17,6	9,5	86,51%
Wynik prowizyjny	12,8	6,2	106,74%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2,6	2,5	2,86%
Przychody operacyjne netto	33,0	18,2	81,85%
Koszty działania	-19,9	-12,1	64,82%
Koszty rezerw	0,2	2,5	-91,42%
Wynik netto	9,9	7,5	31,77%

Wartość sprzedaży (mln PLN)

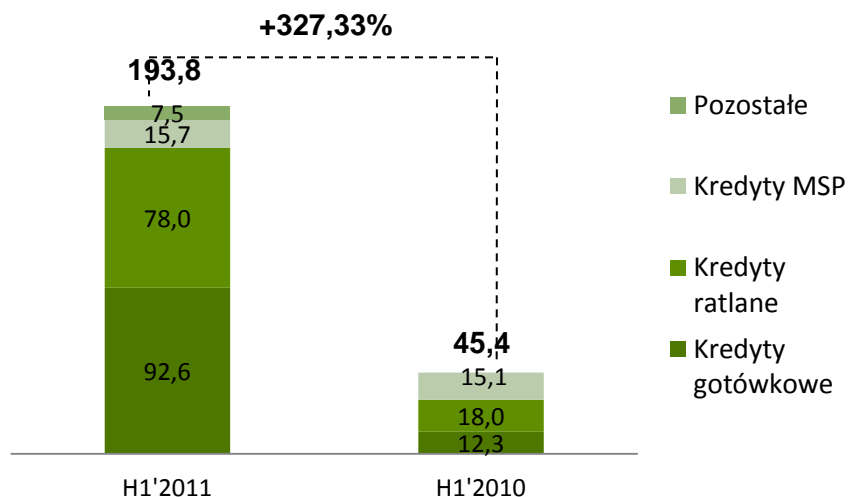


- ④ Utrzymanie pozycji **lidera** na rynku **kredytów samochodowych**
- ④ **Dynamiczny rozwój** sprzedaży **kredytów gotówkowych**
- ④ Wzrost **sumy bilansowej o 40%** do 1,2 mld UAH
- ④ Utrzymywanie **niskiego poziomu ryzyka kredytowego**



mln PLN	H1'2011	H1'2010	Zmiana %
Wynik odsetkowy	25,1	12,2	106,21%
Wynik prowizyjny	1,1	0,5	118,20%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1,2	2,8	-57,23%
Przychody operacyjne netto	27,4	15,5	77,16%
Koszty działania	-16,2	-7,9	105,52%
Koszty rezerw	-3,1	-0,5	559,66%
Wynik netto	6,2	5,1	20,33%

Wartość sprzedaży (mln PLN)



- 📍 Otwarcie **17 nowych Oddziałów** Banku
- 📍 **Zaostrzenie** zasad zarządzania **ryzykiem kredytowym oraz walutowym** w obliczu problemów gospodarczych kraju
- 📍 Dynamiczny **rozwój sprzedaży** (**12 miejsc** wg wielkości salda kredytowego)

- ④ **Załącznik 1** Wyniki finansowe według działalności
- ④ **Załącznik 2** Wyniki finansowe z działalności kontynuowanej i wydzielanej
- ④ **Załącznik 3** Struktura Grupy obecnie
- ④ **Załącznik 4** Struktura Grupy po podziale
- ④ **Załącznik 5** Szacunkowa ilustracja wpływu podziału na wyniki Grupy GH
- ④ **Załącznik 6** Struktura akcjonariatu

Rodzaj działalności (mln PLN)	Bankowa (GNB)	Ubezpie- czeniowa	Zagraniczna	Pozostała finansowa	Holding i wyłączenia*	Razem H1'2011
Wynik odsetkowy	635,4	40,8	78,7	10,2	16,0	781,1
Wynik prowizyjny	454,9	19,1	27,7	25,0	-237,4	289,3
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	768,0	75,2	6,4	-1,7	251,7	1 099,6
Przychody operacyjne netto	1 858,3	135,1	112,8	33,5	30,3	2 170,0
Koszty działania	-405,7	-30,8	-76,5	-28,4	-49,2	-590,6
Koszty rezerw	-553,5	0,0	-4,5	0,0	-4,9	-562,9
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,7	-2,7
Wynik netto	795,4	84,2	25,8	3,3	7,5	916,2
Udziały niekontrolujące	-4,2	0,0	-0,1	0,0	-91,3	-95,6
Wynik netto akcjonariuszy	791,2	84,2	25,7	3,3	-83,8	820,6

H1'2011 (mln PLN)	Rachunek zysków i strat		
	działalność wydzielana	działalność kontynuowana	działalność kontynuowana i wydzielana łącznie (dotychczasowy układ)
Wynik odsetkowy	728,1	52,9	781,1
Wynik prowizyjny	137,4	152,0	289,3
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	875,4	224,2	1 099,6
Przychody operacyjne netto	1 740,9	429,1	2 170,0
Koszty działalności	-438,4	-152,2	-590,6
Koszty rezerw	-554,4	-8,5	-562,9
Wynik netto	690,3	225,9	916,3
Udziały niekontrolujące	-64,3	-31,3	-95,6
Wynik netto akcjonariuszy	626,0	194,6	820,6

getin holding





Działalność
Bankowa



Działalność
Ubezpieczeniowa



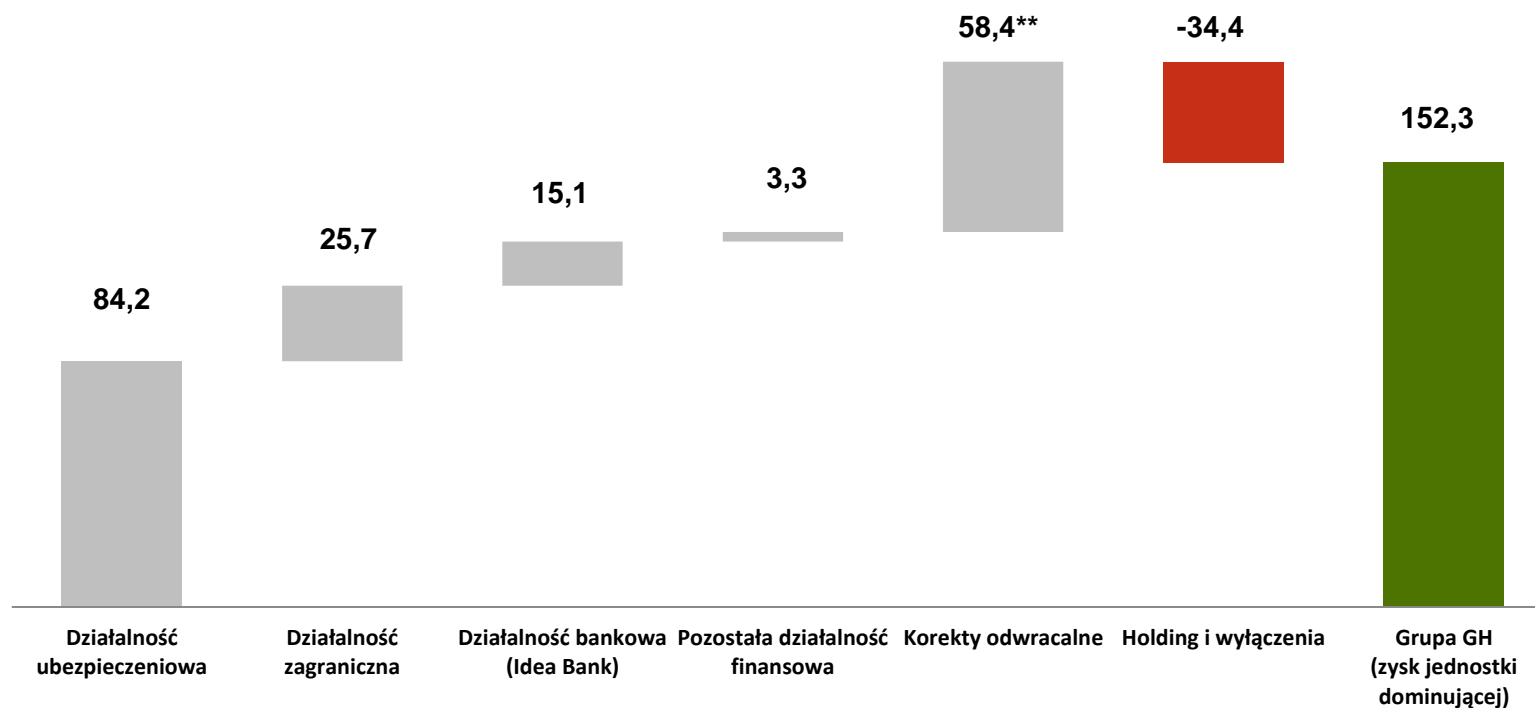
Działalność
Zagraniczna



Działalność
Uzupełniająca



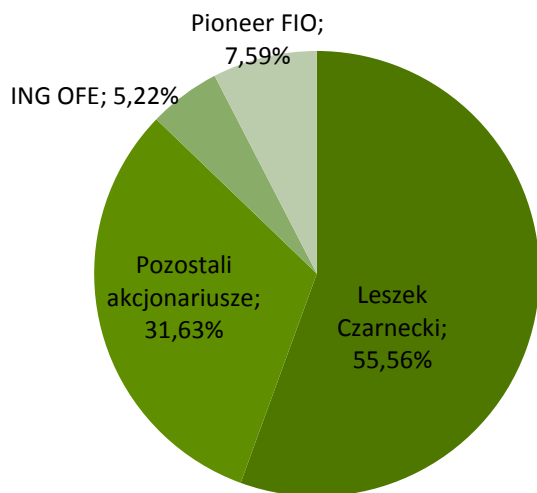
Szacunek zysku netto dla akcjonariuszy Getin Holding za H1'2011 (mln PLN)



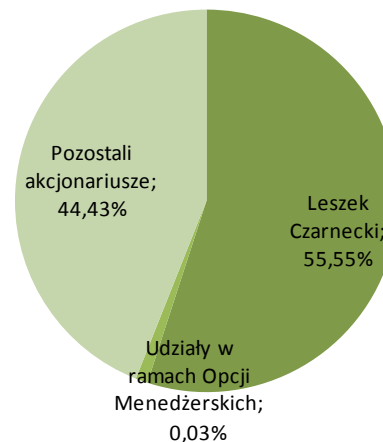
* Wynik H1'2011 przy hipotetycznym założeniu podziału dnia 1/1/2011; dane niebadane

** Uwzględnia odwrócenie odroczonej prowizji Grupy TU Europa od GrupyGNB w kwocie +75 mln PLN

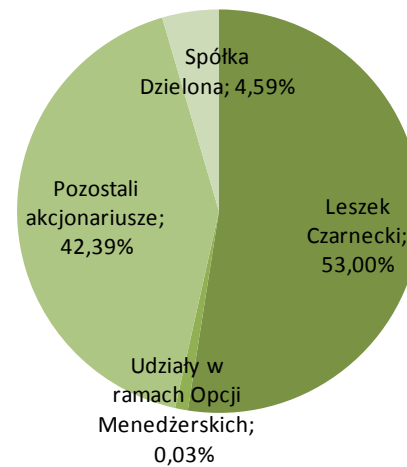
Struktura akcjonariatu Getin Holding na dzień 26/8/2011



Struktura akcjonariatu Getin Holding po podziale*



Struktura akcjonariatu Get Bank po podziale*



* Wg stanu wiedzy o strukturze akcjonariatu Getin Holding na dzień 26/8/2011