

Wyniki Grupy Kapitałowej GETIN Holding

za I kwartał 2011

prezentacja wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 13 maja 2011 r.

- iii Zakończone sukcesem **IPO Open Finance**
- iii Stabilny **wzrost wyników operacyjnych** Grupy
- iii **Zwiększający się udział** pozostałych rodzajów działalności w całościowym wyniku Grupy
- iii Wyniki i efektywność zarządzania Getin Holding i Getin Noble Bank **doceniona przez ekspertów i rynek**



1) Działalność bankowa na terenie Polski

iii IPO Open Finance

- 24.750 tys. akcji objętych ofertą publiczną, w tym 4.250 tys. akcji nowej emisji
- Inwestorzy indywidualni i instytucjonalni objęli odpowiednio 3.713 tys. akcji (przy 74,18% stopie redukcji) oraz 14.378 tys. akcji
- Przy cenie emisyjnej 18 PLN / akcję, kapitalizacja Spółki blisko 1 mld PLN
- Rejestracja w Sądzie Rejestrowym w kwietniu 2011 roku, w związku z czym łączny wpływ transakcji na skonsolidowany wynik netto wynoszący ok. 627 mln PLN ujęty zostanie w Q2'2011

iii Nabycie TUnŻ Link4 - przedwstępna umowa nabycia zawarta w styczniu 2011 roku

iii Realizacja opcji odkupu akcji Noble Securities w marcu 2011 roku – wzrost udziału Getin Noble Bank do 99,74%

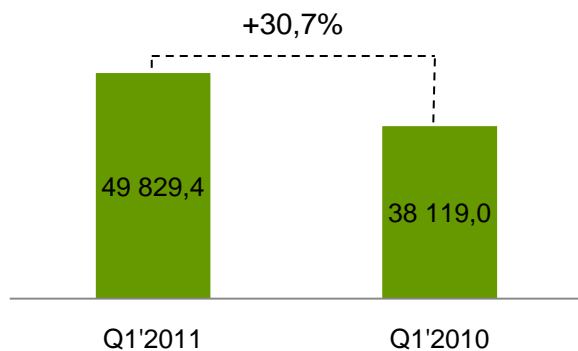
iii Finalizacja nabycia Kubanbank w marcu 2011 roku

mIn PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Wynik odsetkowy	360,2	288,2	25,0%
Wynik prowizyjny	152,5	113,9	33,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	135,7	146,8	-7,6%
Przychody operacyjne netto	648,4	548,9	18,1%
Koszty działalności	-269,8	-203,0	33,0%
Koszty rezerw	-234,6	-281,7	-16,7%
Wynik brutto	144,0	64,2	124,1%
Podatek dochodowy ¹⁾	-29,8	56,3	-152,9%
Wynik netto	114,2	120,0	-4,9%
Udziały mniejszości	25,5	9,8	160,2%
Wynik netto akcjonariuszy	88,7	110,2	-19,6%

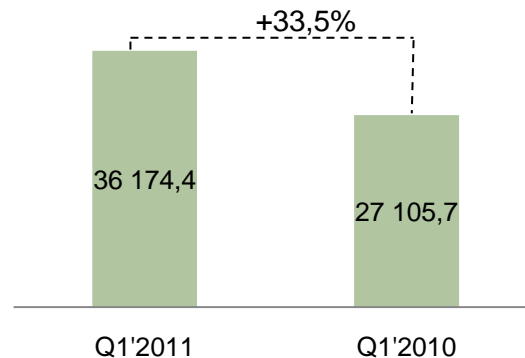
- ④ znaczący wzrost wyniku prowizyjnego i odsetkowego równoległe do rosnących wolumenów sprzedaży oraz salda należności
- ④ wzrost kosztów działalności, w około 1/5 będący pochodną włączenia nowych spółek do Grupy Getin Holding
- ④ utrzymujący się wysoki poziom kosztów rezerw (pomimo spadku o 16,7% r/r)
- ④ wzrost udziałów mniejszości z związku z SPO TU Europa, które miało miejsce w 2 półroczu 2010 roku

1) W Q1'2010 w pozycji tej ujęto rozwiązanie rezerwy na z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 72 mln PLN na skutek zmiany metody rozliczania różnic kursowych

Suma bilansowa (mln PLN)

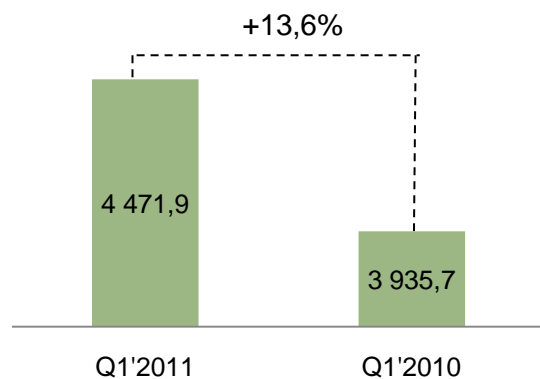


Należności kredytowe i leasingowe (mln PLN)

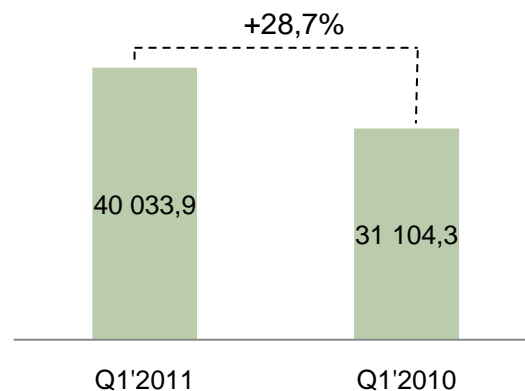


Kapitał własny (mln PLN)

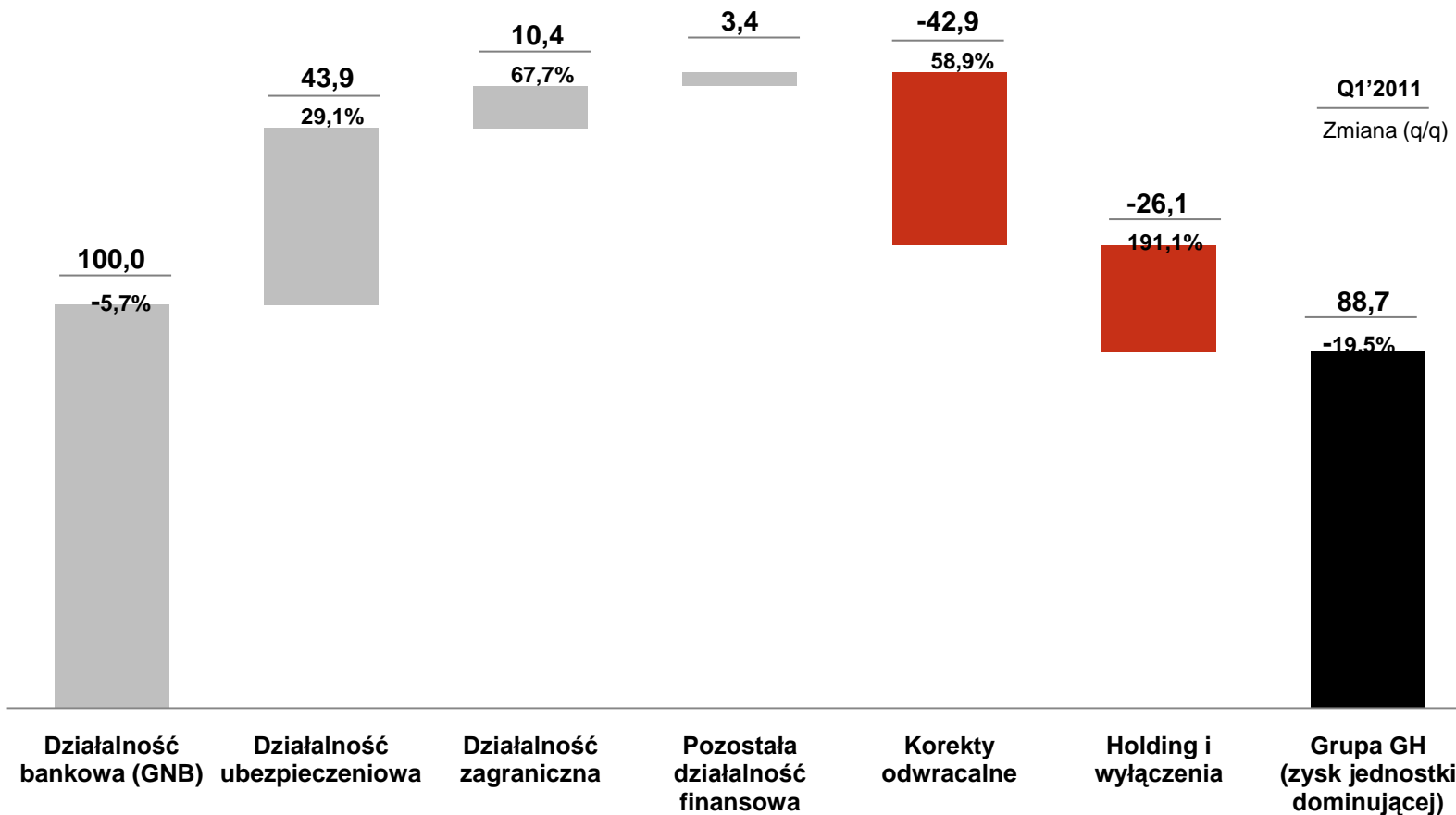
Bez udziałów niekontrolujących



Zobowiązania wobec klientów (mln PLN)



Zysk netto dla akcjonariuszy spółki za Q1'2011 (mln PLN)



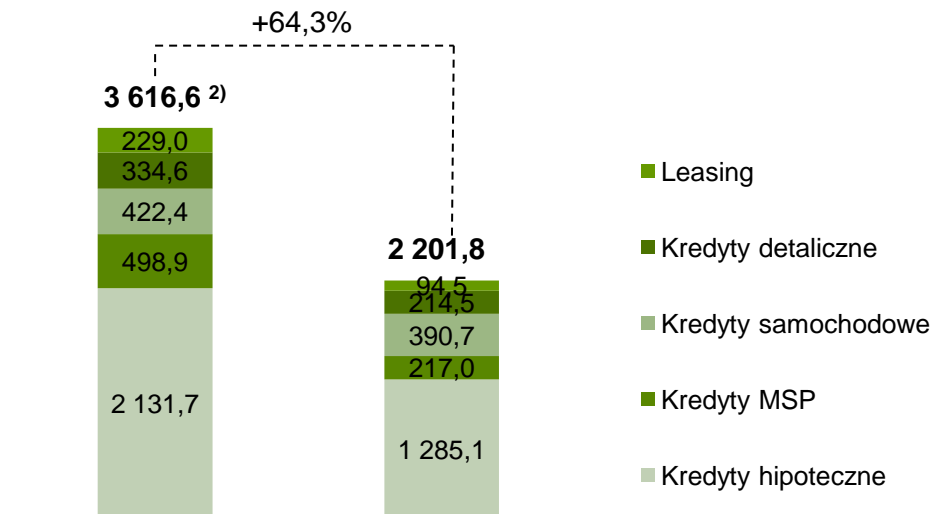
- ⓘ Stopniowy wzrost udziału działalności zagranicznej oraz pozostałej w wynikach Grupy
- ⓘ Bardzo istotny wpływ wyłączeń konsolidacyjnych na wyniki Grupy

Rodzaj działalności (mln PLN)	Bankowa (GNB)	Ubezpie- czeniowa	Zagraniczna	Pozostała finansowa	Holding i wyłączenia	Razem Q1'2011
Wynik odsetkowy	295,8	21,0	33,9	5,2	4,3	360,2
Wynik prowizyjny	242,7	8,8	10,1	13,2	-122,3	152,5
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29,6	38,1	4,5	0,1	63,4	135,7
Przychody operacyjne netto	568,1	67,9	48,5	18,5	-54,6	648,4
Koszty działania	-204,9	-13,2	-35,9	-13,6	-2,2	-269,8
Koszty rezerw	-234,9	0,0	0,3	0,0	0,0	-234,6
Wynik netto	102,5	43,9	10,4	3,4	-46,0	114,2
Udziały mniejszości	-2,5	0	0	0	-23,0	-25,5
Wynik netto akcjonariuszy	100,0	43,9	10,4	3,4	-69,0	88,7

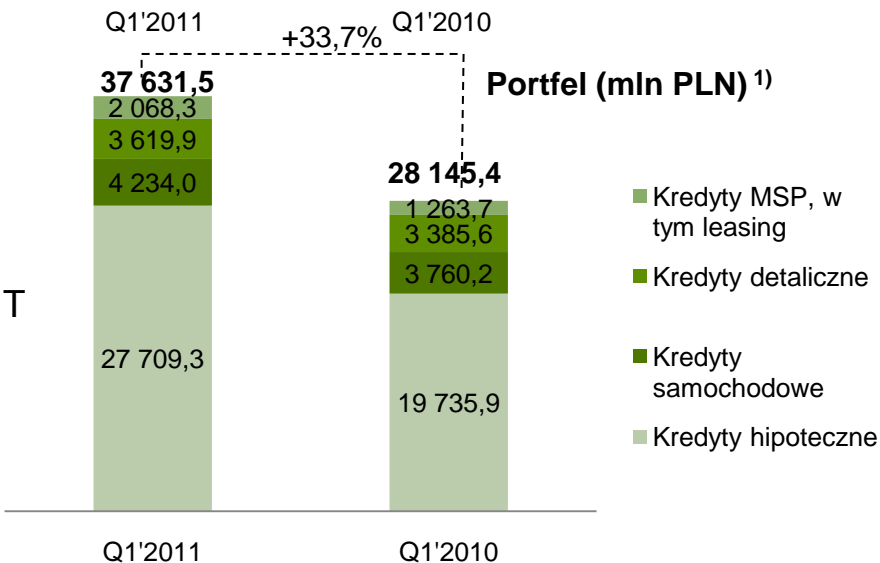


- iii Utrzymanie pozycji wicelidera w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych
- iii Wzrost wolumenów sprzedaży kredytów samochodowych oraz detalicznych przy dostosowaniu się do zapisów rekomendacji T
- iii Bardzo wysoka dynamika sprzedaży produktów dla firm, w tym produktów leasingowych

Wartość sprzedaży (mln PLN)



Portfel (mln PLN)¹⁾



1) W kwotach brutto bez uwzględnienia odpisów aktualizujących

2) Sprzedaż z uwzględnieniem Idea Bank



- Wzrost przychodów operacyjnych netto o 75,9 mln PLN r/r, przy wzroście kosztów działalności o 39,9 mln PLN r/r.
- Spadek odpisów z tytułu utraty wartości o 46,4 mln PLN r/r, w głównej mierze w portfelu detalicznym
- Wynik netto Q1'2010 wyższy od wyniku netto Q1'2011 ze względu na rozwiązanie w 2010 roku rezerwy z tytułu podatku odroczonego

mln PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Wynik odsetkowy	295,8	242,3	22,1%
Wynik prowizyjny	242,7	220,7	10,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29,6	29,2	1,4%
Przychody operacyjne netto	568,1	492,2	15,4%
Koszty działania	-204,9	-165,0	24,2%
Koszty rezerw	-234,9	-281,3	-16,5%
Wynik netto	100,0	106,0	-5,7%

Nr 1

„Ranking Spółek Giełdowych Najszybciej Budujących Wartość”¹⁾

Nr 1

Sprzedaż kredytów samochodowych

Nr 2

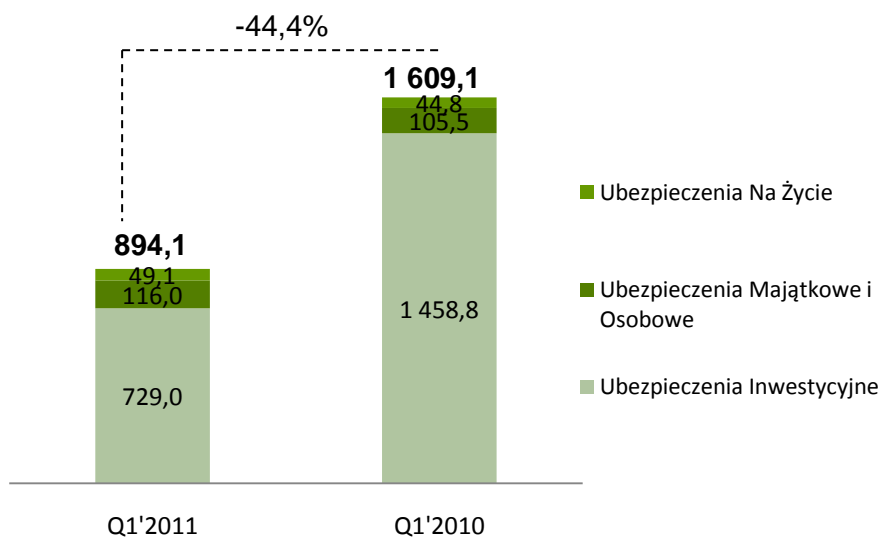
Sprzedaż kredytów hipotecznych

Nr 1

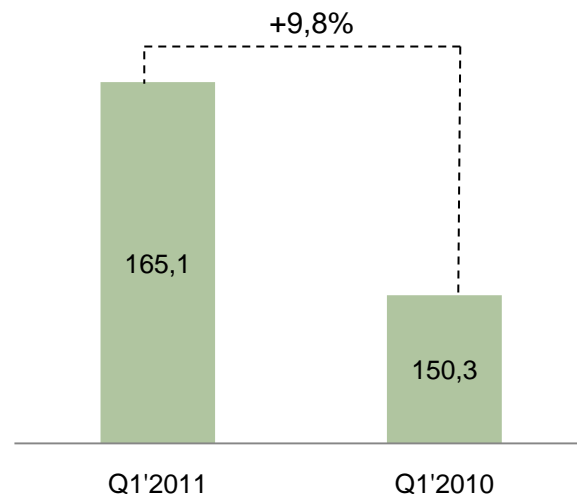
Sprzedaż produktów inwestycyjnych



Wartość sprzedaży wg PSR (mln PLN)



Składka przypisana wg MSR (mln PLN)



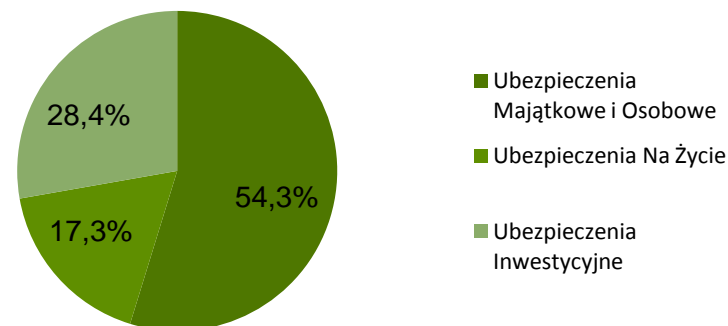
- ③ Wzrost składki przypisanej dla segmentu ubezpieczeń majątkowo-osobowych i życiowych o 10% r/r
- ③ Spadek przypisu składki wg PSR na skutek niższej sprzedaży produktów strukturyzowanych i polisolokat
- ③ Koncentracja na rozwoju nowych produktów inwestycyjnych, takich jak UFK



- Wzrost wyniku netto o 28,7% (r/r)
- Dodatni wpływ zmiany stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (+6,4 mln PLN r/r)
- Rentowność kapitału na poziomie 22,7% (spadek o 12,0 p.p. r/r)

mln PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Składki zarobione netto	152,2	126,2	20,6%
Odszkodowania i świadczenia wypłacone netto	3,0	-3,4	n/d
Koszty akwizycji	-117,0	-92,9	25,9%
Wynik z tytułu odsetek	21,0	18,1	16,0%
Pozostałe pozycje	8,7	6,0	45,0%
Przychody operacyjne netto	67,9	54,0	25,7%
Koszty administracyjne	-13,2	-11,9	10,9%
Wynik netto	43,9	34,1	28,7%

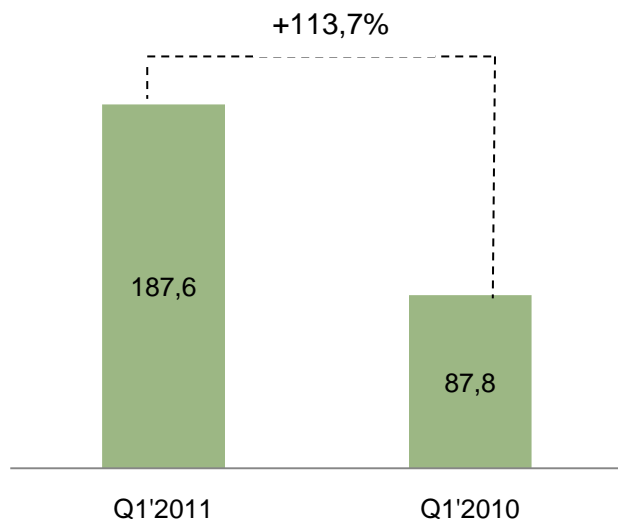
Udział segmentów w wyniku Q1'2011





mIn PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Przychody operacyjne netto	22,3	19,6	13,8%
Koszty działania	-18,0	-13,1	37,4%
Koszty rezerw	-0,4	-1,1	-63,6%
Wynik netto ¹⁾	2,8	4,2	-33,3%

Wartość sprzedaży leasingu (mIn PLN)



- Utrzymanie pozycji numer 2 na rynku leasingu samochodów lekkich
- Rozbudowa sieci sprzedaży o 4 Oddziały
- Dobre i wciąż poprawiające się wskaźniki jakości portfela
- Finalizacja nabycia Kubanbank

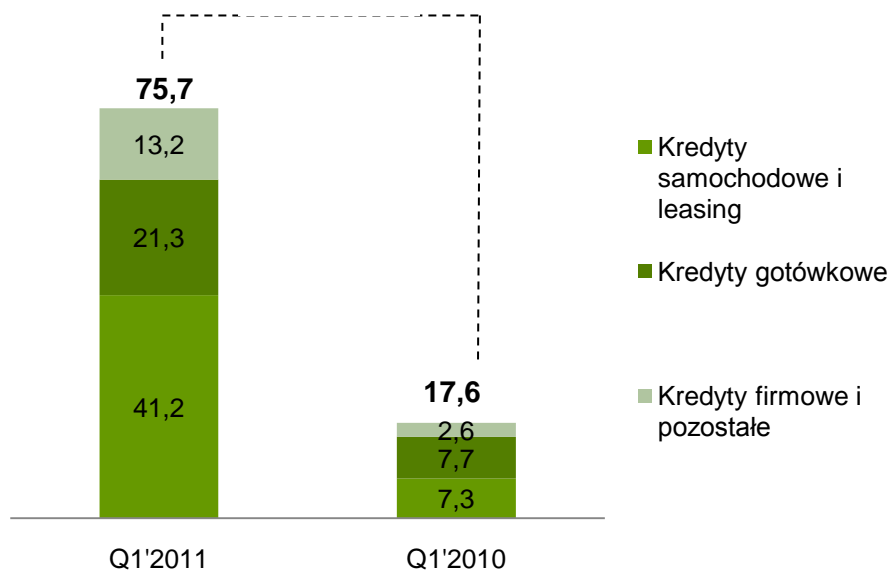
1) Wynik netto za Q1'2011 skonsolidowany wraz z Kubanbank. Jednostkowy wynik Carcade za ten okres wyniósł 3,7 mIn PLN



mIn PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Przychody operacyjne netto	11,3	7,0	61,4%
Koszty działania	-9,7	-5,2	86,5%
Koszty rezerw	1,8	0,9	100,0%
Wynik netto	3,4	2,1	61,9%

Wartość sprzedaży (mIn PLN)

+330,1%

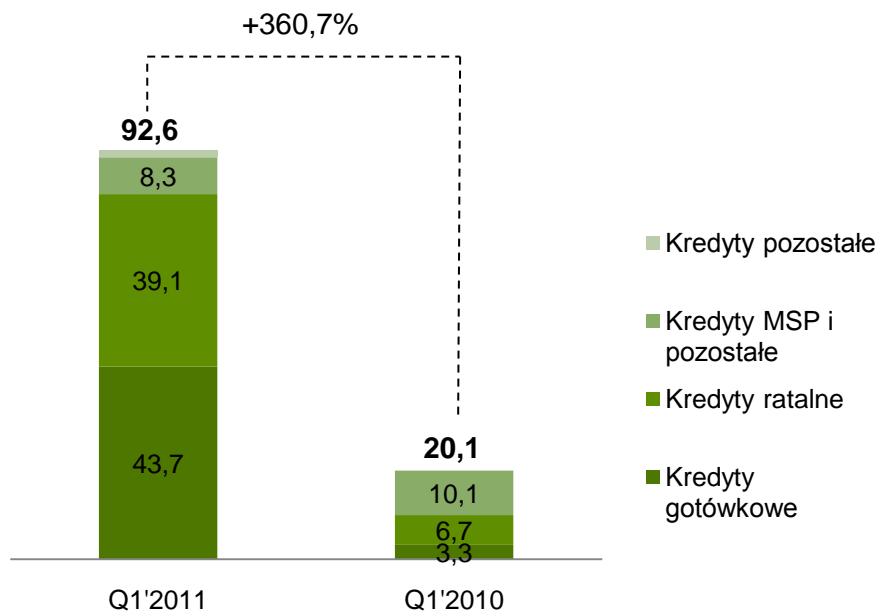


- in Dynamiczny wzrost sprzedaży kredytu samochodowego oraz gotówkowego
- in Utrzymanie pozycji lidera na rynku kredytów samochodów
- in Pozytywny wpływ działań windykacyjnych na wyniki finansowe Banku
- in Wdrożenie do oferty produktów leasingowych



mln PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Przychody operacyjne netto	14,5	6,9	110,1%
Koszty działalności	-7,9	-3,4	132,4%
Koszty rezerw	-1,1	-0,2	450,0%
Wynik netto	4,2	2,3	82,6%

Wartość sprzedaży (mln PLN)

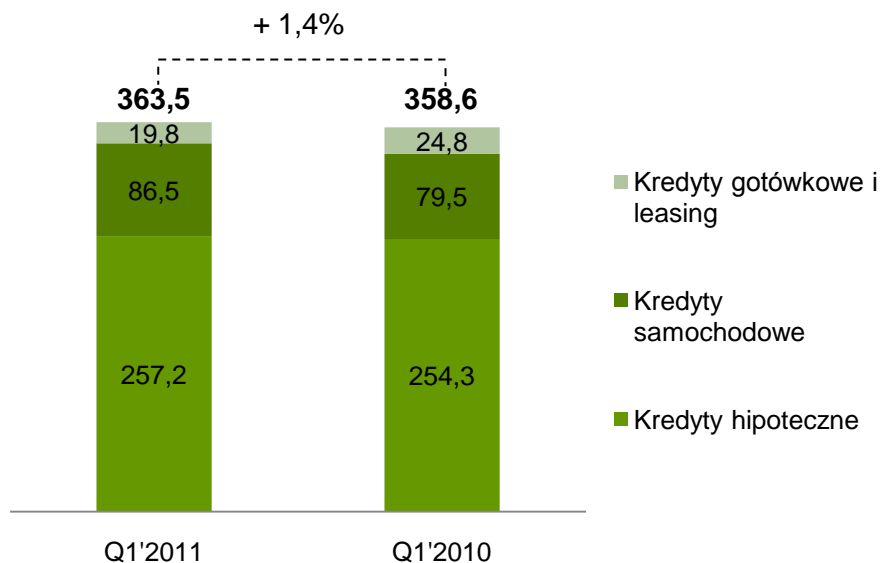


- in Rozwój sieci sprzedaży – 5 nowych Oddziałów
- in Wzrost salda należności kredytowych o 206,6% (r/r) do 184,6 mln PLN
- in Stabilne, satysfakcjonujące wskaźniki jakości portfela kredytowego



mln PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Przychody operacyjne netto	14,1	14,7	-4,1%
Koszty działalności	-11,1	-12,8	-13,3%
Koszty rezerw	0,0	0,0	0,0%
Wynik netto	2,2	1,5	46,7%

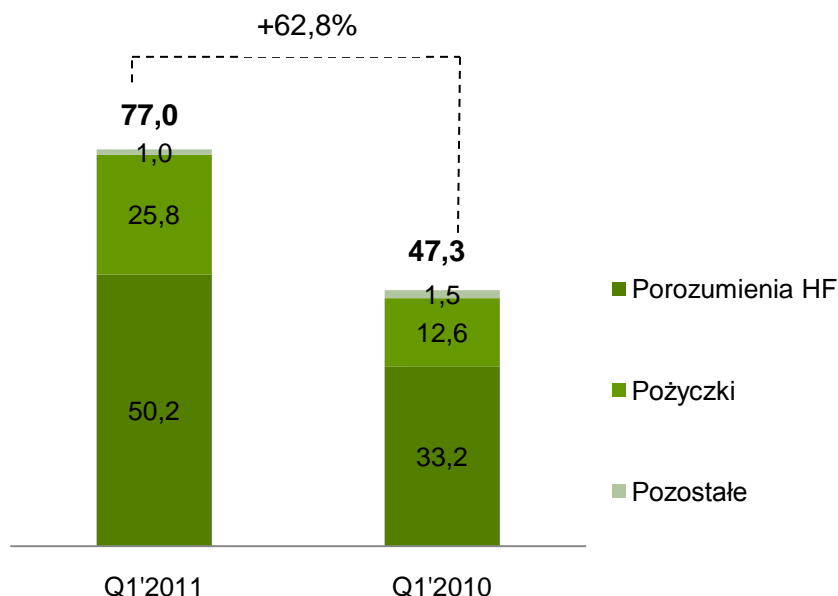
Wartość sprzedaży (mln PLN)



- in Zmiana strategii działania – działania sprzedażowe poprzez nowe kanały dystrybucji, wdrożenie nowych produktów do oferty
- in Wdrożenie działań nakierowanych na wzrost efektywności sprzedażowej i kosztowej



Wartość sprzedaży (mln PLN)

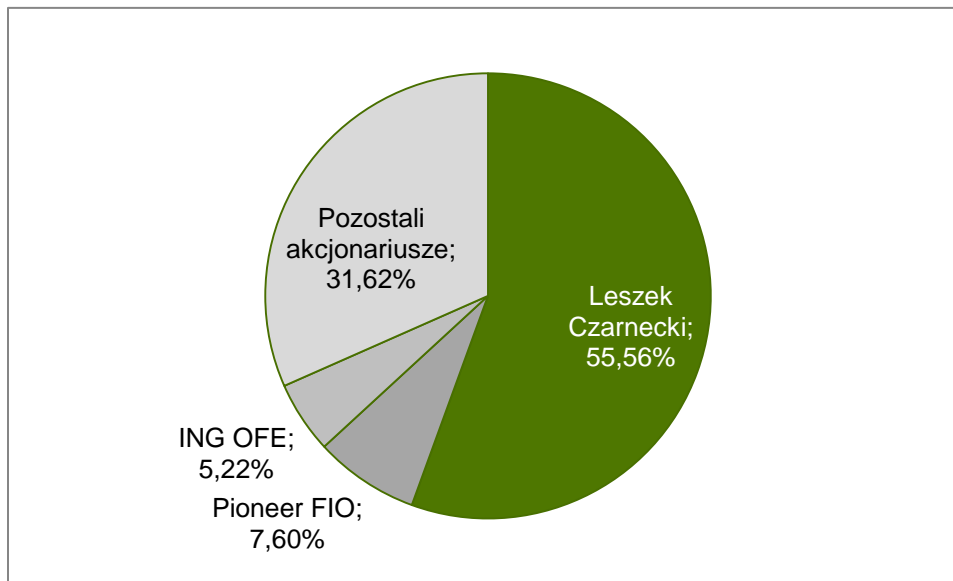


mln PLN	Q1'2011	Q1'2010	Zmiana %
Przychody operacyjne netto	4,4	2,6	69,2%
Koszty działania	-1,3	-1,1	18,2%
Koszty rezerw	0,0	0,0	0,0%
Wynik netto	2,3	1,1	109,1%

- ④ 4,5-krotny wzrost portfela należności (r/r) do kwoty 289,7 mln PLN
- ④ Wykorzystanie efektu dźwigni i dostępności finansowania w ramach Grupy Getin Holding
- ④ Wzrost rentowności kapitałów do 27,4% (o 13,6 p.p. r/r)
- ④ Wdrożenie nowych produktów dedykowanych dla sektora medycznego

Struktura akcjonariatu ¹⁾

(stan na 13 maja 2011 roku)



Zakończony sukcesem SPO Getin Holding

- Prospekt Emisyjny zatwierdzony przez KNF 11 marca 2011 roku
- Emisja 18.000 tys. akcji serii O z prawem poboru z ceną emisyjną 9,25 PLN / akcję o łącznej wartości emisyjnej 166,5 mln PLN
- W wykonaniu prawa poboru objęto 17.747 tys. akcji, pozostałe akcje zostały przydzielone subskrybentom przy stopie redukcji 99,58%
- Planowany termin wprowadzenia akcji serii O do obrotu na GPW 17 maja 2011 roku

1) Struktura akcjonariatu z uwzględnieniem praw do akcji serii O