

Wyniki Grupy Kapitałowej Getin Holding

za 9 miesięcy 2011 roku

prezentacja nieaudytowanych wyników finansowych
dla inwestorów i analityków

Warszawa, 10 listopada 2011 r.

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.

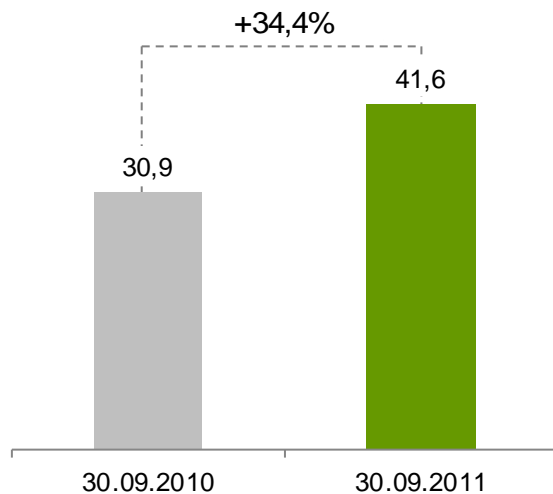
Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Spółki, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.

* * *

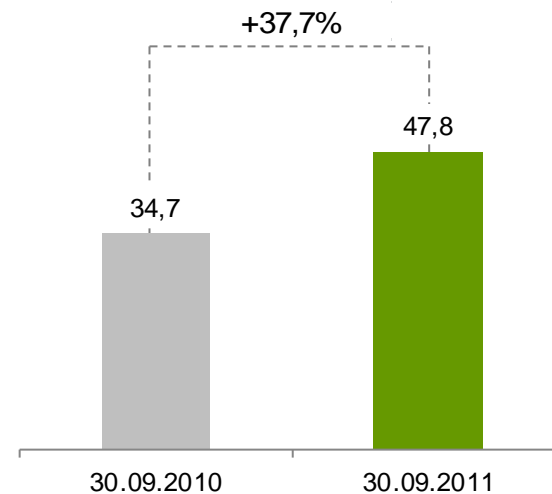
Dane sprzedażowe i finansowe zawarte w niniejszej prezentacji zostały zaokrąglone do mln PLN i zaprezentowane z dokładnością do jednego miejsca po przecinku. Przyrosty / spadki wartości obliczone zostały w oparciu o dane wyrażone z dokładnością do tys. PLN. Wszelkiego rodzaju wskaźniki i zmiany ich wartości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

- ① Trwający proces **podziału grupy kapitałowej**.
 - Q3'2011 - **Przejęcie** przez Getin Holding bezpośredniej (60,6% głosów) kontroli nad **Idea Bankiem** poprzez podniesienie kapitału o 250 mln PLN.
 - 28.10.2011 – **Zakup PDK** przez Idea Bank.
 - 13.10.2011 - wyrażenie **zgody na podział przez NWZA** Getin Holding oraz Get Bank.
 - 21.10.2011 - zatwierdzenie **prospektu emisyjnego Get Banku**.
- ① Spełnienie warunków zawieszających z **umów nabycia Home Broker** przez Open Finance (09'2011- podpisanie umowy, 10'2011 – spełnienie warunków).
- ① W ramach emisji obligacji podporządkowanych o łącznej wartości **400 mln PLN**, Getin Noble Bank otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie **335 mln PLN** do kapitału uzupełniającego.

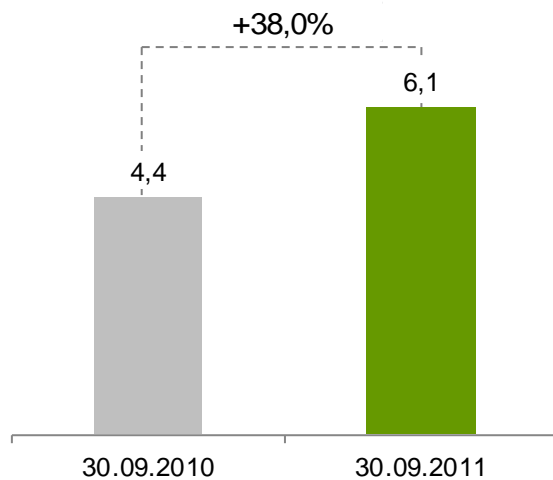
Kredyty (mld PLN)



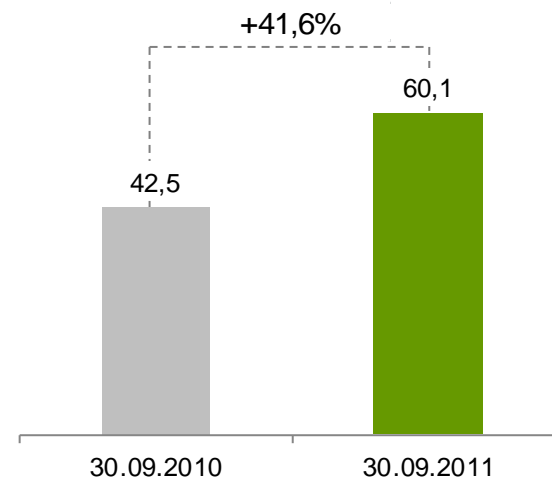
Depozyty (mld PLN)



Kapitał własny (mld PLN)



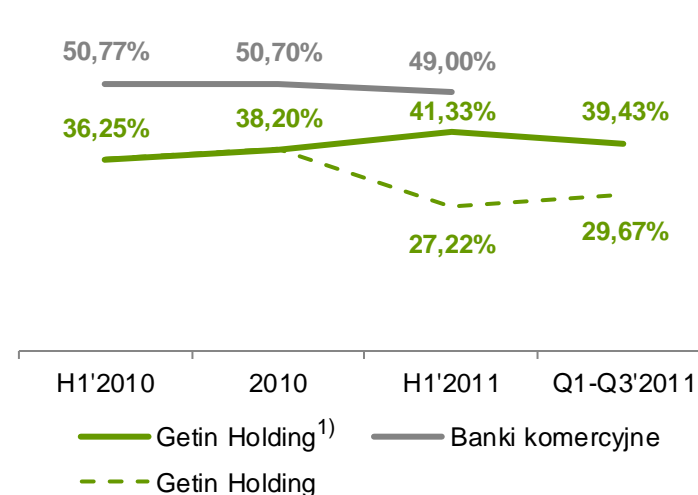
Suma bilansowa (mld PLN)



Syntetyczny rachunek zysków i strat

mIn PLN	Q1-Q3'2011	Q1-Q3'2010	Q1-Q3'2011 / Q1-Q3'2010
Wynik z tytułu odsetek	1 218,2	926,9	+31,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	456,6	376,8	+21,2%
Składki ubezpieczeniowe	493,2	418,1	+18,0%
Wynik na instrumentach finansowych	750,6	-2,9	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	75,4	50,6	+48,9%
Przychody operacyjne netto	2 994,0	1 769,5	+69,2%
Koszty działania	-888,4	-662,3	+34,1%
Koszty rezerw	-939,6	-832,6	+12,9%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	4,1	-4,5	-
Zysk brutto	1 170,0	270,1	x4,3
Podatek dochodowy	-137,4	29,6	-
Udziały niekontrolujące	-118,5	-28,6	x4,1
Zysk netto akcjonariuszy spółki	914,2	271,1	x3,4

C/I (%)



iii **Wzrost zysku netto akcjonariuszy spółki o 7,8% r/r¹⁾.**

iii **Wynik na działalności bankowej** wzrósł o 40,5% (z 1 402,0 mln PLN do 2 591,4 mln PLN) wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

iii **Koszt rezerw** na poziomie zbliżonym do ubiegłego roku przy **istotnie wyższej wartości** portfela kredytowego.

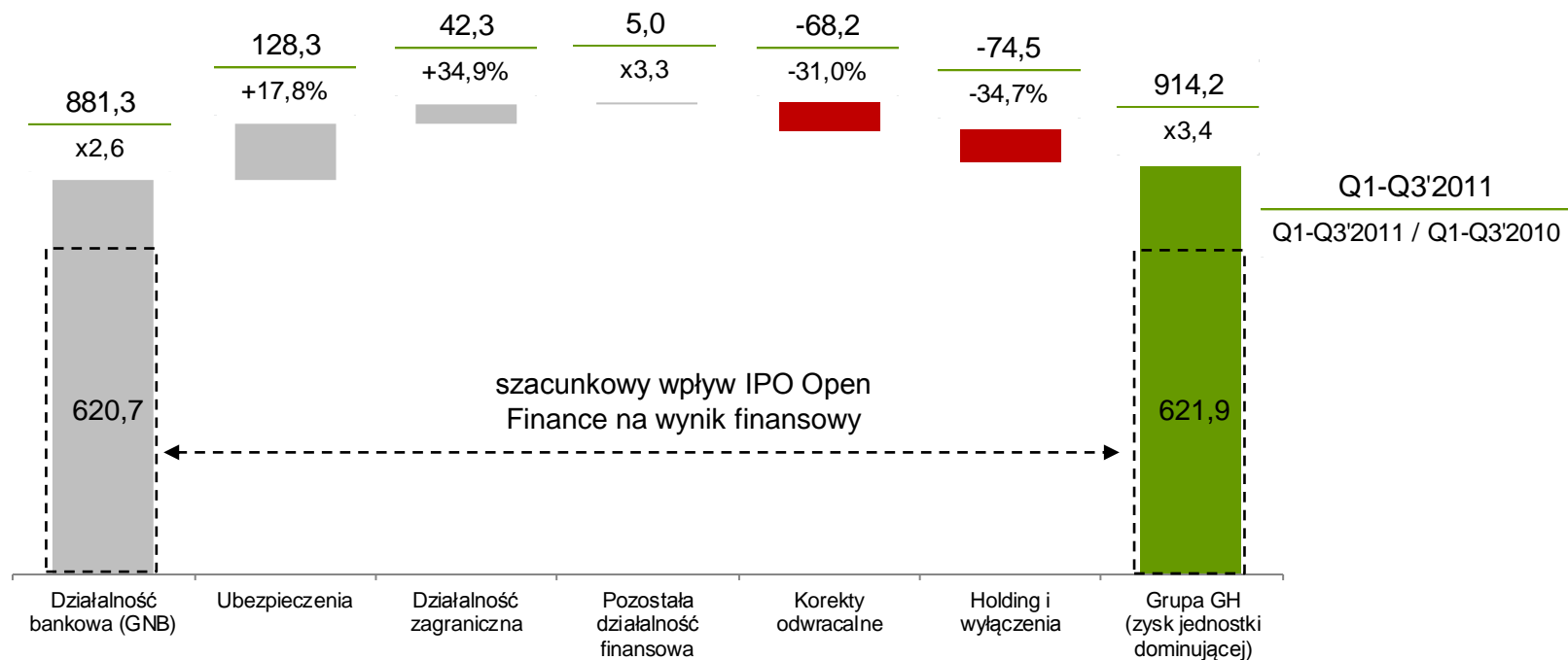
iii **Ponad 70% przyrostu** kosztów działania w okresie Q1-Q3 efektem **rozbudowy grupy kapitałowej²⁾.**

iii **Utrzymanie wskaźnika C/I** na zdecydowanie niższym poziomie niż rynkowy.

1) Bez uwzględnienia wpływu IPO Open Finance

2) Dotyczy: Get Bank, Idea Bank, PDK, Kuban Bank, PF Leasing, MW Trade

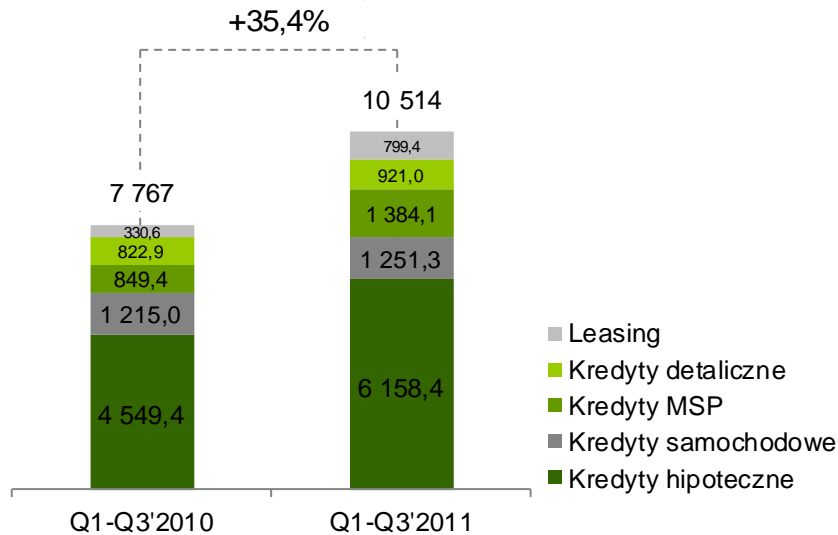
Zysk netto akcjonariuszy spółki za 3 kwartały 2011 roku (mln PLN)



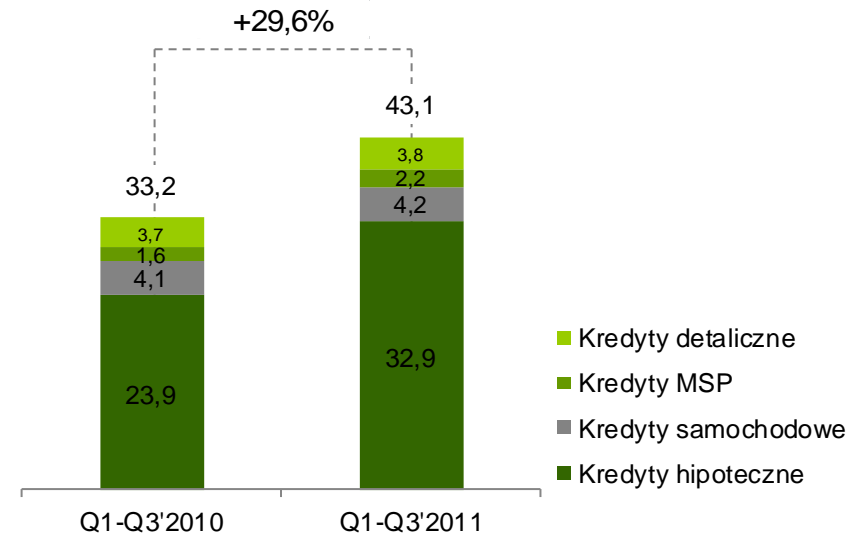
- Wzrost dochodów we **wszystkich obszarach działalności** Holdingu.
- Kontynuacja wzrostu udziału wyników z **działalności ubezpieczeniowej i zagranicznej** ¹⁾.

1) Bez uwzględnienia wpływu IPO Open Finance.

Sprzedaż (mln PLN)



Portfel brutto (mld PLN)



- Wzrost sprzedaży o 35,4% r/r przy zdecydowanej **poprawie jakości** nowej produkcji kredytowej.
- Utrzymanie **pozycji lidera** w kredytach samochodowych oraz **wicelidera** w kredytach hipotecznych.
- Wzrost portfela kredytów konsumpcyjnych **dwukrotnie szybszy** niż rynek.
- Szybki i stabilny rozwój** leasingu przy x2,4 wzroście sprzedaży w 2011 roku.

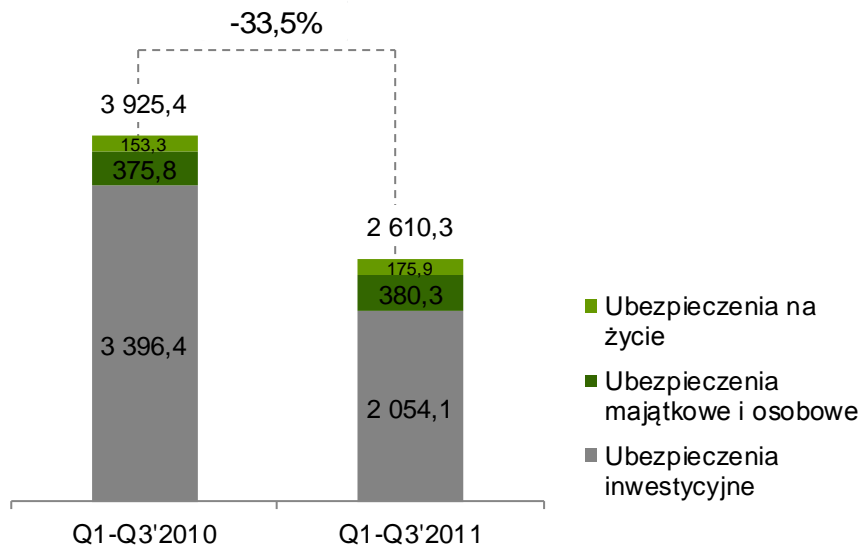
Syntetyczny rachunek zysków i strat

mIn PLN	Q1-Q3'2011	Q1-Q3'2010	Q1-Q3'2011 / Q1-Q3'2010
Wynik z tytułu odsetek	988,8	768,1	+28,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	669,5	718,3	-6,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	881,9	202,7	x4,4
Przychody operacyjne netto	2 540,2	1 689,0	+50,4%
Koszty działania	-628,2	-529,4	+18,7%
Koszty rezerw	-918,9	-835,4	+10,0%
Podatek dochodowy	-120,6	24,3	-
Udziały niekontrolujące	1,6	-6,1	-
Zysk netto akcjonariuszy spółki	881,3	342,4	x2,6

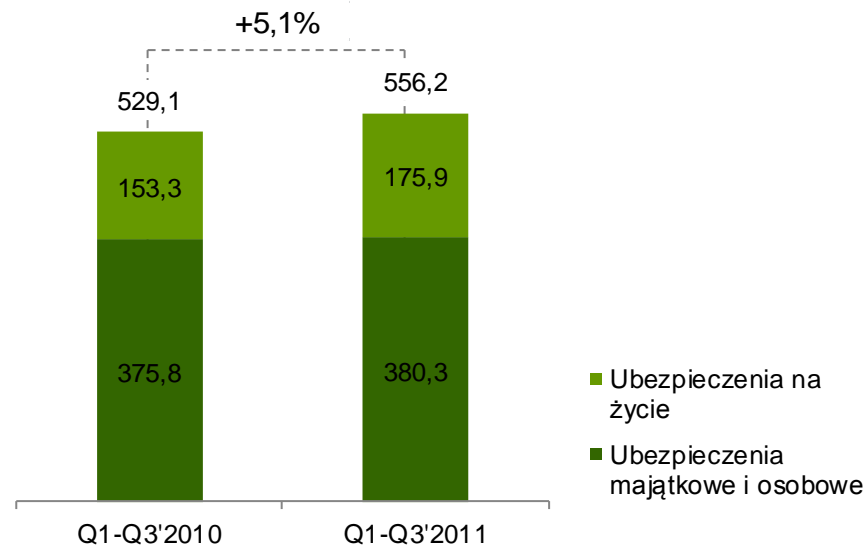
- ④ Przychody operacyjne po trzech kwartałach **wyższe o 851,2 mln PLN (+50,4% r/r)** ¹⁾ przy wzroście kosztów w tym samym czasie **o 98,8 mln PLN (+18,7% r/r)**.
- ④ Wysoka efektywność kosztowa przy dynamicznym rozwoju Grupy; **wskaźnik C/I poniżej 25%** ¹⁾.
- ④ **Rosnący wynik z tytułu odsetek** przy utrzymaniu wyniku z prowizji i opłat na poziomie **zbliżonym do osiągniętego w roku 2010**.
- ④ **Systematyczny rozwój bazy przychodów powtarzalnych** – w Q3'2011 już 42% prowizji niezwiązanych ze sprzedażą kredytową.
- ④ **Ograniczenie tendencji wzrostowej** w poziomie wskaźników ryzyka dla kredytów hipotecznych oraz **zdecydowana poprawa jakości** nowej produkcji kredytowej.

1) Z uwzględnieniem wpływu IPO Open Finance.

Sprzedaż wg PSR (mln PLN)



Sprzedaż wg MSR (mln PLN)

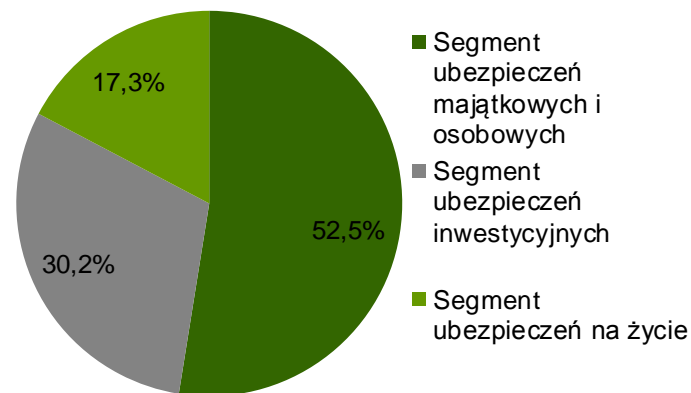


- i **Wzrost składki** przypisanej w segmencie ubezpieczeń na życie o 14,8%, związany z dynamicznym rozwojem sprzedaży ubezpieczeń do kredytów hipotecznych.
- i Spadek przypisu dla ubezpieczeń inwestycyjnych wynikający z **ograniczenia sprzedaży produktów strukturyzowanych**.

Syntetyczny rachunek zysków i strat

mIn PLN	Q1-Q3'2011	Q1-Q3'2010	Q1-Q3'2011 / Q1-Q3'2010
Składki zarobione netto	494,4	419,8	+17,8%
Odszkodowania i świadczenia wypłacone netto	-13,6	-9,5	+43,2%
Koszty akwizycji	-372,8	-316,5	+17,8%
Wynik z tytułu odsetek	60,3	68,3	-11,7%
Pozostałe pozycje	38,4	15,1	x2,5
Przychody operacyjne netto	206,6	177,2	+16,6%
Koszty działania	-47,8	-42,5	+12,5%
Wynik netto	128,5	108,9	+18,0%

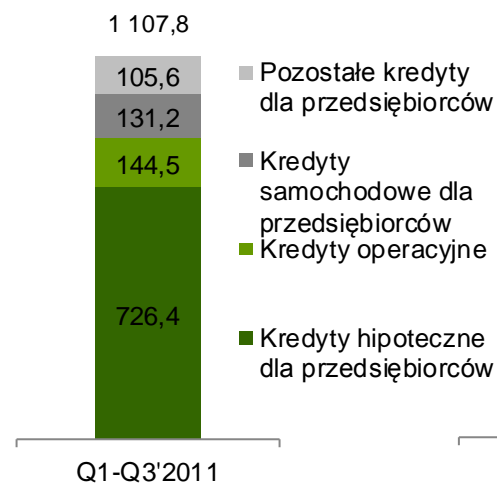
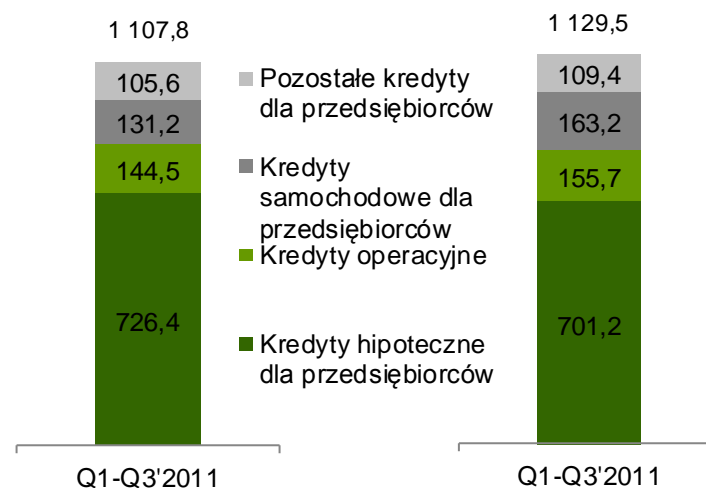
Udział segmentów w wyniku grupy (%)



- 📌 Kolejny kwartał wzrostu wyniku netto – **wzrost r/r o 18,0%**.
- 📌 **Rentowność kapitałów własnych** na poziomie 22,1%.
- 📌 Wzrost składki zarobionej (i tym samym kosztów akwizycji) w wyniku **większej sprzedaży** ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz ubezpieczeń na życie.
- 📌 **Rosnący udział w wyniku** brutto segmentu ubezpieczeń majątkowych i osobowych głównie w wyniku zwiększonej sprzedaży produktów typu „Title insurance” oraz ubezpieczenia nieruchomości.

Syntetyczny rachunek zysków i strat

mIn PLN	Q1-Q3'2011
Wynik odsetkowy	19,7
Wynik z tyt. opłat i prowizji	28,4
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23,0
Przychody operacyjne netto	71,1
Koszty działania	-43,2
Koszty rezerw	-16,4
Wynik netto	19,0

Sprzedaż kredytów
(mIn PLN)Portfel brutto
(mIn PLN)

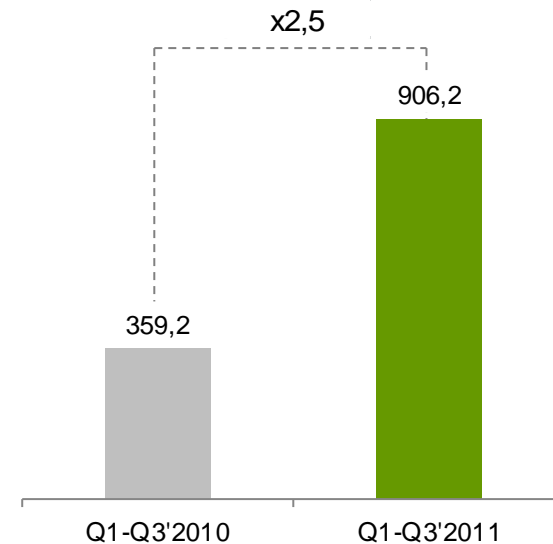
- 📍 **Rozbudowa własnej sieci sprzedaży** do 27 oddziałów (na koniec września 2011).
- 📍 Szerokie **wykorzystanie sieci dystrybucji** spółek z grupy (m.in. PDK, Open Finance, Home Broker) oraz TaxCare.
- 📍 Współczynnik **wypłacalności na poziomie 32,03%**.
- 📍 Relacja kredytów do depozytów 76,80%.
- 📍 Wzrost portfela brutto o **61,6%** Q3/Q2.

1) Wg miesięcznika Forbes.

Syntetyczny rachunek zysków i strat

mIn PLN	Q1-Q3'2011	Q1-Q3'2010	Q1-Q3'2011 / Q1-Q3'2010
Wynik odsetkowy	60,4	46,5	+29,8%
Wynik z tyt. opłat i prowizji	25,3	11,6	x2,2
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3,4	5,6	-39,0%
Przychody operacyjne netto	89,1	63,7	+39,8%
Koszty działania	-64,4	-40,8	+57,8%
Koszty rezerw	-4,6	-1,7	x2,7
Skonsolidowany wynik netto	14,3	16,4	-12,8%
Jednostkowy wynik netto Carcade	19,6	16,4	+19,4%

Sprzedaż leasingu (mIn PLN)

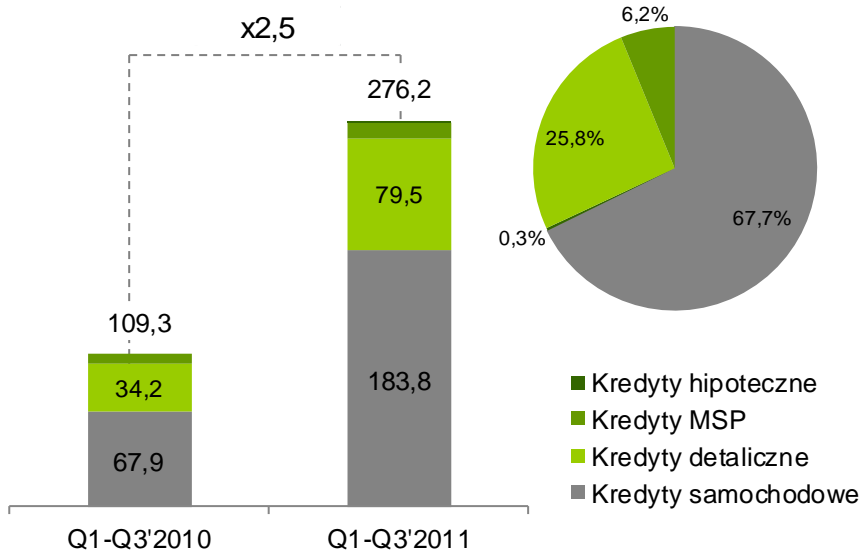


- Wzrost portfela należności leasingowych x2,5 w relacji do stanu z 30.09.2010 do kwoty 655,7 mln PLN.
- Udział w rynku leasingu samochodów lekkich – 18,0%.
- Utrzymywanie niskiego poziomu ryzyka kredytowego.
- Rating B+ nadany przez agencję ratingową Fitch Ratings.
- Uruchomienie sprzedaży kredytu samochodowego – podwojenie portfela kredytowego od przejęcia kontroli do poziomu 400 mln RUB.
- Budowa wspólnej platformy dystrybucyjnej oraz back-officowej dla Carcade oraz Kubanbanku.

Sprzedaż (mln PLN)

Struktura portfela (%)

Syntetyczny rachunek zysków i strat



mln PLN	Q1-Q3'2011	Q1-Q3'2010	Q1-Q3'2011 / Q1-Q3'2010
Wynik odsetkowy	21,1	9,2	x2,3
Wynik z tyt. opłat i prowizji	23,0	8,8	x2,6
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3,1	4,0	-23,8%
Przychody operacyjne netto	47,2	22,1	x2,1
Koszty działania	-30,9	-18,6	+66,2%
Koszty rezerw	-1,2	4,9	-
Wynik netto	13,9	7,4	+87,2%

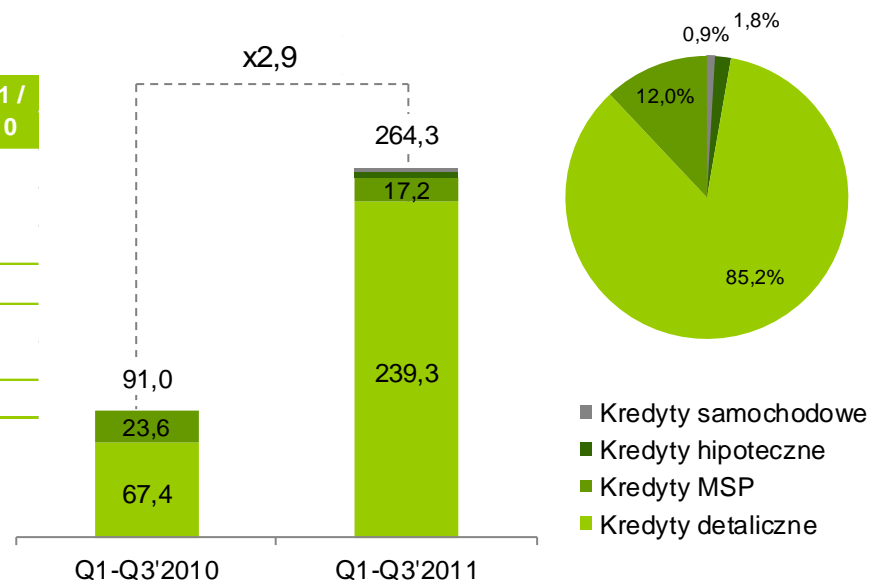
- Podwojenie wartości portfela kredytów brutto w relacji do stanu z 30.09.2010 do kwoty 487,8 mln PLN.
- Utrzymanie pozycji lidera na rynku **kredytów samochodowych** dzięki regularnie rosnącej sprzedaży.
- Systematycznie rosnące prowizje od sprzedaży kredytów gotówkowych oraz dołączanych do nich ubezpieczeń na życie.
- Dynamiczny rozwój sieci sprzedaży – **15 nowych** oddziałów w **Q3'2011**.
- Aktywne pozyskiwanie depozytów** od osób fizycznych w UAH (13 miejsce w sektorze we wrześniu), **wbrew trendom rynkowym** przyrost ich wartości oraz **wydłużenie średniego okresu** kontraktu.
- Wzrost **sumy bilansowej od początku roku o 70%** do 1,37 mld UAH (w Q3 o 0,24 mld, czyli o 22% w porównaniu do czerwca 2011).

Syntetyczny rachunek wyników

Sprzedaż (mln PLN)

Struktura portfela (%)

mln PLN	Q1-Q3'2011	Q1-Q3'2010	Q1-Q3'2011 / Q1-Q3'2010
Wynik odsetkowy	36,9	19,5	+89,2%
Wynik z tyt. opłat i prowizji	1,6	0,9	+90,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2,3	4,5	-47,3%
Przychody operacyjne netto	40,9	24,8	+64,7%
Koszty działania	-25,9	-12,8	x2,0
Koszty rezerw	-4,3	-0,8 ¹⁾	x5,6
Wynik netto	8,4	8,0	+6,1%

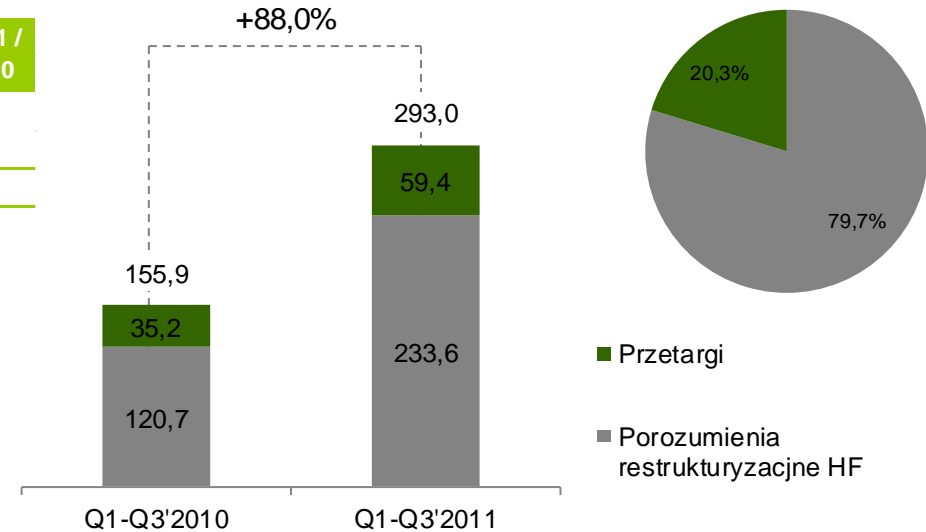


- Wzrost zysku netto o 50,6% r/r w walucie krajowej (BYR).
- Podwojenie wartości portfela brutto do kwoty 181,6 mln PLN w relacji do stanu z 30.09.2010.
- Budowa bufora płynności w BYR – wbrew trendom rynkowym przyrost salda depozytów.
- Działania prewencyjne w zakresie ryzyka kredytowego – ograniczenie sprzedaży.
- W warunkach kryzysu makroekonomicznego:
 - Utrzymanie założonych wyników netto w BYR za Q1-Q3'2011.
 - Ryzyko kredytowe pod kontrolą (CoR = 270 bps).

1) W tym rozwiązania rezerw.

Syntetyczny rachunek wyników

mIn PLN	Q1-Q3'2011	Q1-Q3'2010	Q1-Q3'2011 / Q1-Q3'2010
Przychody operacyjne netto	12,9	9,2	+41,0%
Koszty działania	-3,8	-3,4	+10,7%
Zysk netto	7,0	4,6	+50,9%

Portfel brutto wierzytelności i jego struktura
(mIn PLN, %)

- ii) Pozyskanie finansowania o znacznie **dłuższej zapadalności** oraz dopasowanie terminów **spływu należności w relacji do terminów zapadalności** finansowania zewnętrznego.
- ii) Rozpoczęcie dystrybucji produktów przygotowanych **we współpracy z innymi spółkami** z grupy kapitałowej.
- ii) Działania dostosowujące funkcjonowanie spółki **do zmian legislacyjnych** - ukierunkowanie sprzedaży na pozyskiwanie wierzytelności o krótszej zapadalności i w mniejszych kwotach.
- ii) **Wzrost portfela o 88,0%** do kwoty 293,0 mln PLN w relacji do stanu z 30.09.2010.

- ④ Załącznik 1: Syntetyczny bilans
- ④ Załącznik 2: Wyniki Grupy w poszczególnych obszarach działalności
- ④ Załącznik 3: Dywersyfikacja źródeł dochodu
- ④ Załącznik 4: Szacunkowa ilustracja wpływu podziału ¹⁾ na wyniki Grupy
- ④ Załącznik 5: Szacunkowa ilustracja wpływu podziału ¹⁾ na P&L Grupy

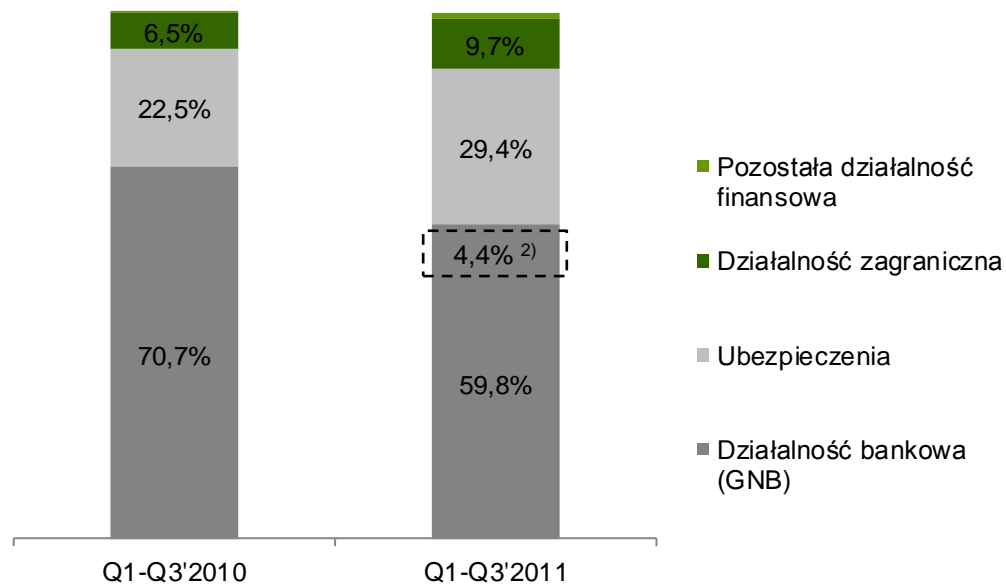
1) Wynik Q1-Q3'2011 przy hipotetycznym założeniu podziału w dniu 01.01.2011; dane niebadane.

Dynamika i struktura

mIn PLN	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011 / 30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 767,6	2 013,3	-12,2%	3%	5%
Należności od banków	6 295,0	2 398,1	x2,6	10%	6%
Kredyty	41 550,3	30 915,5	+34,4%	69%	73%
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 925,2	860,7	x2,2	3%	2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	4 124,8	2 833,2	+45,6%	7%	7%
Inne aktywa	4 474,8	3 462,0	+29,3%	7%	8%
Aktywa razem	60 137,7	42 482,9	+41,6%	100%	100%
Zobowiązania wobec innych banków	1 395,5	590,4	x2,4	2%	1%
Pochodne instrumenty finansowe	1 732,3	427,8	x4,0	3%	1%
Depozyty	47 833,2	34 735,3	+37,7%	80%	82%
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	688,1	702,5	-2,1%	1%	2%
Kapitał własny	6 136,5	4 447,7	+38,0%	10%	10%
Inne pasywa	2 352,1	1 579,2	+48,9%	4%	4%
Pasywa razem	60 137,7	42 482,9	+41,6%	100%	100%

Syntetyczny rachunek zysków i strat w podziale na obszary działalności

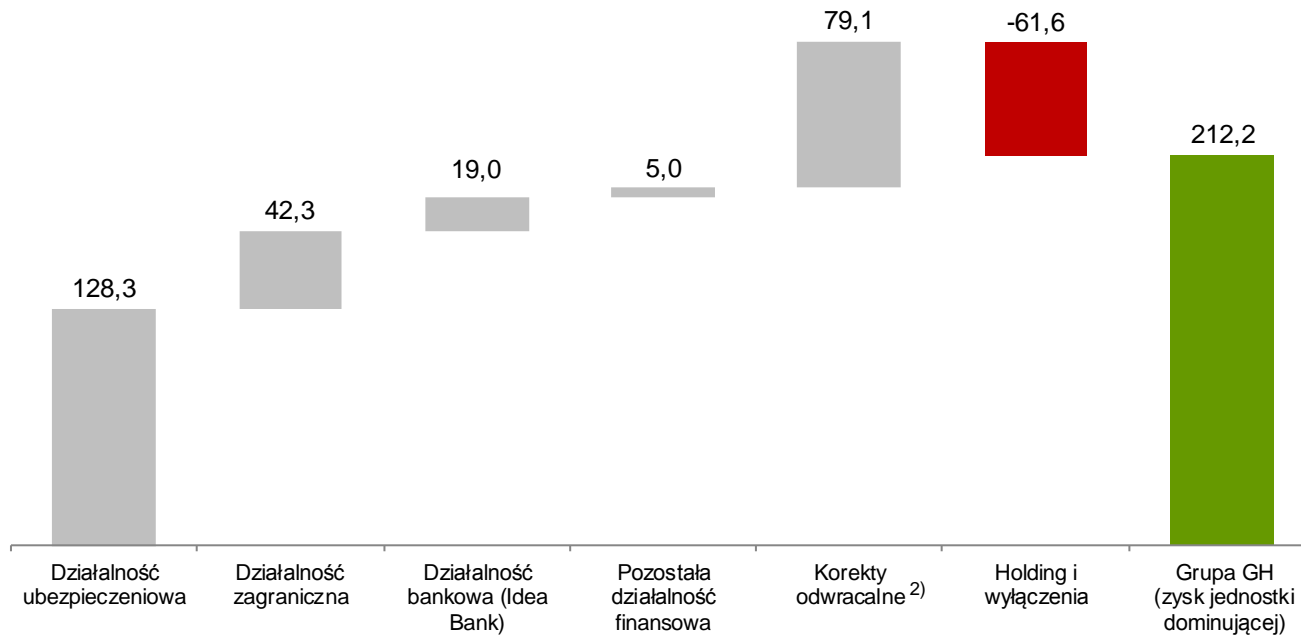
Q1-Q3'2011 (mln PLN)	Działalność bankowa (GNB)	Ubezpieczenia	Działalność zagraniczna	Pozostała działalność finansowa	Holding i wyłączenia	Grupa GH (zysk jednostki dominującej)
Wynik odsetkowy	988,8	60,3	124,9	15,6	28,5	1 218,2
Wynik prowizyjny	669,5	29,5	50,0	29,0	-321,4	456,6
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	881,9	116,7	10,2	-1,8	312,2	1 319,2
Przychody operacyjne netto	2 540,2	206,6	185,1	42,8	19,3	2 994,0
Koszty działania	-628,2	-47,8	-122,4	-35,4	-54,7	-888,4
Koszty rezerw	-918,9	0,0	-10,0	-0,2	-10,5	-939,6
Podatek dochodowy	-120,6	-30,5	-10,3	-2,2	26,2	-137,4
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	7,3	0,0	0,0	0,0	-3,1	4,1
Wynik netto	879,8	128,3	42,4	5,0	-22,8	1 032,7
Udziały niekontrolujące	1,6	0,0	-0,1	0,0	-119,9	-118,5
Wynik netto akcjonariuszy spółki	881,3	128,3	42,3	5,0	-142,7	914,2

Udział wyników poszczególnych obszarów działalności
w wyniku Grupy ¹⁾ (%)

1) Bez uwzględnienia wpływu IPO Open Finance oraz korekt konsolidacyjnych.

2) W tym Idea Bank.

Zysk netto pro-forma akcjonariuszy spółki za 3 kwartały 2011 roku (mln PLN)



1) Wynik Q1-Q3'2011 przy hipotetycznym założeniu podziału w dniu 01.01.2011; dane niebadane.

2) Uwzględnia odwrócenie odroczonej kosztów prowizji Grupy TU Europa od Grupy GNB w kwocie +102,4 mln PLN.

mIn PLN	Q1-Q3'2011	w tym odwrócenie ²⁾
Przychody z tytułu odsetek	469,6	0,0
Koszty z tytułu odsetek	-242,8	0,0
Wynik z tytułu odsetek	226,8	0,0
Przychody z tytułu prowizji i opłat	329,8	0,0
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-180,5	44,9
Wynik z tytułu prowizji i opłat	149,4	44,9
Składki ubezpieczeniowe	494,1	0,0
Przychody z tytułu dywidend	-0,8	0,0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	29,4	0,0
Wynik na instrumentach finansowych	3,8	0,0
Wynik z pozycji wymiany	-22,7	0,0
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	-86,4	0,0
Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach	72,8	0,0
Inne przychody operacyjne	42,9	0,0
Inne koszty operacyjne	-302,3	82,0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	230,8	82,0
Przychody operacyjne netto	606,9	0,0
Koszty działania	-261,0	-0,4
Koszty rezerw	-26,6	0,0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0,0	0,0
Zysk brutto	319,3	126,5
Podatek dochodowy	-59,4	-24,0
Udziały niekontrolujące	47,7	0,0
Zysk netto akcjonariuszy spółki	212,2	102,4

1) Wynik Q1-Q3'2011 przy hipotetycznym założeniu podziału w dniu 01.01.2011; dane niebadane.

2) ...odroczonej kosztów prowizji Grupy TU Europa do Grupy GNB



Łukasz Chojnacki

I Wiceprezes

l.chojnacki@getin.pl

+48 71 7 977 763



Bartosz Jakubiak

Analityk Sektora Finansowego

b.jakubiak@getin.pl

+48 222 888 225