

**GETIN HOLDING S.A.**  
**wśród 20 największych firm**  
**GPW w Warszawie**

*Prezentacja dla inwestorów i analityków*  
*Warszawa, 29 lutego 2008*

# Kluczowe wydarzenia w Grupie GETIN Holding



Do dnia publikacji raportu:

- Zmiany w Zarządzie Spółki
- Wydzielanie operacji zagranicznych do spółki Akcept (100% udziałów GH, w trakcie zmiany na GETIN International S.A.) i przygotowanie do upublicznienia spółki na GPW w Warszawie
- Nabycie SombelBanku na Białorusi
- Utworzenie spółki leasingowej Carcade Plus na Ukrainie
- Nabycie spółki doradztwa finansowego PERFECT FINANCE w Rumunii

W roku 2007:

- Nabycie spółek ubezpieczeniowych TU Europa i TUnŻ Europa
- Nabycie Prikarpatya Banku na Ukrainie
- Upublicznienie Noble Banku na GPW w Warszawie
- Połączenie pośredników Fiolet i GETIN Raty
- Przyjęcie strategii wydzielenia operacji zagranicznych do odrębnej spółki

# Podstawą sukcesu są nasze zasady biznesowe



## **Naszą siłą są ludzie**

- Pozyskiwanie utalentowanych pracowników i kadry menedżerskiej oraz ich motywacja
- System premiowy na wszystkich poziomach uzależniony od wyników
- Kontynuacja programu opcji menedżerskich

## **Sieć sprzedaży kluczem naszego sukcesu**

- Koszty zmienne uzależnione od wyników
- Dynamiczny rozwój sieci sprzedaży
  - GETIN Bank – nowe oddziały i placówki franczyzowe
  - Grupa Noble Bank – rozwój własnej sieci (8 oddziałów NB, 46 oddziałów OF i OD)
  - TU Europa – nowe kanały dystrybucji, butik inwestycyjny
  - Fiolet – połączenie z GETIN Raty i rozwój placówek
  - Nowe rynki – Ukraina, Białoruś i Rumunia

## **Produkty**

- Proste produkty finansowe
- Zmiana struktury sprzedaży produktów

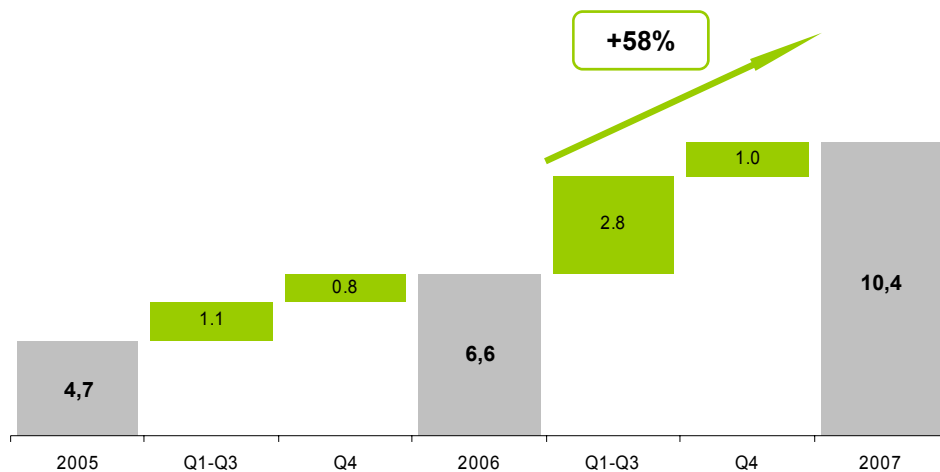
## **Dalszy rozwój Grupy**

- Upublicznienie Getin International S.A. na GPW w Warszawie
- Oportunistyczne podejście do akwizycji

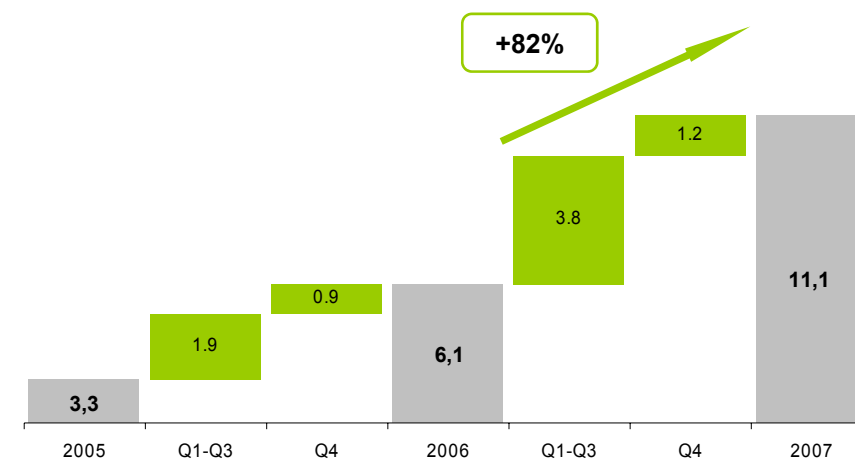
# Dynamika sprzedaży w Grupie Getin Holding



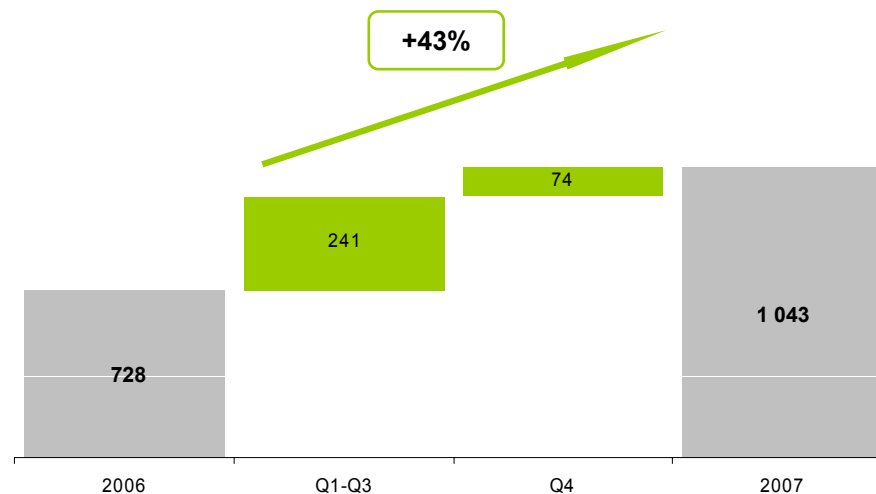
### Depozyty saldo (PLN b)



### Kredyty netto saldo (PLN b)

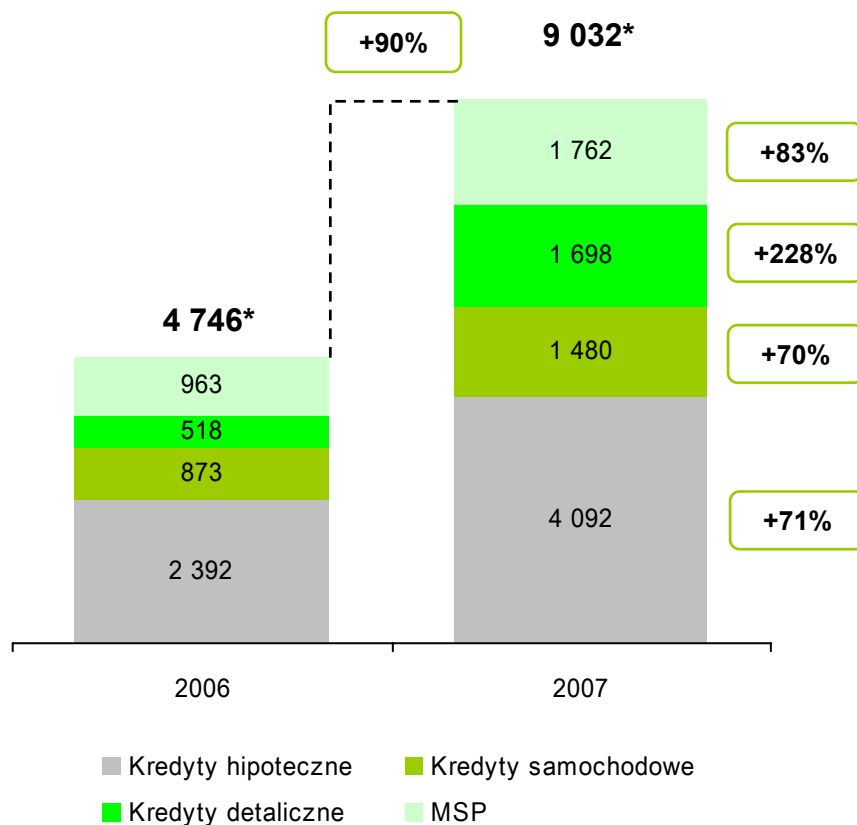


### Rachunki (tys.)



# Struktura udzielanych kredytów w Grupie

Kredyty (PLN m)

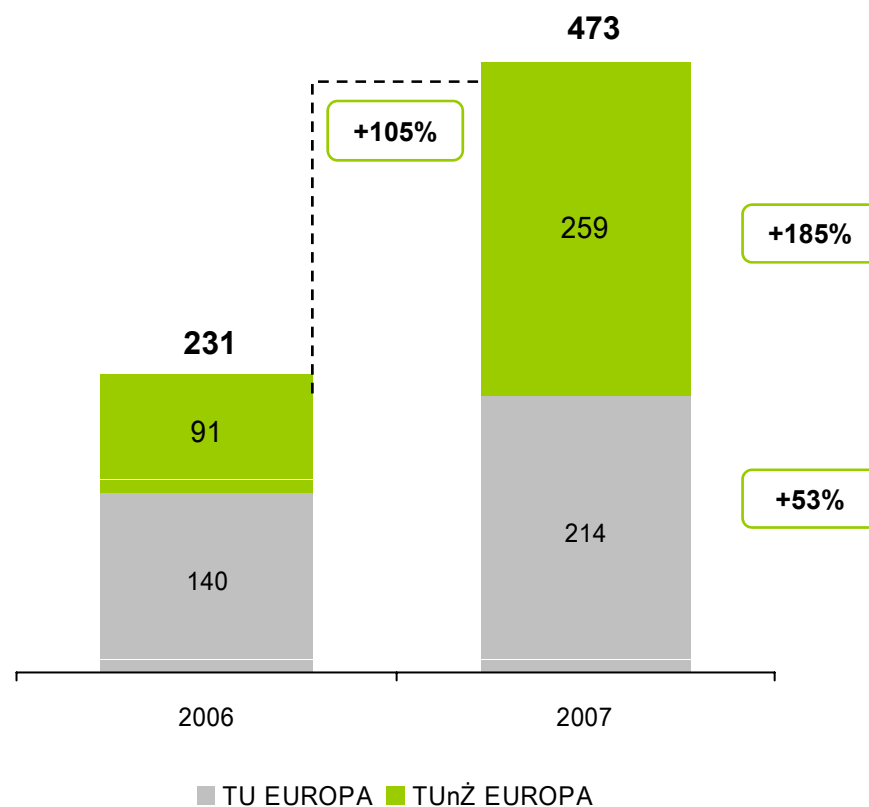


% struktura narastająco		
2006	2007	
21%	20%	MSP
11%	19%	Kredyty detaliczne
18%	16%	Kredyty samochodowe
50%	45%	Kredyty hipoteczne

\* bez kredytów na zakup akcji

# Wartość składek przypisanych w Grupie Getin Holding

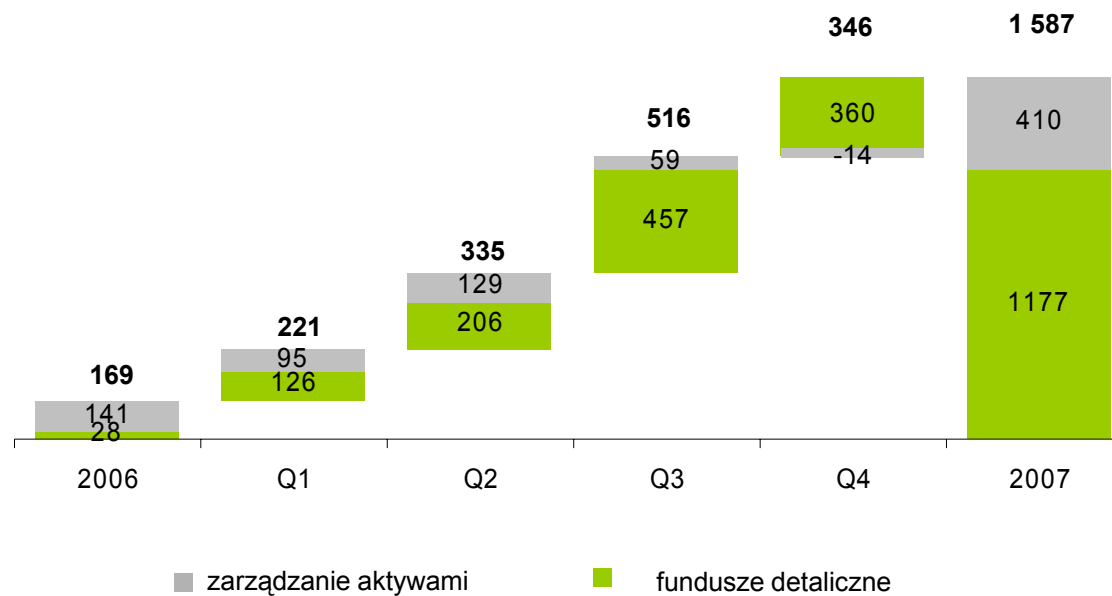
Składka przypisana wg MSR (PLN m)



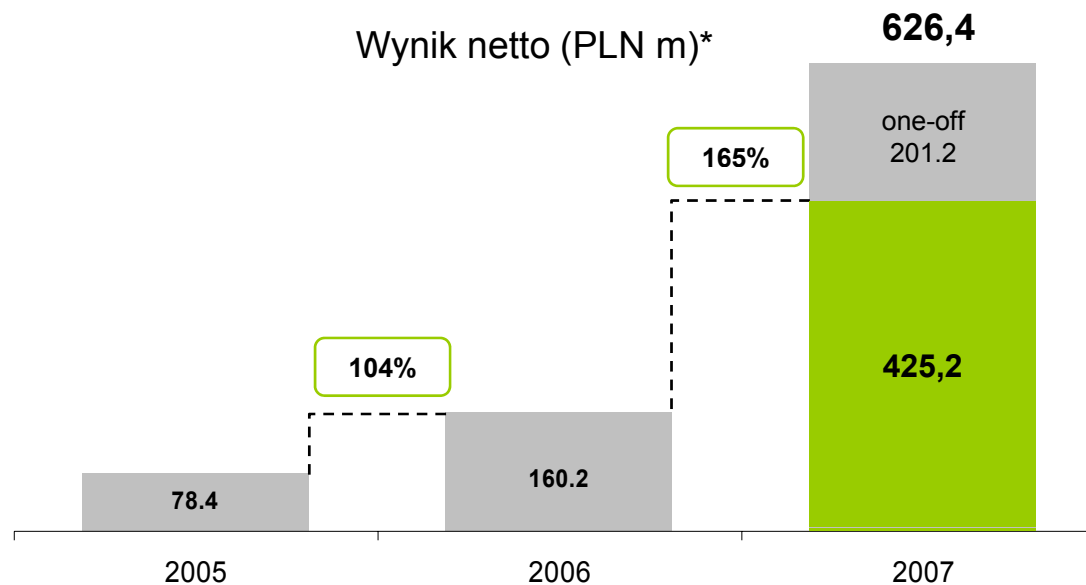
Składka przypisana wg PSR odpowiednio wyniosła 571 mln zł w 2006 roku i 1 419 mln zł w 2007 roku (wzrost o 145%)

# Wzrost aktywów Noble TFI

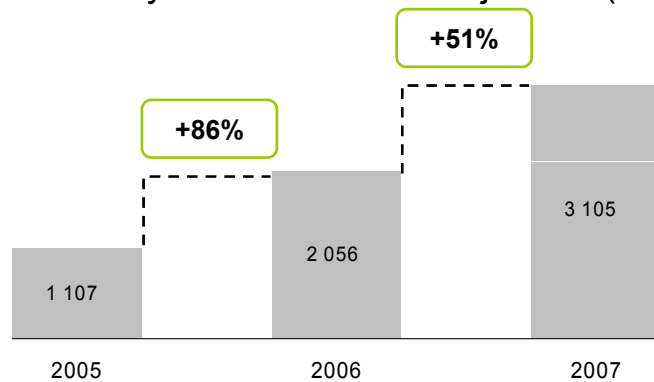
Wartość zarządzanych aktywów (PLN m)



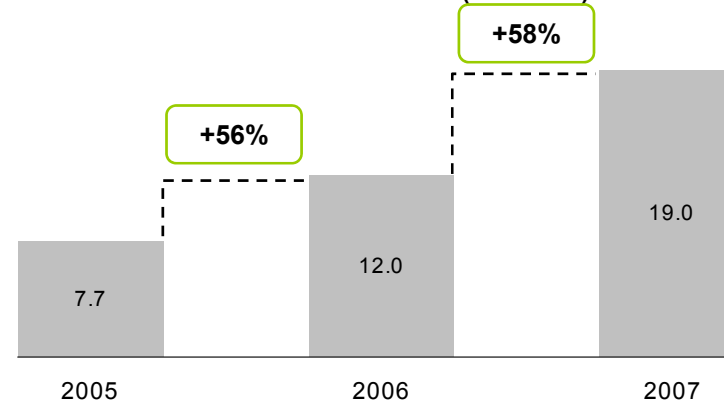
# Podstawowe parametry finansowe Grupy Getin Holding



Kapitał własny bez udziałów mniejszości (PLN m)



Suma bilansowa (PLN b)

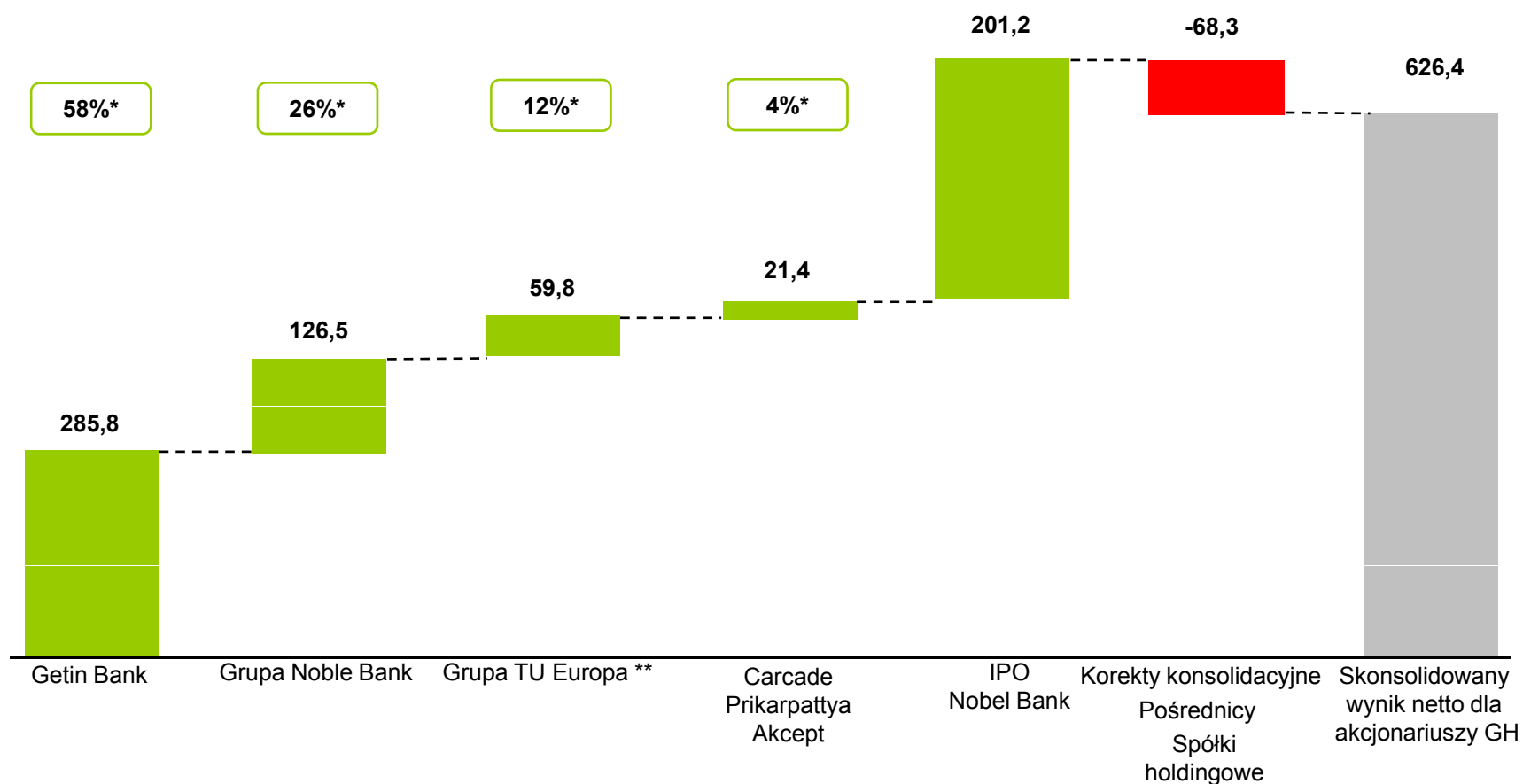


\*dla udziałowców Grupy Getin Holding  
Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Getin Holding; MSSF.



# Kontrybucja Spółek Grupy do wyników Grupy Getin Holding

Zysk netto dla akcjonariuszy spółki – Y2007



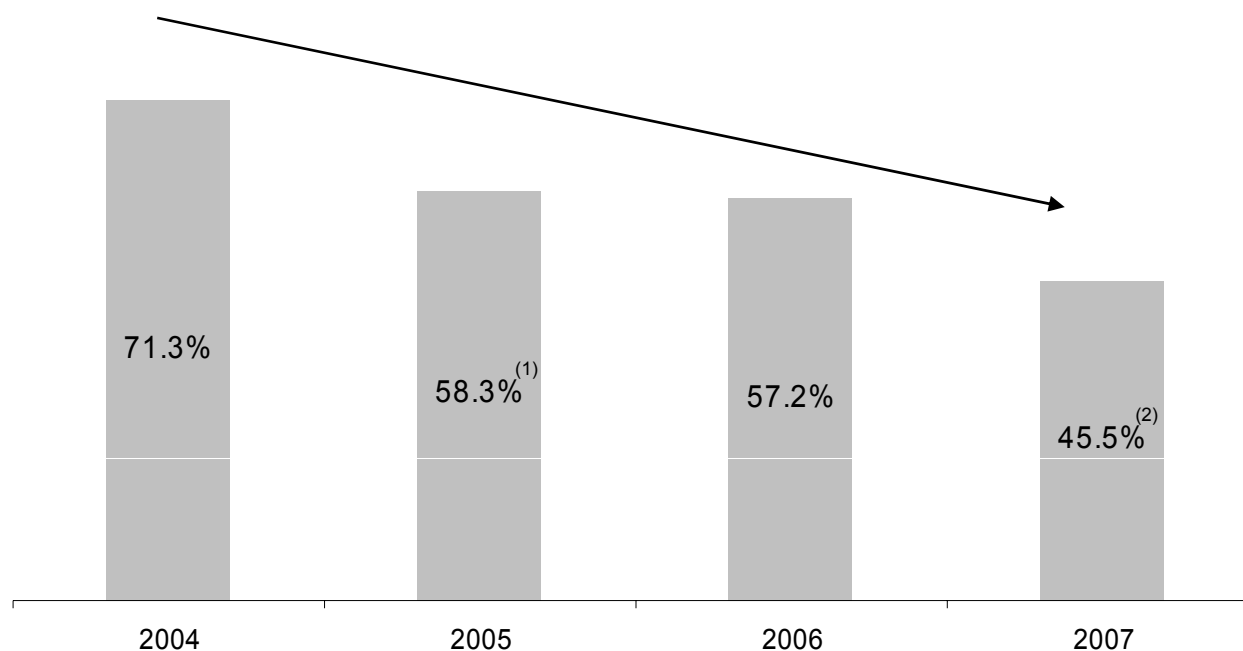
\* udział w sumie wyników netto przed korektami konsolidacyjnymi

\*\*od 24 kwietnia 2007

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Getin Holding; MSSF.

# Wysoka efektywność działalności operacyjnej

Wskaźnik C/I (%)



## Komentarze

- Efektywność operacyjna wpisana w model biznesowy Grupy:
  - wykorzystanie obcych kanałów dystrybucji
  - outsourcing usług
- Wykorzystanie efektu synergii pomiędzy spółkami grupy

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Getin Holding; MSSF.

(1) Oparte na przekształconym zysku netto za rok 2005 prezentowanym w danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2006

(2) Bez efektu IPO Noble Banku

# Podstawowe parametry finansowe Grupy Getin Holding



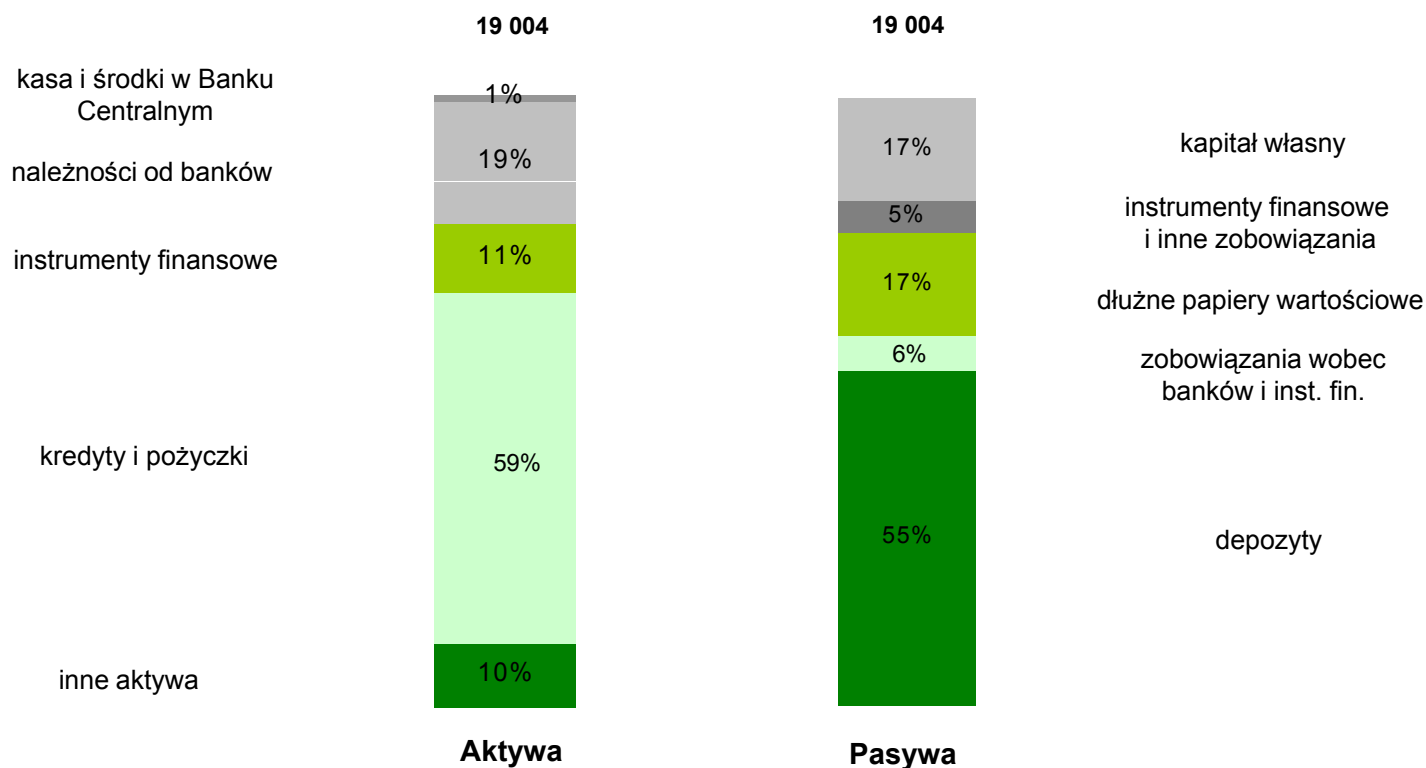
PLN M	Narastająco 2007	Narastająco 2006	%Y2007/Y2006
<b>Zysk brutto</b>	<b>802,4</b>	<b>205,2</b>	<b>+291%</b>
Zysk netto	668,0	170,0	+293%
Zysk netto dla akcjonariuszy Getin Holding	626,4	160,2	+291%
Przychody	1 489,2	686,1	+117%
Koszty administracyjne	(586,5)	(392,3)	+49%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(104,1)	(88,6)	+17%
Marża odsetkowa	3,3%	3,6%	-0,3p.p.
ROAA (p.a.)	3,0%*	1,7%	+1,3p.p.
ROAE (p.a.)	18,8%*	10,7%	+8,1p.p.
C/I	45,5%*	57,2%	-11,7p.p.
CAR – Getin Bank	10,9%	12,2%	-1,3p.p.
CAR – Noble Bank	21,4%	51,3%	-29,9p.p.

\*Bez efektu IPO Noble Banku  
Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Getin Holding; MSSF.

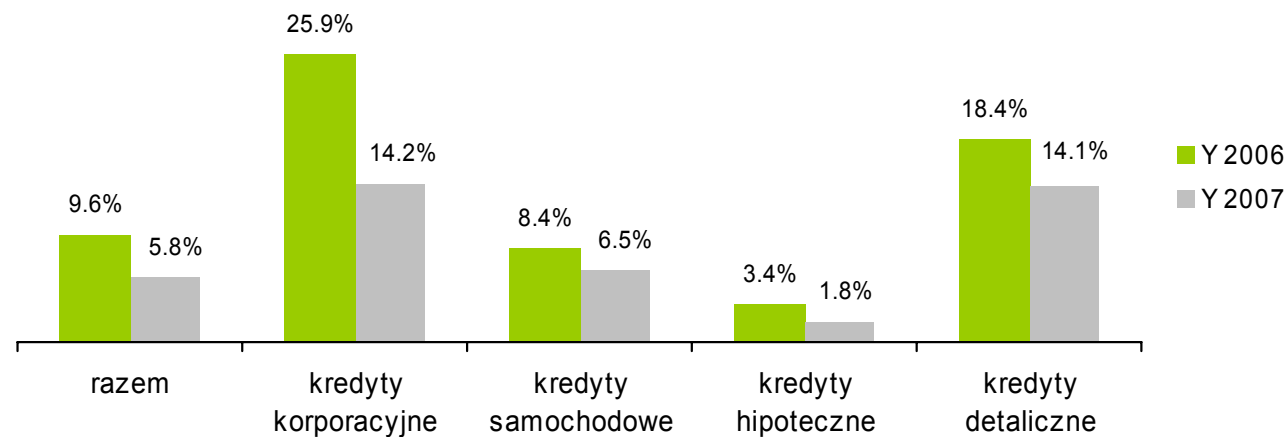
# Struktura aktywów i źródeł finansowania



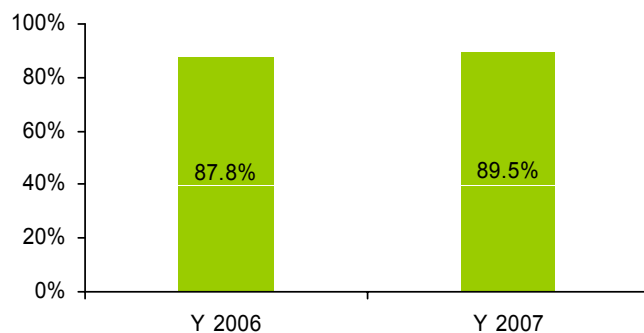
Struktura aktywów i funduszy Getin Holding (PLN m)



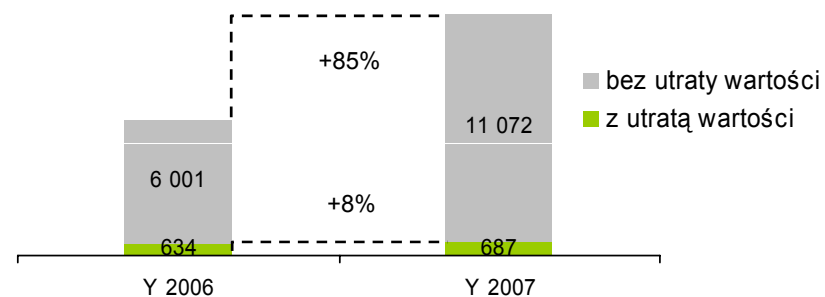
### Współczynnik kredytów nieregularnych



### Odpisy / Kredyty z utratą wartości



### Portfel kredytowy



- Skuteczna kampania promocyjna i rekordowy wzrost pozyskanych depozytów detalicznych – 1 mld zł w IV kwartale (2,7 mld w 2007)
- Dynamiczny wzrost sprzedaży kredytów – 7,9 mld zł, wzrost o 72% z 4,6 mld zł w 2006 roku, w tym:
  - ponad 3-krotny wzrost sprzedaży kredytów detalicznych do kwoty 1,6 mld zł,
  - wzrost sprzedaży kredytów samochodowych o 69% do 1,5 mld zł i umocnienie pozycji lidera na tym rynku
  - 79% wzrost sprzedaży kredytów dla firm do 1,7 mld zł
  - 39% wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych do 3,1 mld zł
- Rekordowy zysk netto banku – 285,8 mln zł (wzrost o 79%),
- Rozwój sieci sprzedaży – obecnie bank posiada już 187 własnych oddziałów i uruchomił program partnerski w ramach którego będą otwierane placówki franczyzowe (planowane 130 oddziałów w 2008 roku)
- FACTOR in Bank zwiększył wartość wierzytelności wykupionych o 82% i osiągnął sprzedaż na poziomie 794,6 mln zł,
- Wzrost rozpoznawalności marki GETIN Bank oraz DOM Bank

## Noble Bank S.A.

- Środki klientów pod zarządzaniem Grupy Noble Bank wynoszą 2,8 mld zł
- Liczba pozyskanych klientów w obszarze klientów bankowości prywatnej – 2 700 klientów
- Dynamiczny wzrost akcji kredytowej (Metrobank) – portfel kredytowy 1,19 mld zł

## Noble Funds TFI S.A.

- Wartość zarządzanych aktywów: ponad 1,5 mld zł (po roku działalności)
- Prognozowany zysk netto 14,3 mln zł
- Dwa nowe fundusze: MIŚS i LUXURY
- Intensywny rozwój dystrybucji zewnętrznej

## Open Finance S.A.

- Utrzymanie pozycji lidera w Polsce w kredytach hipotecznych (~12% udziału w rynku) i produktów inwestycyjnych
- Konsekwentny rozwój sieci oddziałów (46 oddziałów Open Finance i Open Direct)
- Silny wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych
- Brak spadku sprzedaży kredytów hipotecznych w 2007 roku mimo słabszej dynamiki całego rynku

	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>Zmiana</b>
Kredyty hipoteczne	<b>2 852</b>	<b>5 569</b>	<b>+96%</b>
Produkty inwestycyjne	<b>417</b>	<b>1 705</b>	<b>+309%</b>

- Wyniku netto GK EUROPA wzrósł o 76% w stosunku do roku 2006 i wyniósł 80,3 mln zł
- Przepis składki wg MSR wyniósł 473 mln zł i był o 105 % wyższy niż w roku ubiegłym
- 30 produktów strukturyzowanych wprowadzonych do sprzedaży w 2007 roku (23 już w 2008 roku)
- Nowe innowacyjne produkty i usługi – między innymi Butik Inwestycyjny
- Wejście na rynek pośredników finansowych (m.in. Open Finance, Expander, Wealth Solution, Partnerzy Inwestycyjni, Golden Egg)
- Wskaźnik ROE dla GK Europa wyniósł 45%
- Bardzo dobry rating Fitcha dla Europy (krajowy „A”, międzynarodowy „BBB-”)
- TU EUROPA SA oraz TU na Życie EUROPA SA zajęły odpowiednio I i II miejsce w Rankingu Towarzystw Ubezpieczeń, opracowanym przez niezależnych analityków rynków finansowych Allfinance Polska



- Przygotowanie do upublicznienia spółki GETIN International S.A.
- Nabycie firmy Akcept S.A. (docelowo GETIN International S.A.)
- Podpisanie umowy na zakup Sombelbanku na Białorusi
- Nabycie udziałów w spółce pośrednictwa kredytowego na Ukrainie – Akkord-Plus
- Podpisanie listu intencyjnego na zakup firmy doradztwa finansowego w Rumunii – PERFECT FINANCE
- Zmiana nazwy i rebranding Prikarpatyya Banku – obecnie PlusBank
- Dalsze plany dotyczące upublicznienia GETIN International S.A. (Akcept S.A.)
  - Przygotowanie prospektu emisyjnego
  - Planowane upublicznienie spółki – połowa roku 2008
  - Pierwszeństwo objęcia akcji dla dotychczasowych akcjonariuszy GH stosownie do obecnie posiadanych udziałów
  - Wartość IPO powyżej 100 mln USD

# Wydzielenie operacji zagranicznych GETIN Holding

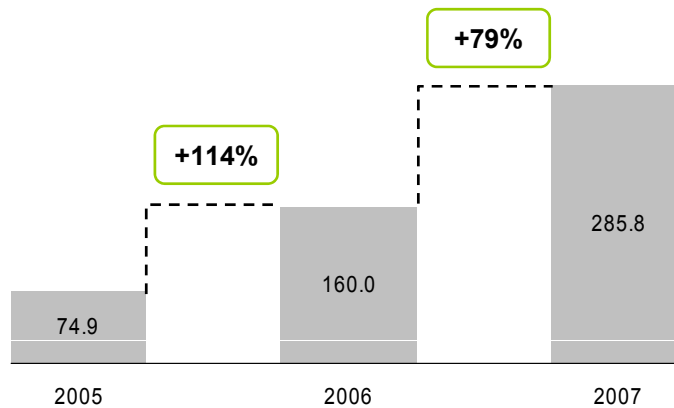


- Dotychczasowy proces wydzielenia aktywów zagranicznych do jednej spółki:
  - Nabycie spółki Akcept S.A. od GETIN Lesing S.A. i podwyższenie kapitału Akcept S.A. o 142 mln zł
  - Nabycie 75,04% udziałów w SombelBanku przez GETIN International S.a.r.l
  - Sprzedaż przez GETIN Holding 99,06% udziałów w PlusBanku (Prikarpatya Banku) dla Akcept S.A. (pod warunkiem otrzymania zgody NBU)
  - Podwyższenie kapitału zakładowego GETIN International S.a.r.l
  - Nabycie 69,97% udziałów w S.C. PERFECT FINANCE s.r.l. przez Akcept S.A.
  - Nabycie 81% udziałów w Akkord-Plus przez GETIN International S.a.r.l.
  - Sprzedaż przez GETIN Holding 99,9% udziałów w Carcade O.O.O dla Akcept S.A. oraz 0,1% udziałów w Carcade O.O.O dla GETIN International S.a.r.l. (pod warunkiem otrzymania zgody FUA Federacji Rosyjskiej),
  - Sprzedaż przez GETIN Holding 75% udziałów w GETIN International S.a.r.l. dla Akcept S.A.
  - Podwyższenie kapitału Akcept S.A. o 118,7 mln zł (oraz zmiana nazwy na GETIN International S.A.)
  - Utworzenie Carcade Plus Sp. z o.o. w Kijowie przez Akcept (99% udziałów) oraz PlusBank (1% udziałów)

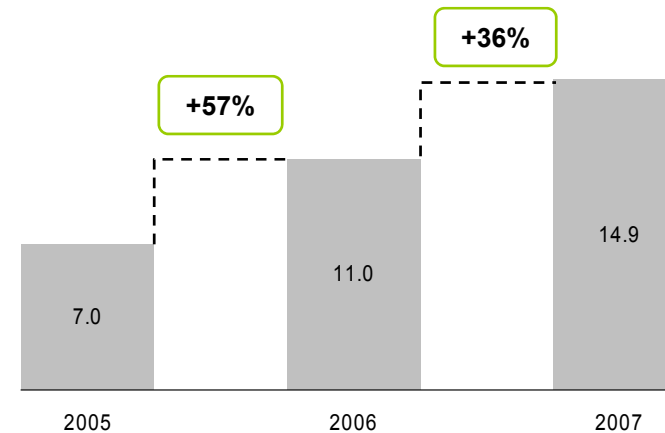
- Załącznik 1 – Podstawowe parametry finansowe Getin Bank S.A.
- Załącznik 2 – Podstawowe parametry finansowe Grupy Noble Bank
- Załącznik 3 – Podstawowe parametry finansowe Grupy TU Europa
- Załącznik 4 – Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Getin Holding
- Załącznik 5 – Korekty konsolidacyjne

# Załącznik 1 – Podstawowe parametry finansowe Getin Bank S.A.

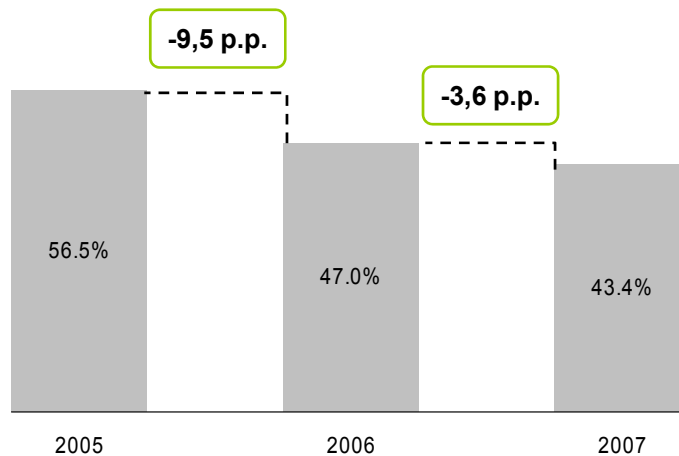
Wynik netto (PLN m)



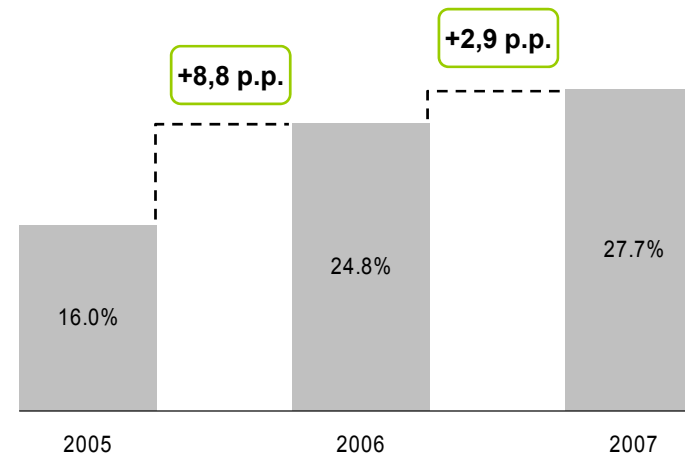
Suma bilansowa (PLN m)



C/I

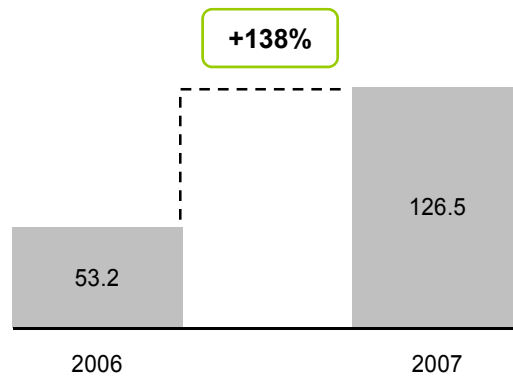


ROAE

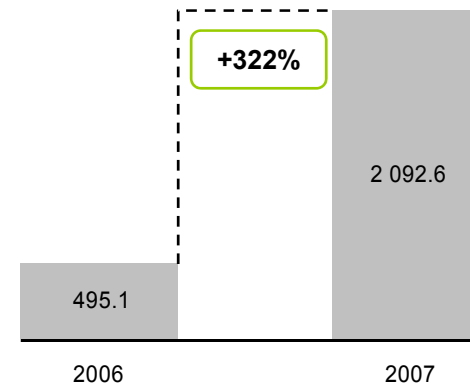


# Załącznik 2 – Podstawowe parametry finansowe Grupa Noble Bank

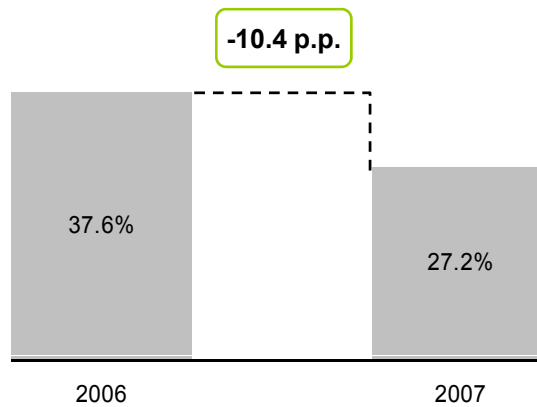
Wynik netto (PLN m)



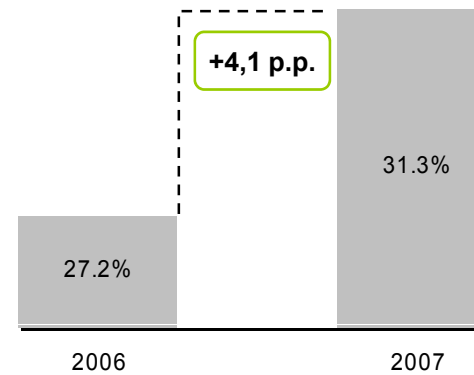
Suma bilansowa (PLN m)



C/I\*



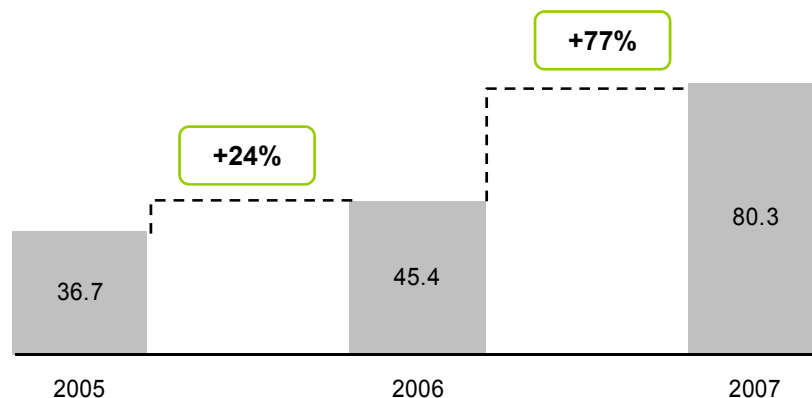
ROE (p.a.)



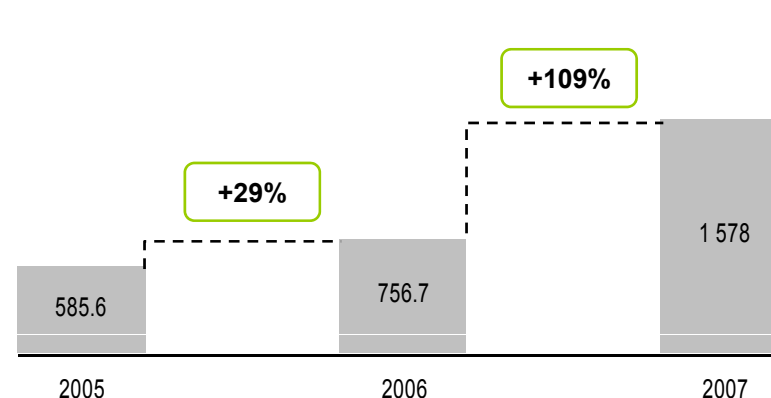
# Załącznik 3 – Podstawowe parametry finansowe GK Europa



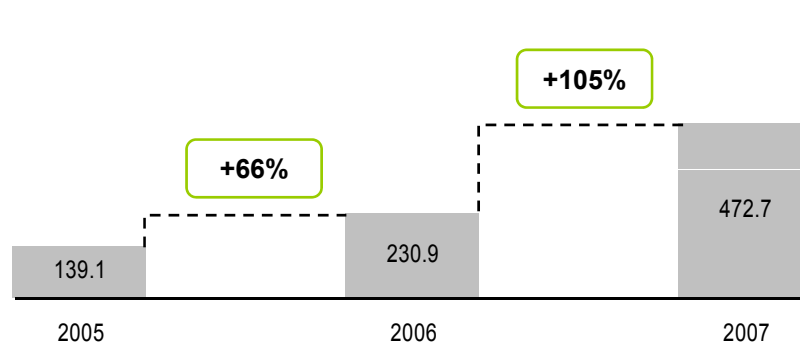
Wynik netto (PLN m)



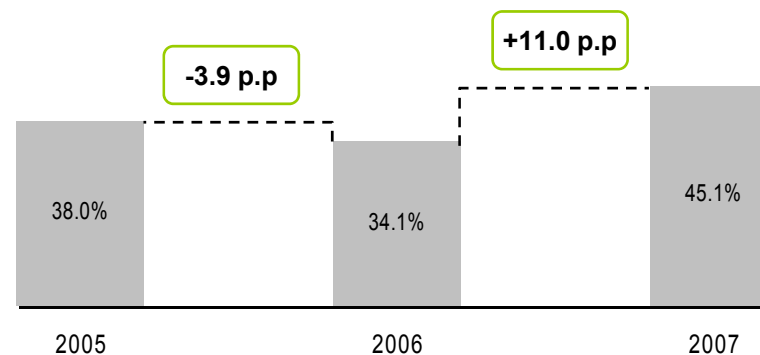
Suma bilansowa (PLN m)



Składka Przepisana (PLN m)



ROAE



# Załącznik 4 – Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Getin Holding



PLN'000	Narastająco 2007	Narastająco 2006	%Y2007/Y2006
Wynik z tytułu odsetek	561 205	364 097	+54%
Wynik z tytułu prowizji	256 996	174 315	+47%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	670 978	147 697	+354%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(104 083)	(88 608)	+17%
Koszty ogólnoadministracyjne	(586 460)	(392 308)	+49%
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>798 636</b>	<b>205 193</b>	<b>+289%</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	3 780	(38)	
<b>Zysk brutto</b>	<b>802 416</b>	<b>205 155</b>	<b>+291%</b>
Podatek dochodowy	(134 389)	(35 204)	+282%
<b>Zysk netto przed udziałami mniejszości</b>	<b>668 027</b>	<b>169 951</b>	<b>+293%</b>
Udziały mniejszości	(41 663)	(9 725)	+328%
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>626 364</b>	<b>160 226</b>	<b>+291%</b>

# Załącznik 5 – Korekty konsolidacyjne



w milionach PLN		Zysk brutto	Zysk netto	Zysk netto dla akcjonariuszy	Udział mniejszości
	Getin Holding	146,5	118,3		
	Getin Bank	353,4	285,8		
	Carcade	30,7	22,3		
	Fiolet	11,3	8,8		
<b>Wynik spółek</b>	Grupa Noble Bank	155,6	126,5		
	Grupa TU Europa	72,8	59,8		
	Prikarpatya Bank	-2,4	-1,5		
	Getin International Polska	-0,3	-0,3		
	Getin International Luxemburg	-7,2	-7,2		
	Akcept	0,8	0,6		
	<b>Total</b>	<b>761,2</b>	<b>613,1</b>		
<b>Korekty konsolidacyjne</b>	pośrednictwo w ramach grupy	-50,8	-41,1		
	rekompensata restrukturyzacyjna	-2,1	-2,1		
	sprzedaż Getin Raty	2,0	2,0		
	MSSF2 opcje menedżerskie	-4,1	-4,1		
	udział w zyskach TU Europa i Fiolet	3,8	3,8		
	sprzedaż akcji Noble Bank	87,7	87,7		
	inne	4,7	8,8		
	<b>Razem Grupa</b>	<b>802,4</b>	<b>668,1</b>	<b>626,4</b>	<b>41,7</b>





---

Niniejsza prezentacja nie stanowi w całości ani w żadnej części jakiegokolwiek oferty lub zaproszenia bądź zachęty do sprzedaży bądź emisji jakichkolwiek papierów wartościowych

Spółki, ani nie nakłania do złożenia oferty zakupu bądź zapisu na nie, ani nie będzie ona w całości ani w żadnej części, ani poprzez fakt jej dystrybucji, stanowić podstaw bądź odniesienia dla jakiegokolwiek umowy z tym związanej. Przedstawione dane finansowe pochodzą z niezaaudytowanych sprawozdań finansowych i sprawozdań pro-forma. Zwraca się uwagę, iż ostateczne zaaudytowane wyniki finansowe mogą się różnić od tych prezentowanych. Podobne różnice mogą dotyczyć także ostatecznych skonsolidowanych wyników w stosunku do wyników pro-forma. Prognozy i sprawozdania dla przyszłych okresów zawarte w niniejszej prezentacji są z konieczności oparte na szeregu założeń i oszacowań, które

Spółka uważa za zasadne, ale które z natury podlegają znaczącym handlowym, gospodarczym i konkurencyjnym czynnikom niepewności i nieprzewidywalności, z których wiele znajduje się poza kontrolą Spółki oraz na założeniach dotyczących przyszłych decyzji handlowych, które mogą ulec zmianie. Wyniki rzeczywiste mogą się znacznie różnić od projekcji. Niektóre dane liczbowe i inne kwoty oraz wartości procentowe przedstawione w niniejszej prezentacji mogą nie sumować się ze względu na zaokrąglenie. Dodatkowo, niektóre liczby tu przedstawione zostały zaokrąglone do najbliższej liczby całkowitej.

---