

# **Umocnienie pozycji na rynku finansowym**

**Prezentacja dla inwestorów i analityków  
niezauadytowanych wyników finansowych za I kwartał 2008 roku**

# Kluczowe wydarzenia w Grupie GETIN Holding



- Wejście do indeksu WIG20 oraz CECE – indeksów największych spółek GPW w Warszawie oraz indeksu największych spółek regionu Europy Środkowo-Wschodniej w Wiedniu
- Rozwój i kontynuacja procesu wydzielenia operacji zagranicznych do GETIN International
  - Nabycie SombelBanku na Białorusi
  - Nabycie spółki doradztwa finansowego PERFECT FINANCE w Rumunii
  - Utworzenie spółki leasingowej Carcade Plus na Ukrainie
- Podpisanie umowy na nabycie większościowych udziałów w Domu Maklerskim Polonia Net S.A. z siedzibą w Krakowie (74,1% akcji)
  - Utworzenie spółki dystrybucyjnej - Panorama Finansów S.A.
- Objęcie przez dr Leszka Czarneckiego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej GETIN Holdingu

- Największa polska prywatna firma pod względem wartości rynkowej, kapitałów własnych i zysku (10 spółka pod względem kapitalizacji na GPW w Warszawie)
- Dynamiczny wzrost wyników Grupy Kapitałowej (I kw. 2008 do I kw. 2007)
  - Suma bilansowa przekroczyła 21,5 mld zł (wzrost o 75%, sektora bankowego o 18%)
  - Rekordowy wynik netto 126,8 mln zł za kwartał bez one-off (wzrost o 58%, sektora bankowego o 10%)
- Szybki przyrost salda kredytów i depozytów (za trzy miesiące 2008 roku):
  - Rekordowy przyrost kwartalny depozytów o 2,1 mld zł (wzrost o 15%, sektora bankowego o 7,5%)
  - Największy w historii Grupy przyrost kwartalny kredytów o 1,7 mld zł (wzrost o 20%, sektora bankowego o 2,8%)
- Bardzo dobre parametry finansowe Grupy po I kw. 2008 roku:
  - Współczynniki wypłacalności GETIN Banku (12,6%) oraz Noble Banku (17,5%) powyżej średniej dla sektora bankowego (10,7%)
  - Wskaźnik C/I na poziomie 41,9%, lepszy od średniej dla sektora bankowego (52,4%)

# Umocnienie pozycji na polskim rynku finansowym

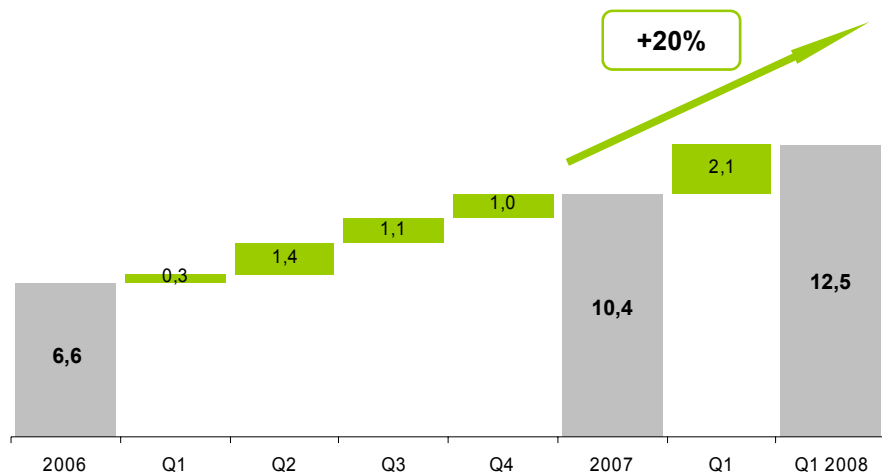


- Silna pozycja rynkowa w kategoriach, na których się koncentrujemy:
  - nr 1 na rynku kredytów samochodowych w Polsce (GETIN Bank)
  - nr 3 na rynku kredytów hipotecznych w Polsce (sprzedaż kredytów DOM Bank + Noble Bank)
  - nr 1 w ubezpieczeniach bancassurance (TU Europa)
  - nr 1 w pośrednictwie finansowym (Open Finance)
  - nr 3 w pośrednictwie finansowym (Fiolet)
- Dynamiczny rozwój sieci sprzedaży Grupy
  - GETIN Bank – oddziały własne (194) i placówki franczyzowe (32)
  - Grupa Noble Bank – rozwój własnej sieci (8 oddziałów Noble Banku, 34 oddziały Open Finance i 17 oddziałów Open Direct)
  - Fiolet – rozszerzenie dystrybucji produktów finansowych w 130 oddziałów własnych
- Dalszy rozwój Grupy
  - Projekt związany z zakupem Domu Maklerskiego
  - Oportunistyczne podejście do dalszych akwizycji

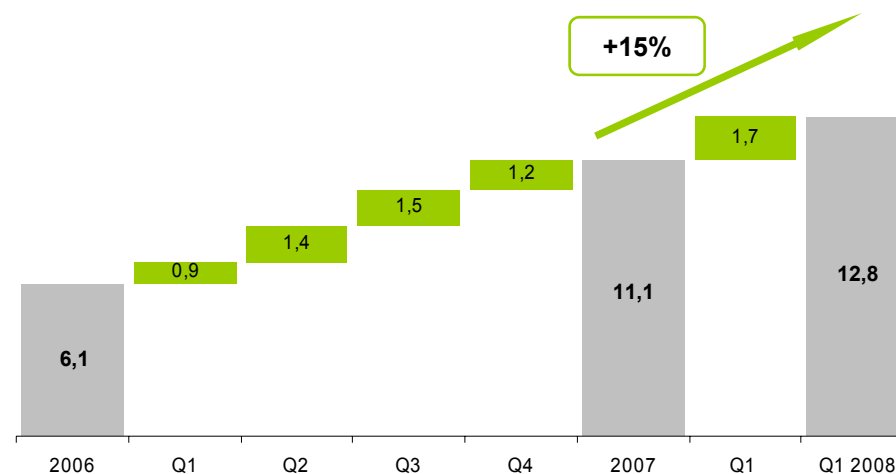
# Dynamika sprzedaży w Grupie Getin Holding



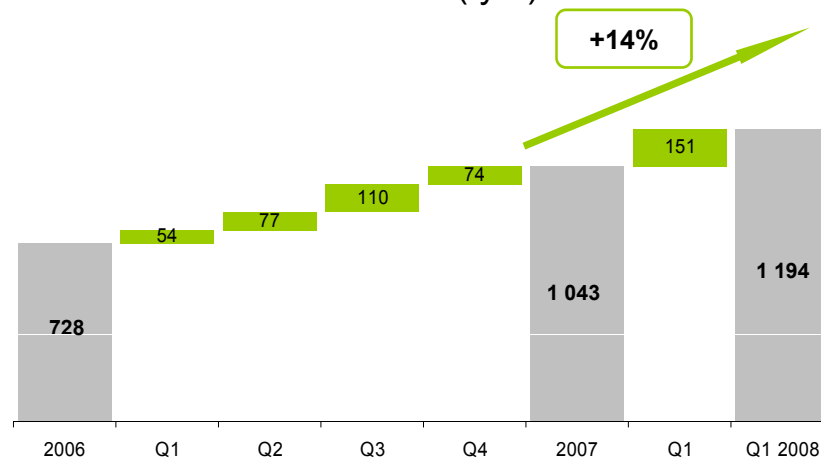
Depozyty saldo (PLN mld)



Kredyty netto saldo (PLN mld)

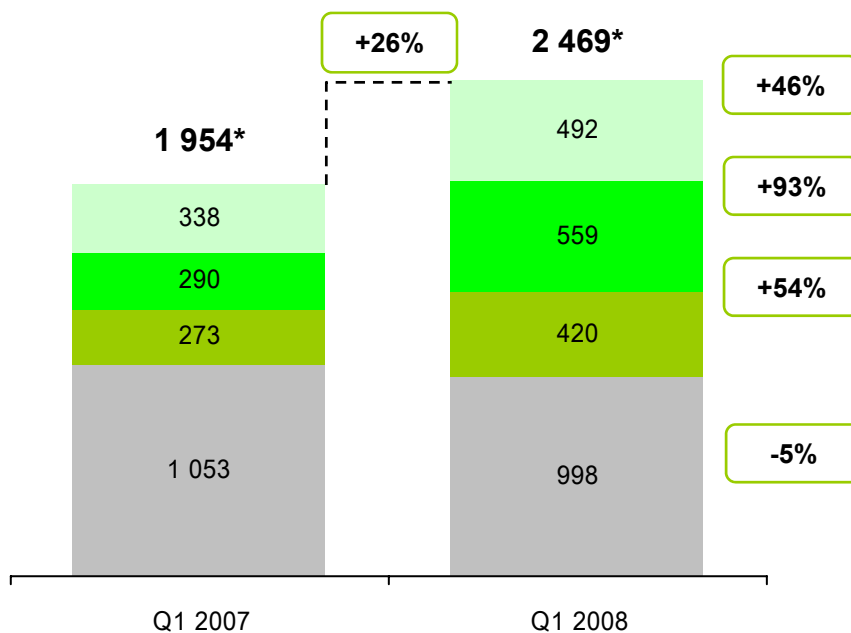


Rachunki (tys.)



# Struktura udzielanych kredytów w Grupie

Kredyty (PLN m)



Kredyty hipoteczne   
  Kredyty samochodowe  
 Kredyty detaliczne   
  MSP

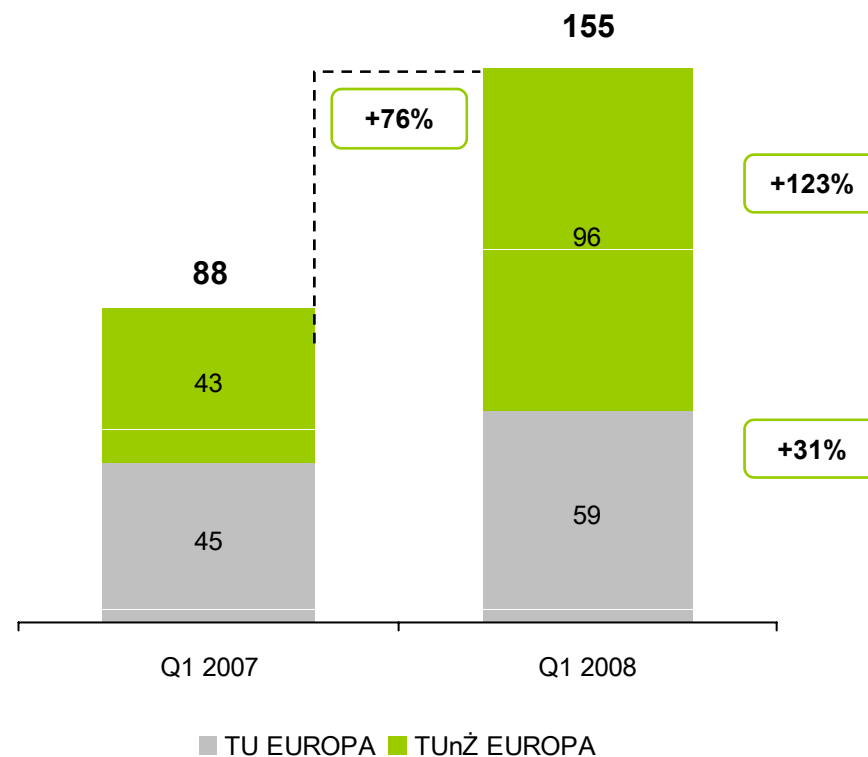
% struktura narastająco  
Q1 2007 Q1 2008

Q1 2007	Q1 2008	Kategoria
17%	20%	MSP
15%	23%	Kredyty detaliczne
14%	17%	Kredyty samochodowe
54%	40%	Kredyty hipoteczne

\* bez kredytów na zakup akcji

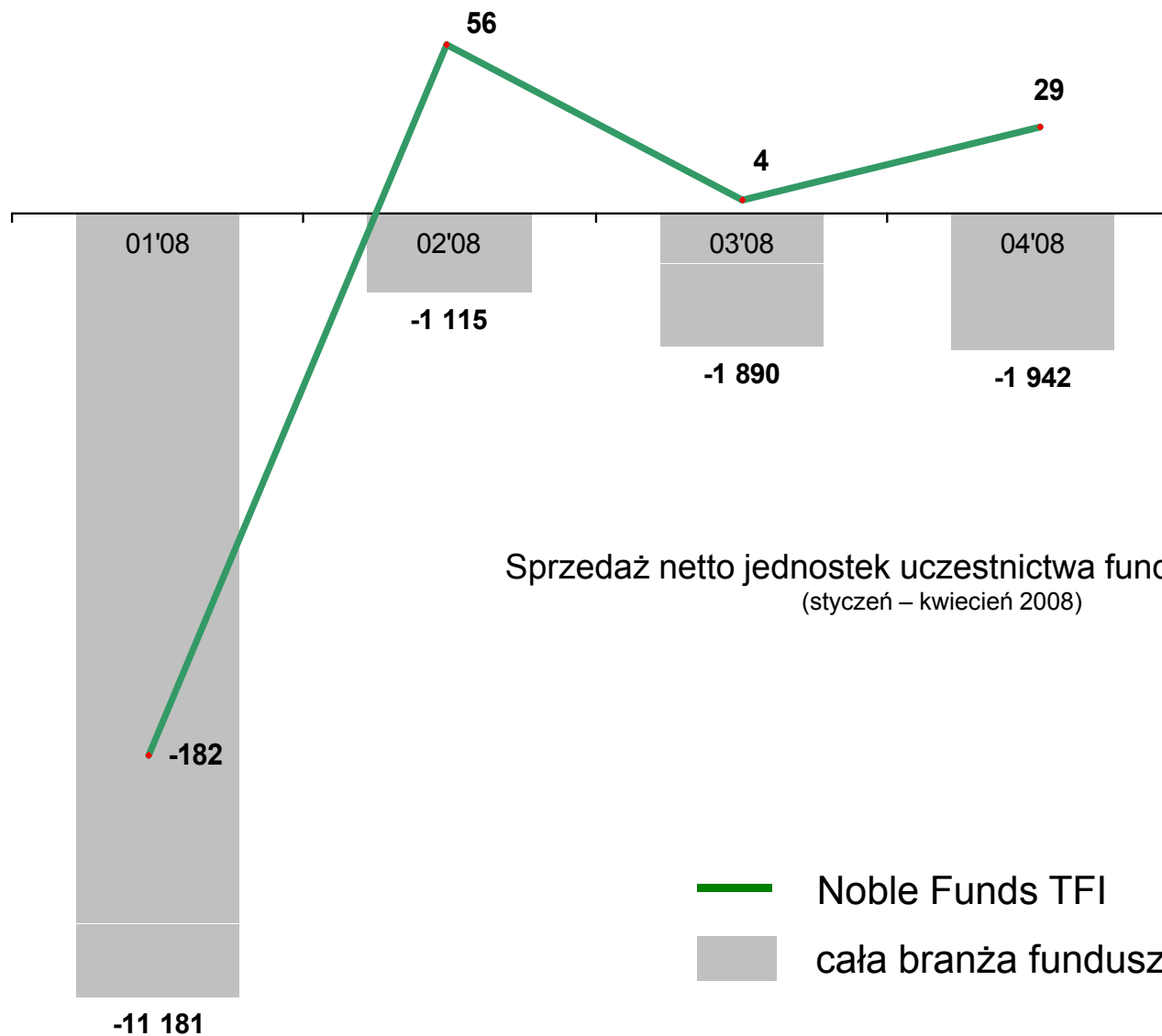
# Wartość składek przypisanych w GK Europa

Składka przypisana wg MSR (PLN m)



Składka przypisana wg PSR odpowiednio wyniosła 289 mln zł w Q1 2007 roku i 511 mln zł w Q1 2008 roku (wzrost o 77%)

# Sprzedaż netto jednostek Noble Funds TFI

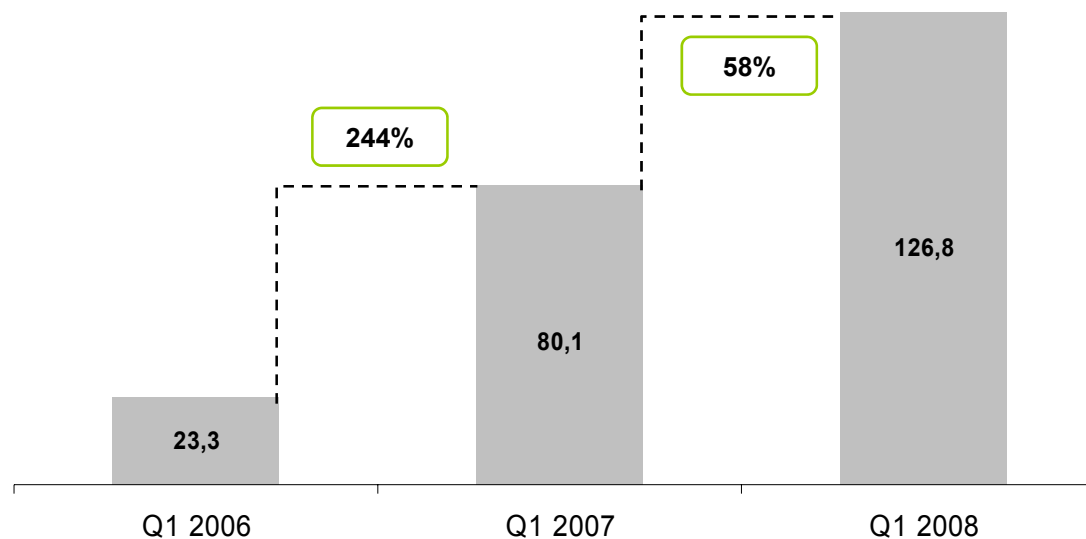




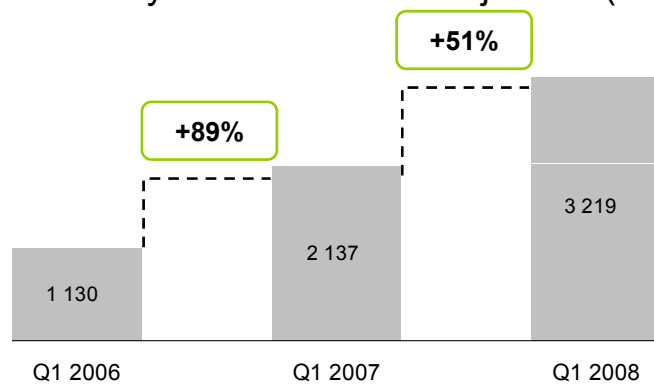
# Podstawowe parametry finansowe Grupy Getin Holding



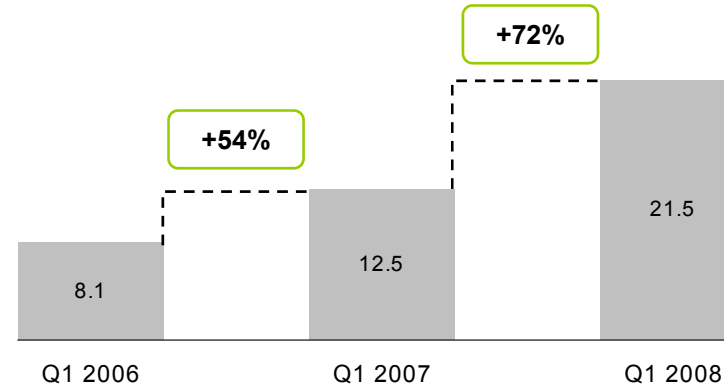
Wynik netto (PLN m)\*



Kapitał własny bez udziałów mniejszości (PLN m)



Suma bilansowa (PLN mld)



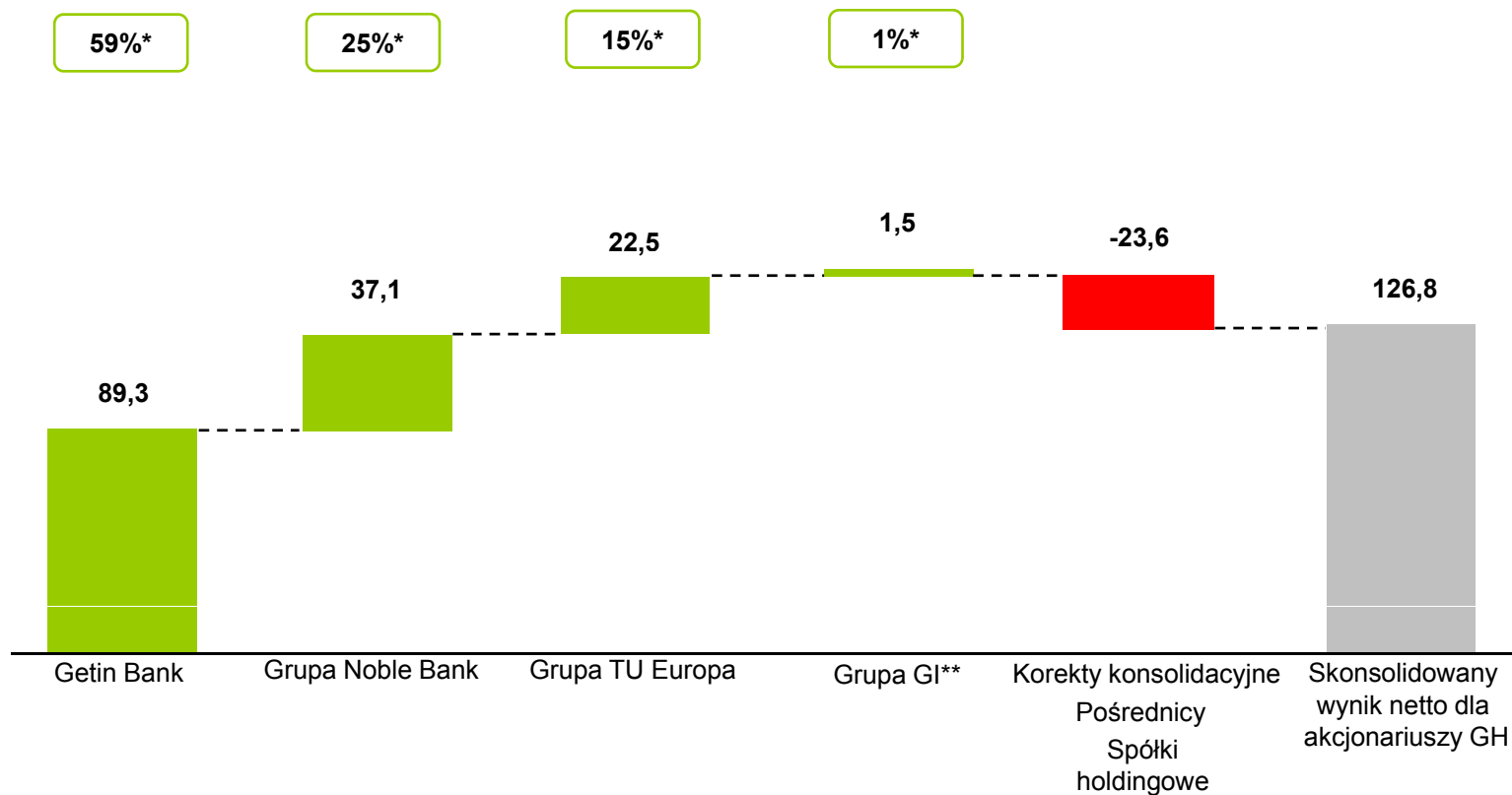
\*dla udziałowców Grupy Getin Holding

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Getin Holding; MSSF.

# Kontrybucja Spółek Grupy do wyników Grupy Getin Holding



Zysk netto dla akcjonariuszy spółki – Q1 2008



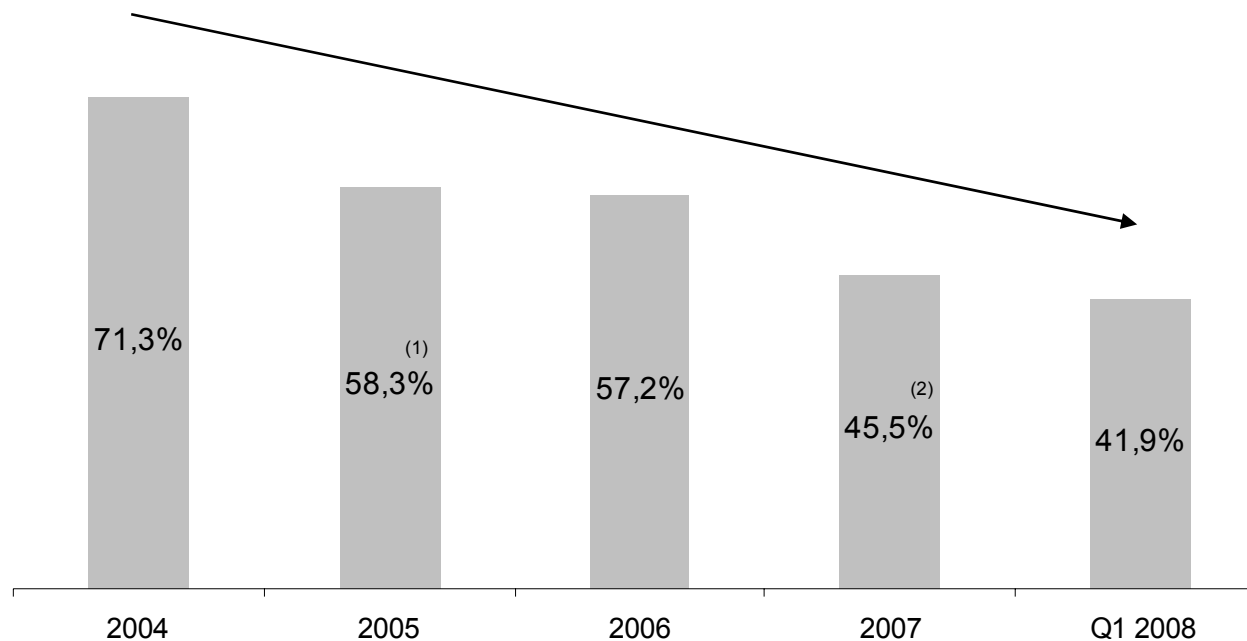
\* udział w sumie wyników netto przed korektami konsolidacyjnymi

\*\* Carcade OOO, Akcept S.A., Plus Bank S.A., Sombel Bank S.A., Accord-Plus sp. z o.o.

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	Q1 2008	Q1 2007	%Q1 2008/Q1 2007
<b>Zysk brutto</b>	<b>165,3</b>	<b>104,3</b>	<b>+58%</b>
Zysk netto	139,6	85,8	+63%
Zysk netto dla akcjonariuszy Getin Holding	126,8	80,1	+58%
Przychody	396,0	248,0	+60%
Koszty administracyjne	(165,9)	(125,3)	+32%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(64,4)	(20,7)	+211%
Marża odsetkowa	2,9%	3,5%	-0,6p.p.
ROAA (p.a.)	2,8%	2,8%	+0,0p.p.
ROAE (p.a.)	16,4%	15,6%	+0,8p.p.
C/I	41,9%	50,5%	-8,6p.p.
CAR – Getin Bank	12,6%	11,9%	+0,7p.p.
CAR – Noble Bank	17,5%*	43,5%	-26,0p.p.

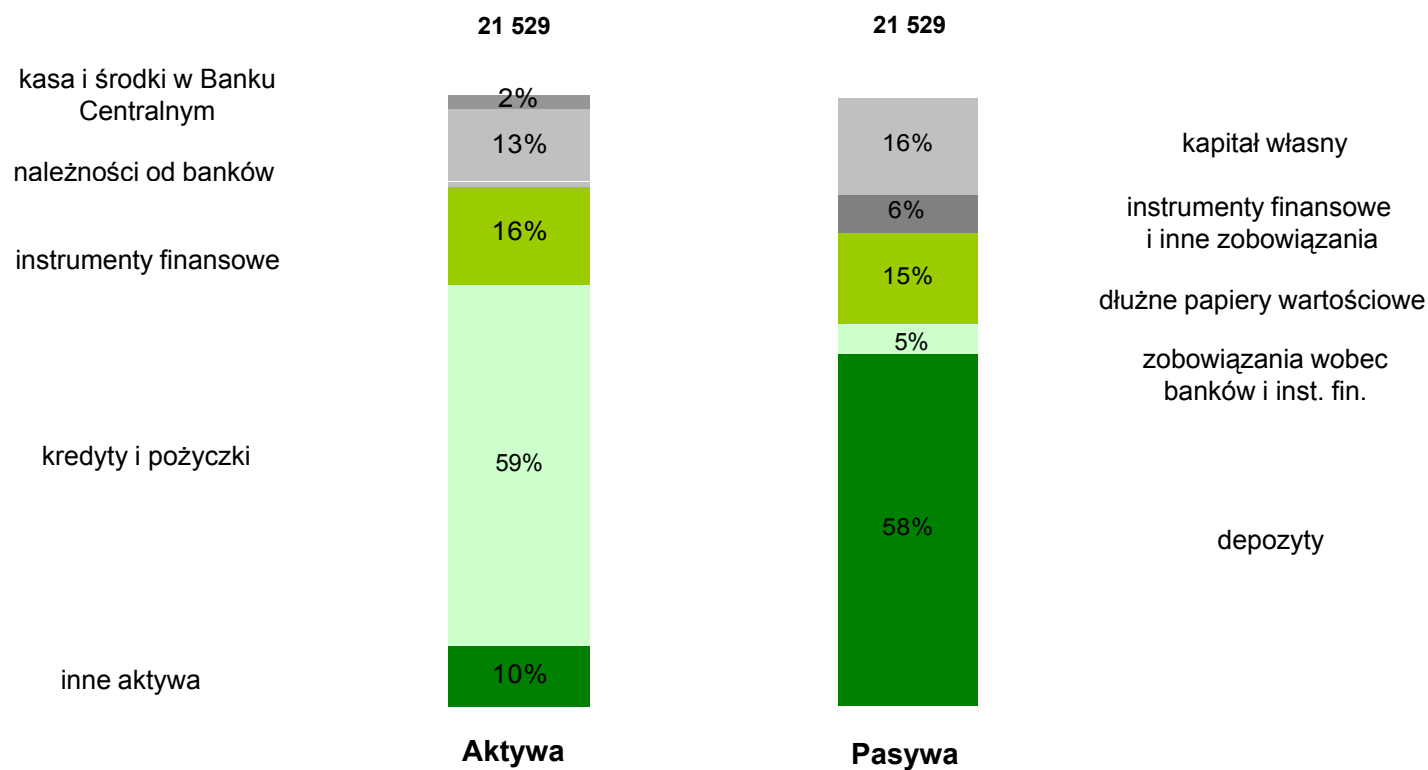
\* Grupa Noble Bank

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Getin Holding; MSSF.

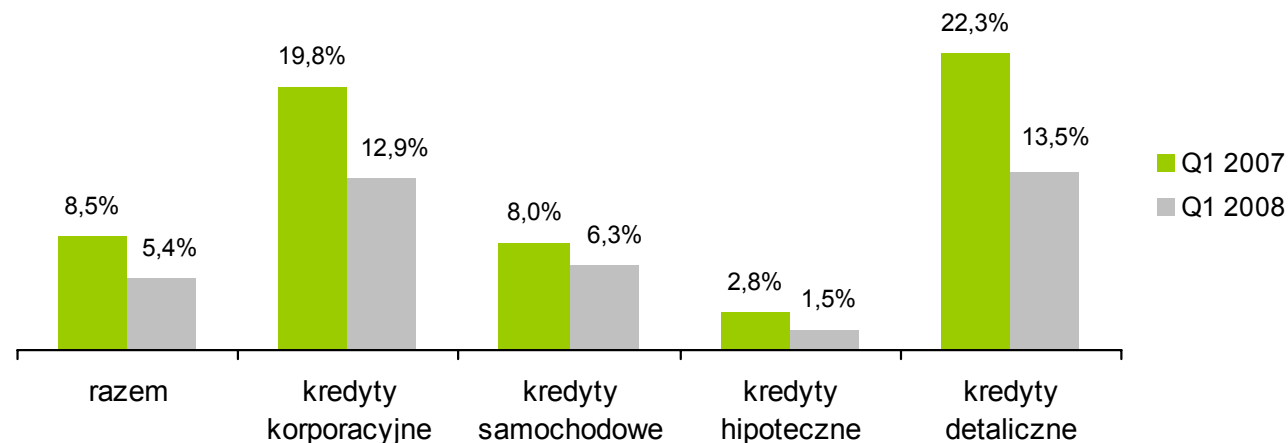
# Struktura aktywów i źródeł finansowania



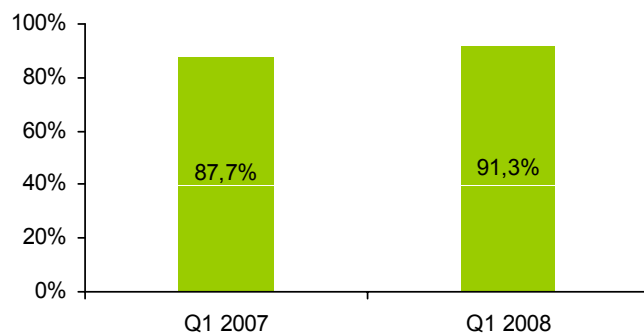
Struktura aktywów i funduszy Getin Holding – Q1 2008 (PLN m)



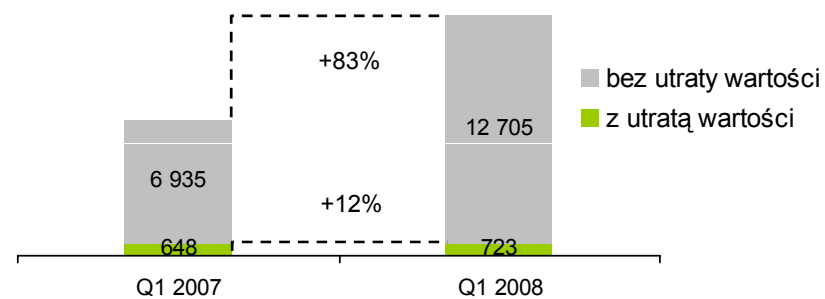
### Współczynnik kredytów nieregularnych



### Odpisy / Kredyty z utratą wartości



### Portfel kredytowy



- Ponad 58% wzrostu zysku netto banku - 89,3 mln zł (56,5 mln w I kw. 2007),
- Całkowita wartość sprzedaży kredytów osiągnęła 1,9 mld zł (wzrost 21% I kw. 2008 do I kw. 2007), w tym :
  - sprzedaż kredytów detalicznych wzrosła o 57,1% do kwoty 471 mln zł,
  - podmiotom gospodarczym udzielono kredytów na kwotę 452 mln zł, co stanowi wzrost o 33,8%
  - pozycja lidera rynku kredytów samochodowych i wzrost sprzedaży o 51,1% do kwoty 411 mln zł,
  - sprzedaży kredytów hipotecznych osiągnęła wartość 602 mln zł, spadek 12%
- Poprawa portfela kredytowego – spadek udziału należności zagrożonych z 8% na koniec I kw. 2007 do 5,6% w I kw. 2008
- Dynamiczny rozwój sieci sprzedaży – obecnie bank posiada 194 własnych oddziałów i otworzył w ramach programu partnerskiego dodatkowe 47 placówki franczyzowe (stan maj 2008)
- Konsekwentna polityka produktowa i rekordowy wzrost pozyskanych depozytów detalicznych – 1,8 mld zł w I kwartale (2,7 mld w całym 2007 roku)
- Spłata transzy euro-obligacji (150 mln euro) i planowana emisja bankowych papierów wartościowych notowanych na GPW w Warszawie

- Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Noble Bank SA po I kwartale 2008 r. wyższy o blisko 50 proc. w stosunku do I kw. 2007 r. i wyniósł 37,1 mln zł
- Wartość sprzedanych produktów finansowych w Grupie Noble Bank w I kw. br. wyższa o 84 proc. w porównaniu do analogicznego okresu 2007 r. i wyniosła 2,6 mld zł
- Bardzo niski wskaźnik C/I Noble Banku równy 22,2 proc. oraz wysoki współczynnik wypłacalności Banku na poziomie 17,5 proc.
- Wprowadzenie nowej linii biznesowej własnych kart kredytowych: VISA Infinite, VISA Platinum
- Środki klientów pod zarządzaniem Grupy Noble Bank - 3,5 mld zł, ponad 3 000 klientów w obszarze bankowości prywatnej na koniec marca
- Otwarcie 4 nowych oddziałów Open Finance SA – obecnie Spółka posiada 34 oddziały Open Finance i 17 oddziałów Open Direct w największych miastach Polski
- Noble Funds TFI był jednym z bardzo nielicznych podmiotów, które w ostatnich miesiącach odnotowały dodatnie wpływy aktywów netto pod zarządzanie.

	<b>Q1 2008</b>	<b>Q1 2007</b>	<b>Zmiana</b>
Kredyty hipoteczne	<b>1 700</b>	<b>1 100</b>	<b>+55%</b>
Produkty inwestycyjne	<b>900</b>	<b>313</b>	<b>+188%</b>



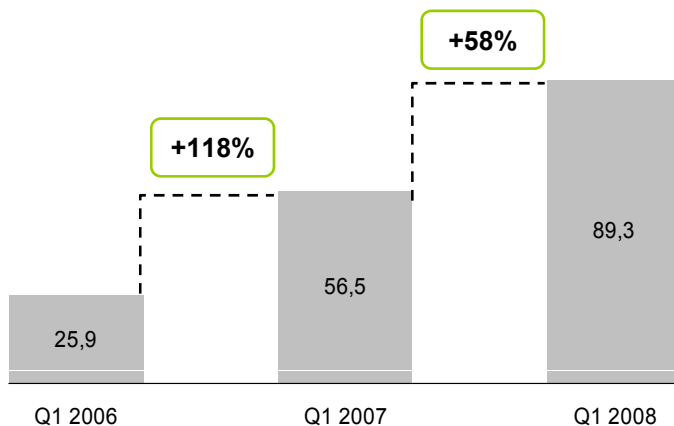
- Suma bilansowa na koniec I kwartału 2008 roku osiągnęła wartość 1,8 mld zł i wzrosła dwukrotnie w ciągu roku (wg MSR)
- ponad 100 produktów strukturyzowanych wprowadzonych do sprzedaży przez GK EUROPA od 2007 r.
- Najwyższy w historii kwartalny przypis składki wyniósł 511 mln zł w I kw. 2008 roku wobec 289 mln zł w I kw. 2007 roku (wzrost o 77%) wg PSR (wg MSR 155 mln zł w 1Q 2008 roku vs 88 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku)
- Dynamiczny rozwój spółki życiowej: 450 mln zł przypisu w I kw. 2008 roku wobec 244 mln zł w I kw. 2007 roku wg PSR; (96 mln zł przypisu vs 43 mln zł składki w I kw. 2007 wg MSR)
- Spółki GK EUROPA w gronie Pereł Polskiej Giełdy, Największych Instytucji Finansowych w Polsce, Lokomotyw Polskiej Gospodarki
- Najnowsza innowacja - Butik Inwestycyjny dedykowany bankom i pośrednikom finansowym
- Wynik netto po I kwartale 2008 roku wynosi 22,5 mln zł wg MSR (wzrost o 46% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku)

- Pozyskanie nowych spółek na dotychczasowych i nowych rynkach:
  - nabycie udziałów w spółce Akkord-Plus - pośrednik finansowy działający na terenie całej Ukrainy, posiadający sieć 68 własnych oddziałów i wyspecjalizowany w udzielaniu kredytów gotówkowych oraz ratalnych, zwiększenie sieci dystrybucji kredytów PlusBanku
  - zakup Sombelbanku na Białorusi – bank detaliczny oferujący kredyty detaliczne dla klientów indywidualnych oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw, posiadający 8 oddziałów
  - nabycie firmy doradztwa finansowego w Rumunii – PERFECT FINANCE - niezależny doradca finansowy zajmujący się pod marką CREDIT ZONE pośrednictwem w sprzedaży kredytów hipotecznych, obecnie posiada 3 oddziały
- Dynamiczny rozwój Carcade Rosja (sprzedaż w Q1 2008 72 mln USD vs 39 mln USD w Q1 2007), pozyskanie źródeł finansowania na lokalnym rynku (linia kredytowa w RUB ze Sberbanku oraz finalizowana linia kredytowa w USD od konsorcjum banków)
- Dalszy proces włączania spółek międzynarodowych do struktur GETIN International S.A. i praca nad upublicznieniem spółki na GPW w Warszawie

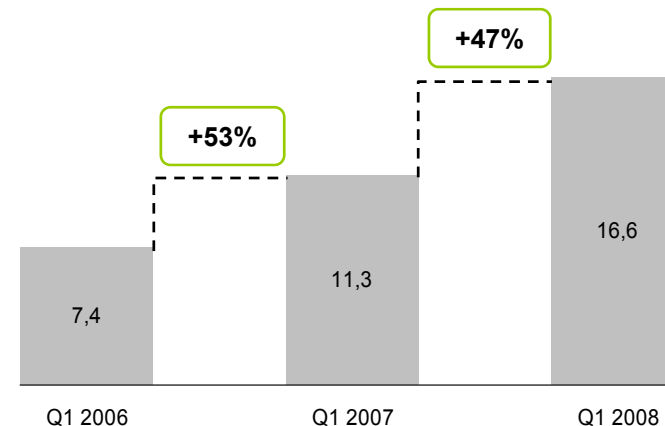
- Załącznik 1 – Podstawowe parametry finansowe Getin Bank S.A.
- Załącznik 2 – Podstawowe parametry finansowe Grupy Noble Bank
- Załącznik 3 – Podstawowe parametry finansowe Grupy TU Europa
- Załącznik 4 – Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Getin Holding
- Załącznik 5 – Korekty konsolidacyjne

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

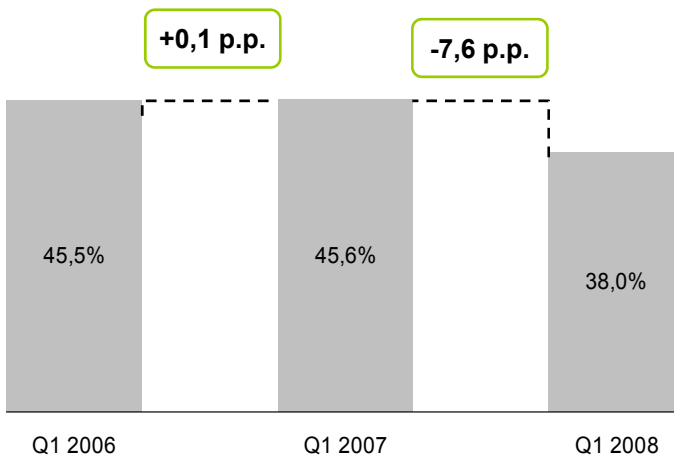
Wynik netto (PLN m)



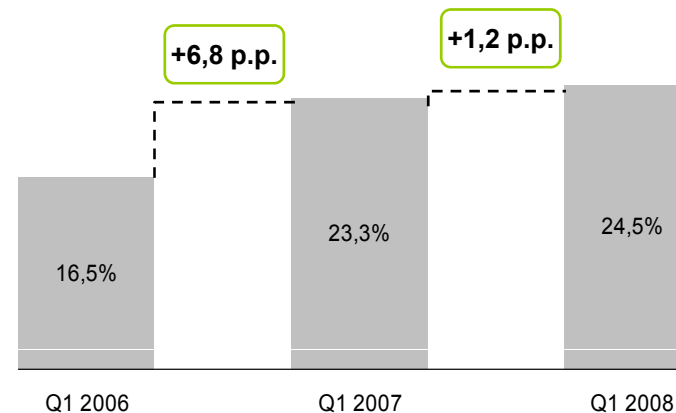
Suma bilansowa (PLN mld)



C/I

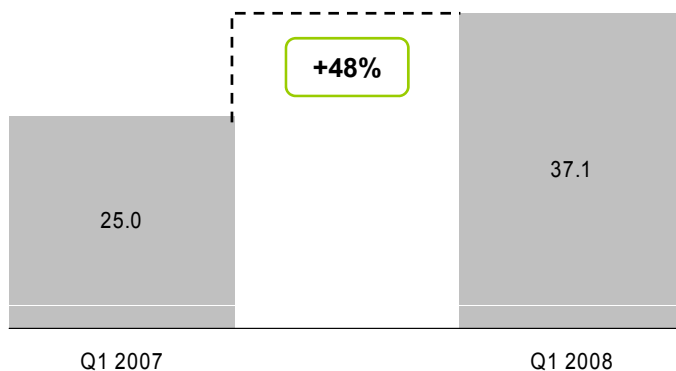


ROAE

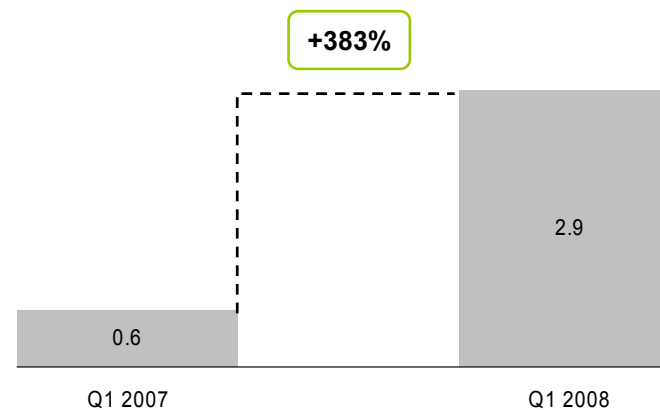


# Załącznik 2 – Podstawowe parametry finansowe Grupa Noble Bank

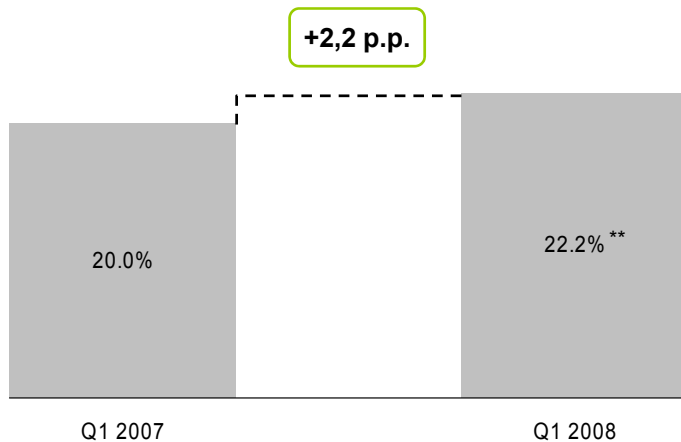
Wynik netto (PLN m)



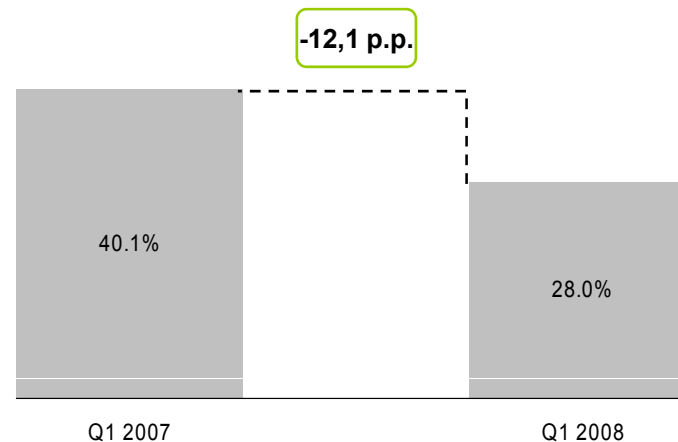
Suma bilansowa (PLN mld)



C/I\*



ROE (p.a.)



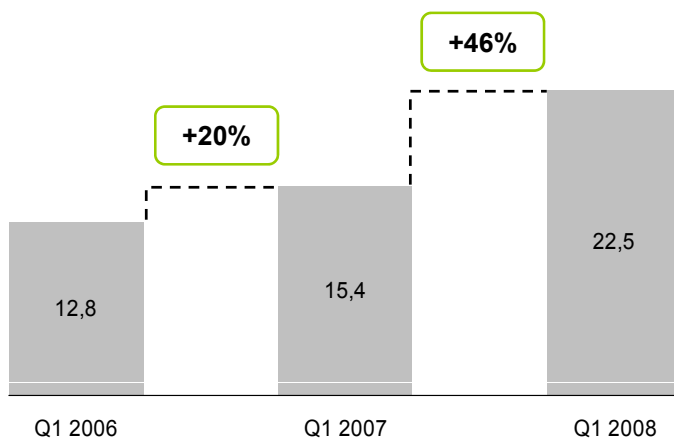
MSSF; przekształcone zgodnie z MSSF

\*Noble Bank S.A.

\*\* bez efektu dywidendy otrzymanej od spółki zależnej

# Załącznik 3 – Podstawowe parametry finansowe GK Europa

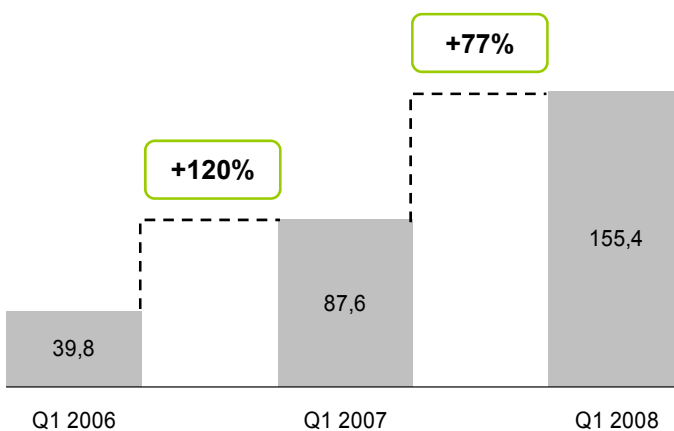
Wynik netto (PLN m)



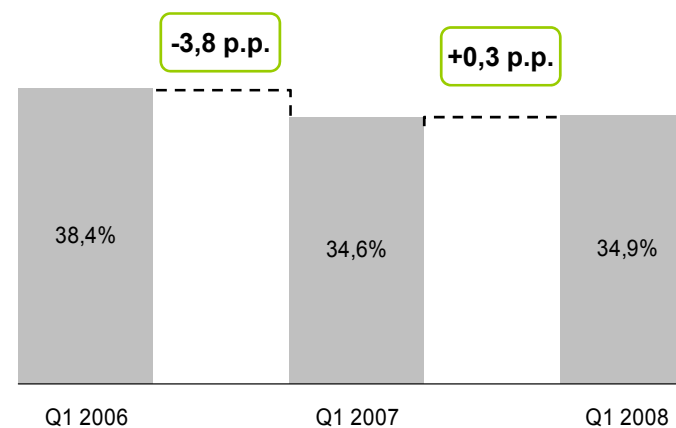
Suma bilansowa (PLN mld)



Składka przypisana (PLN m)



ROAE



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



PLN'000	Q1 2008	Q1 2007	%Q1 2008/Q1 2007
Wynik z tytułu odsetek	169 172	113 386	+49%
Wynik z tytułu prowizji	54 852	75 182	-27%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	171 972	59 422	+189%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(64 443)	(20 693)	+211%
Koszty ogólnoadministracyjne	(165 954)	(125 288)	+32%
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>165 599</b>	<b>102 009</b>	<b>+62%</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(294)	2 259	-113%
<b>Zysk brutto</b>	<b>165 305</b>	<b>104 268</b>	<b>+58%</b>
Podatek dochodowy	(25 664)	(18 508)	+39%
<b>Zysk netto przed udziałami mniejszości</b>	<b>139 641</b>	<b>85 760</b>	<b>+63%</b>
Udziały mniejszości	(12 795)	(5 701)	+124%
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>126 846</b>	<b>80 059</b>	<b>+58%</b>

# Załącznik 5 – Korekty konsolidacyjne

w milionach PLN		Zysk brutto	Zysk netto	Zysk netto dla akcjonariuszy	Udział mniejszości
	Getin Holding	-0,5	-0,4		
	Getin Bank	103,4	89,3		
	Carcade	3,3	2,3		
	Grupa Noble Bank	46,6	38,4		
<b>Wynik spółek</b>	Grupa TU Europa	27,8	22,5		
	Plus Bank	-0,5	-0,4		
	Getin International Polska	0,1	0,1		
	Getin International Luxemburg	-1,3	-1,3		
	Akcept	-0,4	-0,4		
	Sombel Bank	0,3	0,2		
	Accord-Plus	-0,2	-0,2		
	<b>Total</b>	<b>178,6</b>	<b>150,1</b>		
<b>Korekty konsolidacyjne</b>	pośrednictwo w ramach grupy	-16,7	-13,9		
	udział w zyskach Fiolet	1,6	1,6		
	deemed sale GI	2,0	2,0		
	inne	-0,2	-0,2		
	<b>Razem Grupa</b>	<b>165,3</b>	<b>139,6</b>	<b>126,8</b>	<b>12,8</b>



# get<sup>in</sup> holding

---

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.

---