



WYNIKI FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2016 ROKU

17 maja 2016





1. Podsumowanie i kluczowe informacje biznesowe

2. Kluczowe informacje finansowe

3. Załącznik

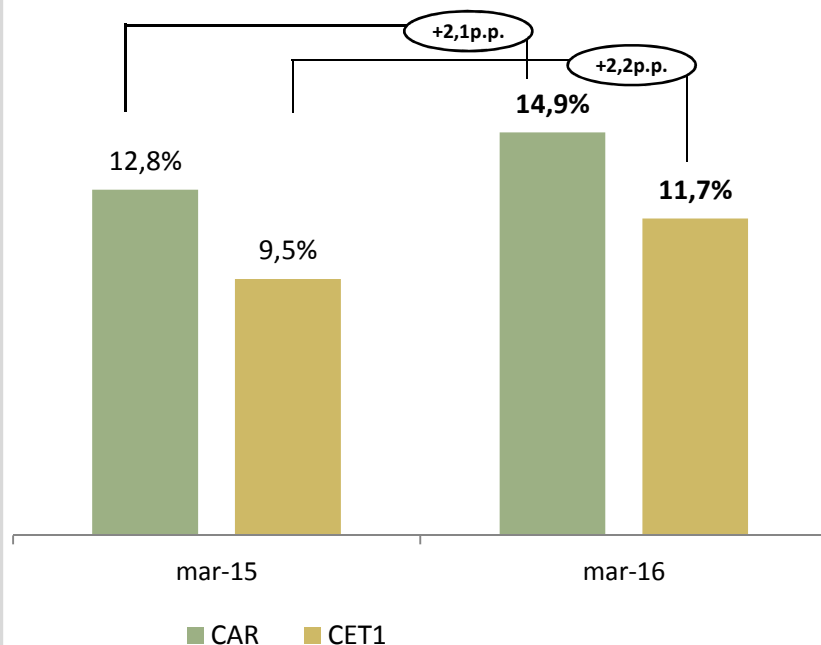
- 1 20 mln PLN skonsolidowanego zysku netto w 1Q 2016 roku bez obciążeń z tytułu podatku bankowego.
- 2 Wartość podatku bankowego zapłaconego w 1Q 2016 w wysokości 38 mln zł. Od marca 2016 roku Getin Noble Bank realizuje plan trwałej poprawy rentowności (w rozumieniu art. 142 Prawa bankowego). Bank wystąpił do Ministerstwa Finansów o interpretację przepisów podatkowych w zakresie podatku bankowego zapłaconego za marzec.
- 3 Konsekwentne wzmacnianie kapitałowe Banku. CAR i CET1 na 31 marca 2016 odpowiednio 14,9% i 11,7%.
Wzrost skonsolidowanych współczynników CAR i CET1 w ciągu 12 miesięcy odpowiednio o 2,1 p.p. oraz 2,2 p.p.
- 4 Konsekwentny spadek kosztu finansowania. Koszt depozytów spadł od końca 2014 roku o 82 pb. Coraz mniejszy dystans do konkurencji. Oprocentowanie depozytów klientów detalicznych spadło w 2016 już o blisko 20 p.b. przy wzroście salda o 1 mld PLN. Przez pierwsze dwa tygodnie maja spadek o kolejne 4 pb.
Koszty odsetkowe w Q1'16 o 137 mln zł / 26% niższe niż w Q1'15.
- 5 Silna pozycja płynnościowa (L/D 85%).
Od początku 2016 roku saldo kredytowe obniżyło się o 1,2 mld PLN oraz dalszy spadek salda m.in. poprzez sprzedaż portfeli wierzytelności leasingowych – łącznie już 500 mln PLN. Spadek zgodny z Nową Strategią Banku.
- 6 Wpływ sprzedaży 50,72% akcji Getin Leasing S.A. w lutym 2016 roku równy 134 mln PLN (wynik jednostkowy) oraz 40 mln PLN (wynik skonsolidowany). Ponadto Bank otrzymał 38 mln PLN dywidendy z Getin Leasing S.A.
- 7 Sprzedaż w kwietniu pakietu akcji Noble Funds TFI (29,97% kapitału zakładowego) za 63 mln zł. Zysk z transakcji w wysokości 44 mln zł brutto¹.
- 8 Bank przygotował i złożył w UKNF „Plan trwałej poprawy rentowności”, który spełnia wymogi art. 142 Prawa bankowego.
- 9 Trwa realizacja Nowej Strategii Banku na lata 2016-2018 „Bank, z którego możemy być dumni”.

¹ zysk w ujęciu jednostkowym

Solidny wzrost wskaźników wypłacalności

Silna pozycja płynnościowa i konsekwentne wzmacnianie bazy kapitałowej

Współczynnik wypłacalności¹



🌳 2,2 mld PLN wyemitowanego długu podporządkowanego na koniec marca 2016 roku.

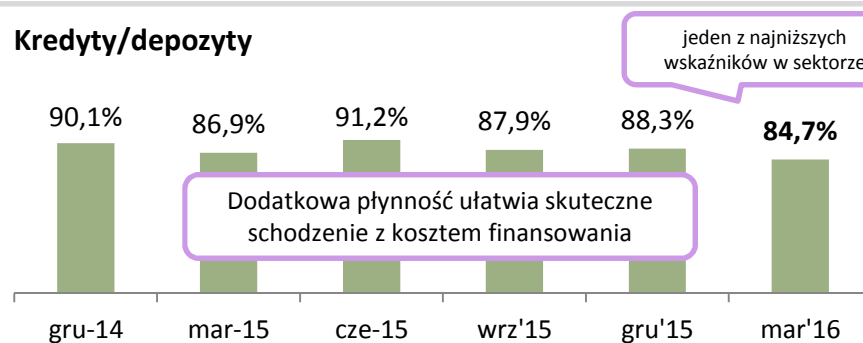
🌳 70 mln zł wyemitowane w roku 2016.

„Plan kapitałowy”² – stan realizacji

Skuteczna realizacja działań założonych w planie podniesienia wartości współczynników kapitałowych.

- Kontynuacja działań wcześniej komunikowanych, a także:
- Konsekwentnie realizowane działania zmniejszające poziom RWA:
 - Zmniejszenie poziom sprzedaży kredytowej (-15% kw/kw)
 - Sprzedaż kolejnych portfeli wierzytelności leasingowych (łącznie 500 mln zł)
- Sprzedaż wybranych aktywów
 - luty: pakiet 50,72% akcji spółki Getin Leasing S.A. (134 mln zł wpływ na wynik Banku i 40 mln zł na wynik Grupy)
 - kwiecień: Pakiet 29,97% akcji Noble Funds TFI (44 mln zł brutto wpływu na wynik Banku)
- Emisja długu podporządkowanego

Kredyty/depozyty



¹ Skonsolidowany

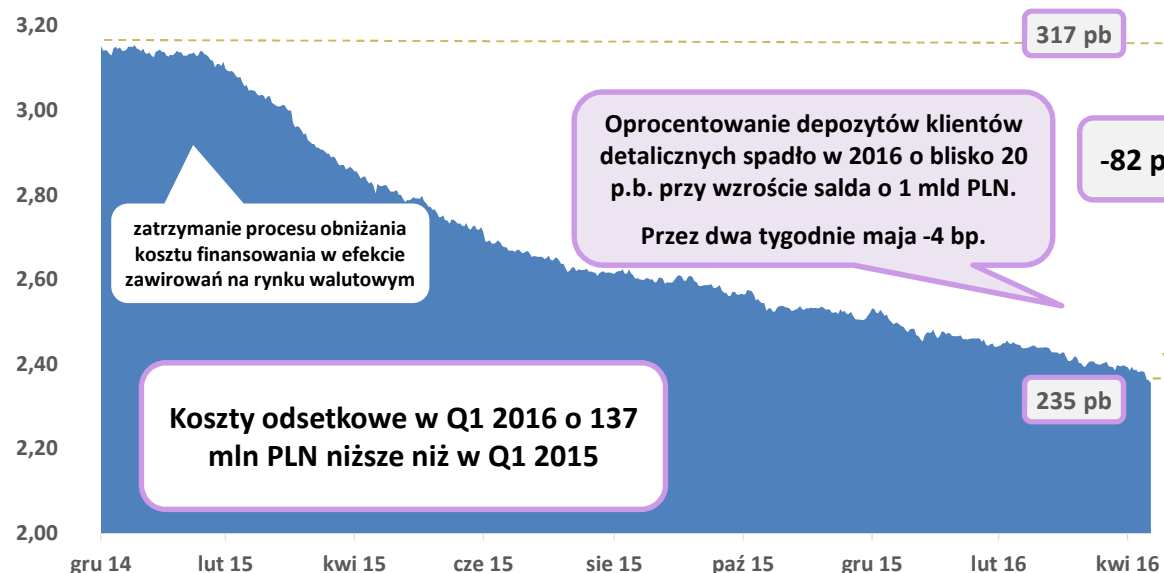
² Plan działań skutkujących podniesieniem współczynników kapitałowych do poziomów oczekiwanych przez Komisję Nadzoru Finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku (CET=11,77%, TCR=15,28%)

Konsekwentna obniżanie kosztu finansowania

Pomimo zawirowań rynkowych związanych z portfelem kredytów CHF.

Konsekwentna odbudowa marży odsetkowej (NIM)

Spadek kosztu depozytów w (pp)
Oprocentowanie portfela depozytów w GNB

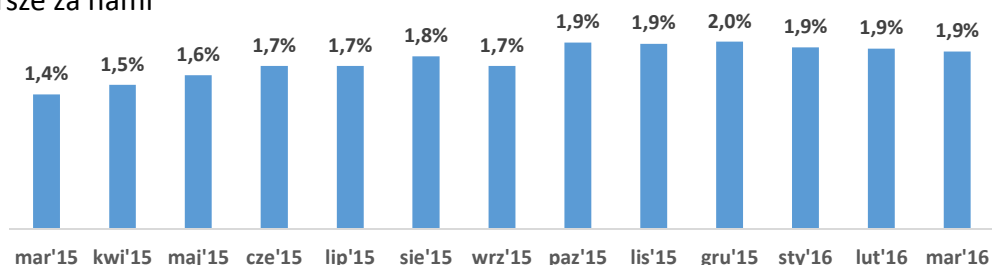


Rachunki bieżące¹

Bank	Zmiana r/r (gru-15)	
	%	(tys.)
Raiffeisen POLBANK	19,6%	+93
Alior	13,1%	+228
Bank BPH	11,6%	+50
Bank Pocztowy	10,7%	+88
Millennium bank	10,7%	+167
mBank	10,6%	+313
ING BANK SŁĄSKI	10,2%	+232
GETIN NOBLE	4,9%	+46
Bank Zachodni WBK	2,3%	+68
Bank Pekao	2,1%	+78
eurobank	1,7%	+25
Bank Polski	-0,6%	-39
CRÉDIT AGRICOLE	-3,2%	-33
Deutsche Bank	-5,6%	-16
citi handlowy	-6,8%	-20
BGŻ BNP PARIBAS	-8,8%	-83

Marża odsetkowa

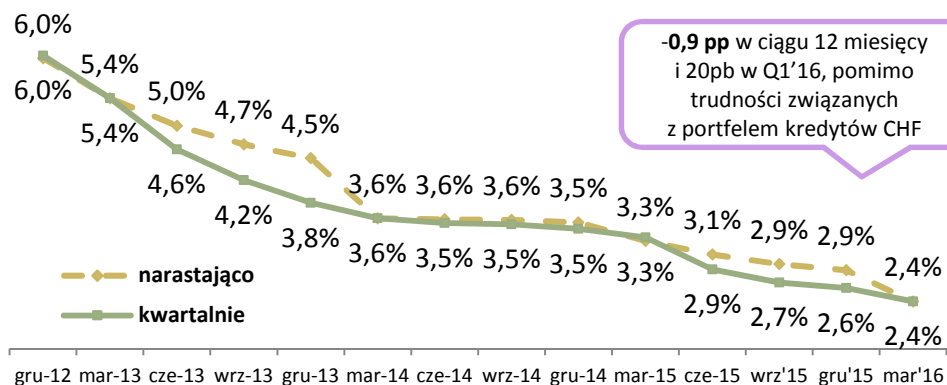
...najgorsze za nami



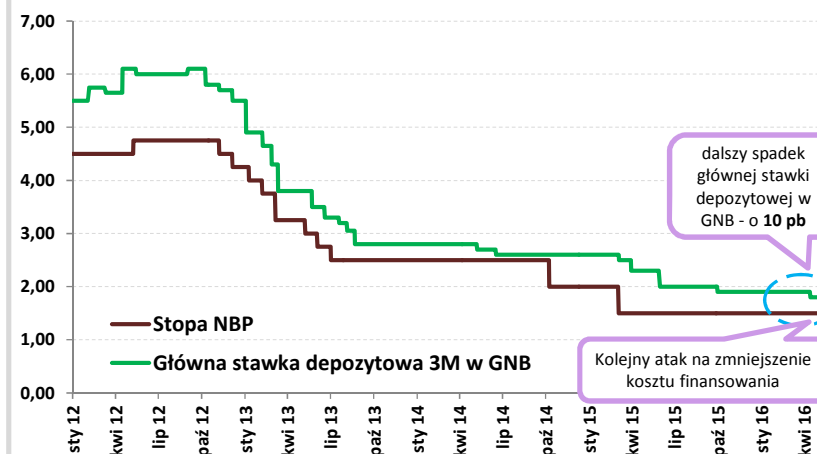
Źródło: prnews.pl

¹ Z wyłączeniem BOŚ ze względu na brak porównywalności (BOŚ od 2013 roku prezentuje rachunki bieżące razem z rachunkami oszczędnościowymi); Alior Bank łącznie z T-Mobile Usługi Finansowe; mBank łącznie z Orange Finance; PKO BP łącznie z Nordea Bank, BGŻ łącznie z BNP Paribas

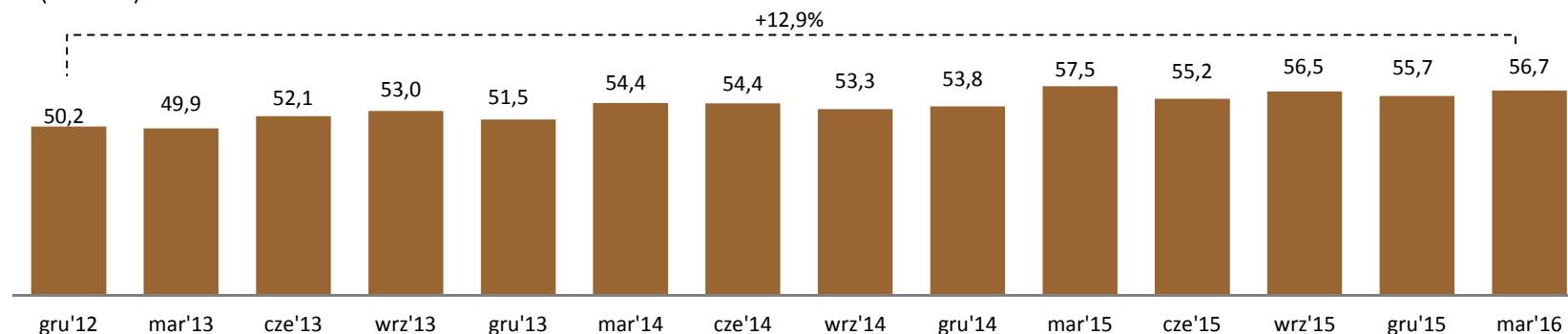
Wysoka skuteczność w obniżaniu kosztu finansowania¹



Detaliczna stawka depozytowa w GNB vs stawka referencyjna NBP



Saldo (mld PLN)²



¹ Koszty odsetkowe / średnie pasywa odsetkowe

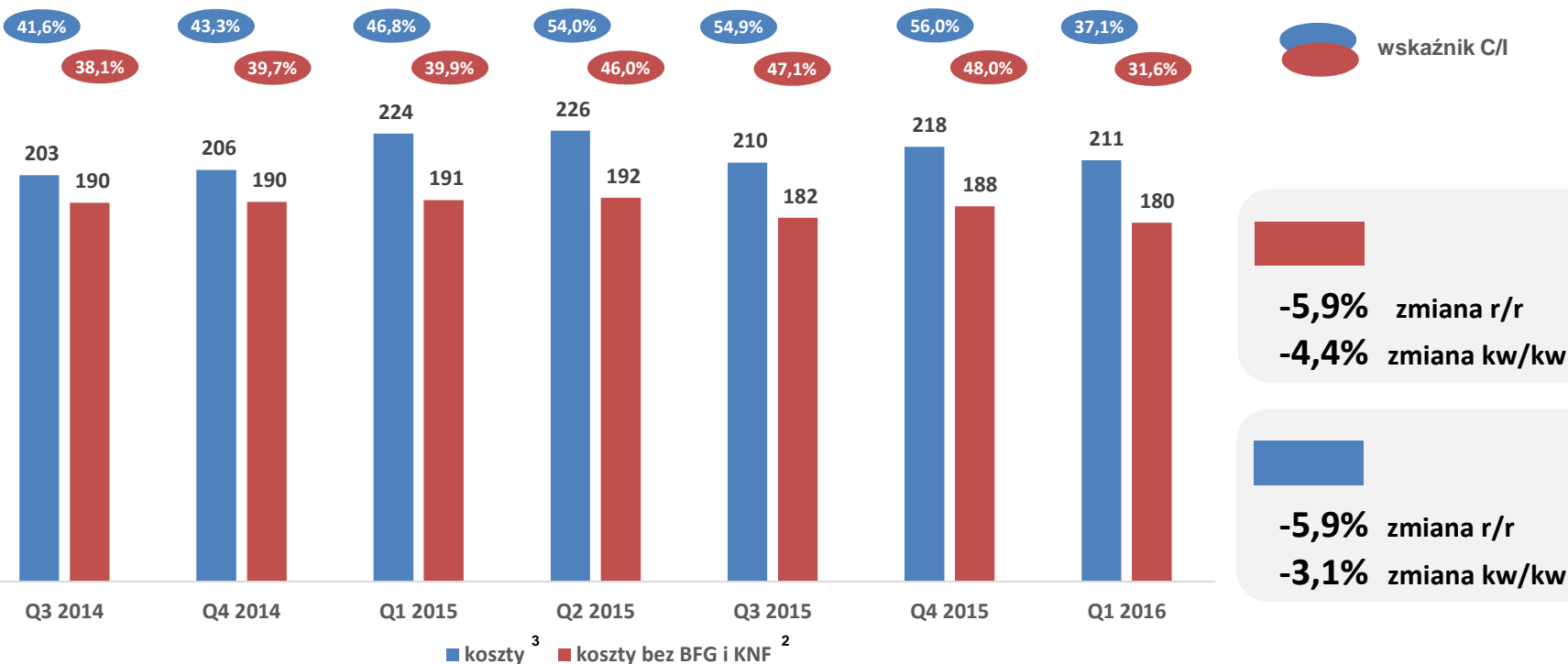
² Dane dla roku 2012 dla połączonych banków Getin Bank i Get Bank

Koszty działania Banku (mln PLN)¹

Rozpoczęto wdrożenie programu optymalizacji kosztów działania

ok. 70 mln PLN...

...szacowane oszczędności w ujęciu rocznym zidentyfikowane w zakresie kosztów administracyjnych i osobowych

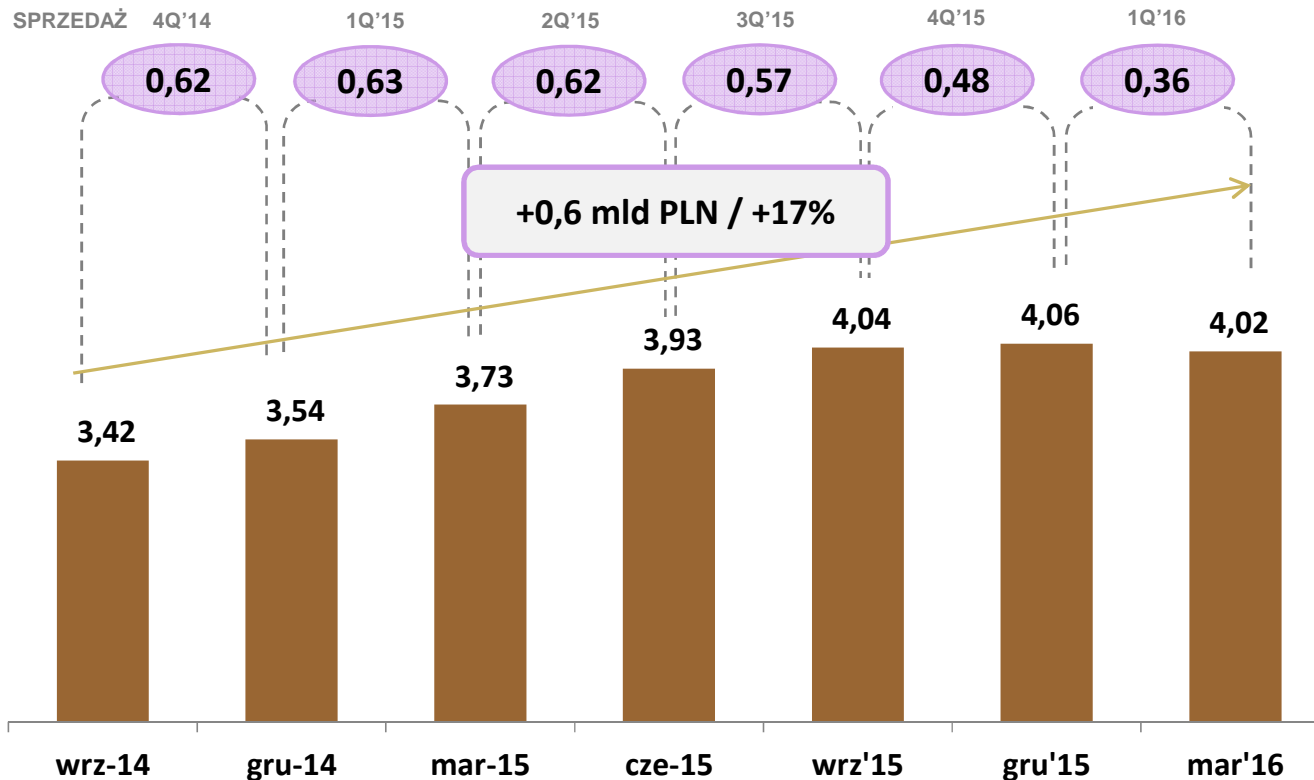


¹ jednostkowo

² bez kosztów składek na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i Komisji Nadzoru Finansowego

³ bez kosztów wpłaty do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dot. upadłości Spółdzielczego Banku Rzemiosła oraz rezerwy na składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w Q4 2015

Saldo kredytów gotówkowych¹
oraz poziom kwartalnej sprzedaży (mld PLN)

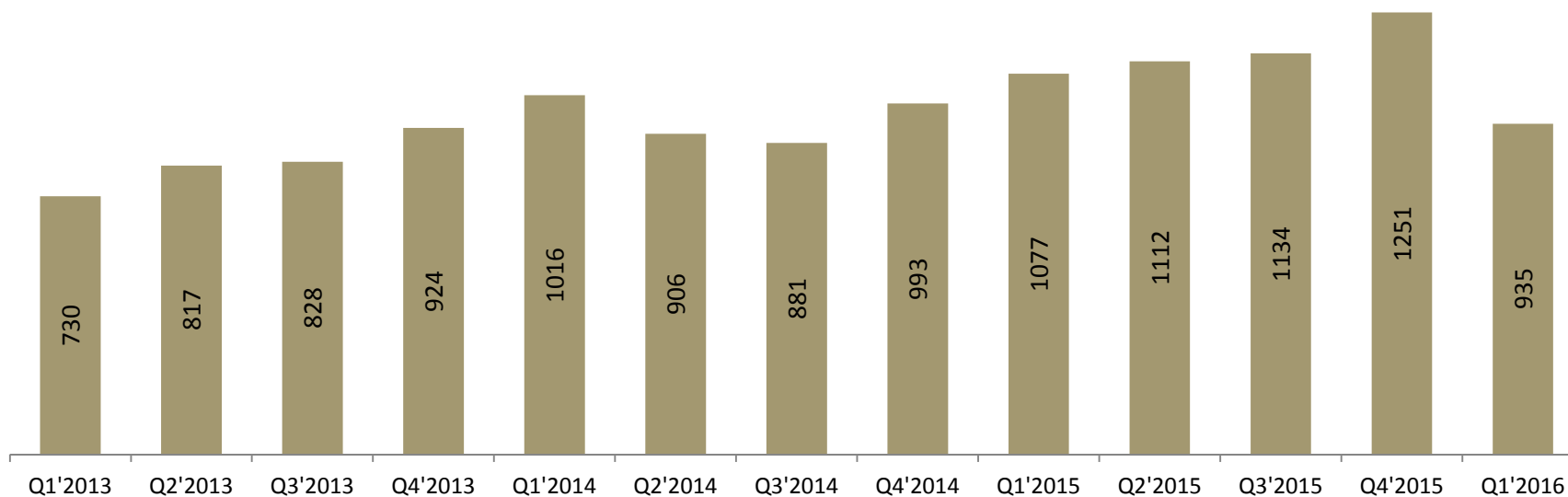


- Skutecznie budowany portfel szybko rotujących kredytów o wysokiej rentowności i stabilnym ryzyku
- Wzrost salda chwilowo zatrzymany w wyniku ograniczenia poziomu sprzedaży w ramach działań ograniczających poziom RWA

¹ bez kredytów ratalnych, kart kredytowych i innych kredytów detalicznych

Lider na rynku finansowania Automotive, pomimo wysokiej konkurencji na rynku i limitów sprzedażowych

Sprzedaż leasingu i kredytów samochodowych
w latach 2013-2016 (w mln zł)





1. Podsumowanie i kluczowe informacje biznesowe

2. Kluczowe informacje finansowe

3. Załącznik

Najważniejsze parametry finansowe – porównanie kwartalne

Cel: wzrost efektywności przy zmniejszeniu skali działalności

1Q 2016; zmiana vs 4Q 2015

mIn PLN

Saldo kredytów (w tym leasing)	48 053,0	↓	-2,4%
Saldo depozytów	56 743,3	↑	+1,8%
Suma bilansowa	71 972,2	↑	+1,7%
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	5 248,2	↑	+1,6%

ROE (bez podatku bankowego w 1Q'16)	1,6%	↑	+0,5 p.p.
ROE	-1,4%	↓	-2,5 p.p.
C/I¹	37,1%	↓	-34,8 p.p.

Wynik z tyt. odsetek	323,0	↓	-4,8%
Wynik z tyt. prowizji	36,3	↓	-40,2%
Odpisy	-157,1	↑	+47,1%
Koszty działania	-224,4	↓	-53,6%

CAR	14,9%	↑	+0,6 p.p.
CET1	11,7%	↑	+0,6 p.p.

Kredyty/ depozyty	84,7%	↓	-3,6 p.p.
Koszt ryzyka^{1,2}	1,2%	↑	+0,4 p.p.

Zysk brutto (po zwrocie podatku bankowego za mar'16)	6,3	x	
Zysk brutto (bez podatku bankowego w 1Q'16)	25,3	x	
Zysk brutto	-12,8		-93,5%

Zysk netto (po zwrocie podatku za mar'16) (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	0,8	x	
Zysk netto (bez podatku bankowego w 1Q'16) (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	19,8	↓	x
Zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	-18,3	↓	-90,7%

¹ Jednostkowo GNB

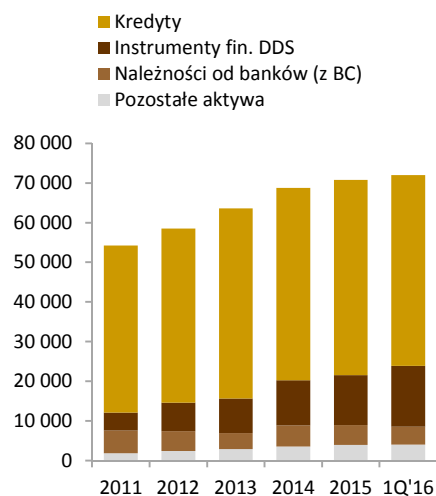
² Wynik na odpisach / średnie saldo kredytów

Bilans – podstawowe dane

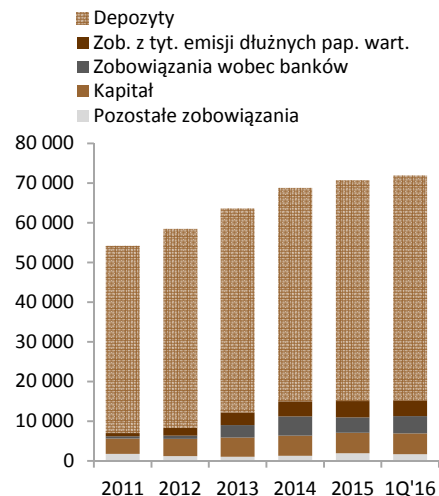
Korzystna zmiana struktury aktywów

Wg rodzaju (mIn PLN)

Aktywa

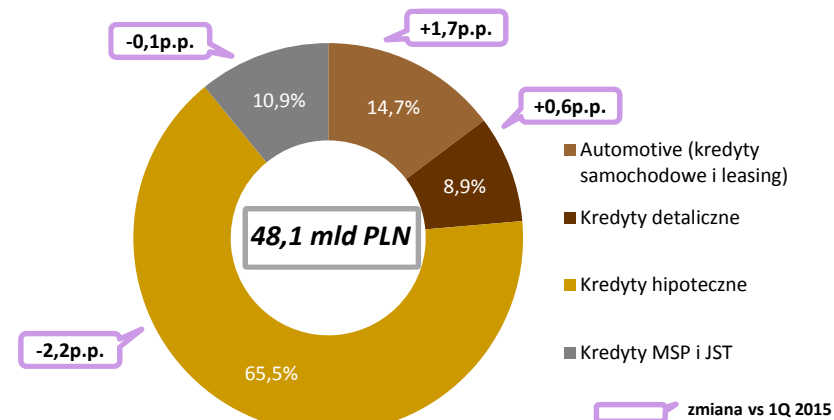


Pasywa

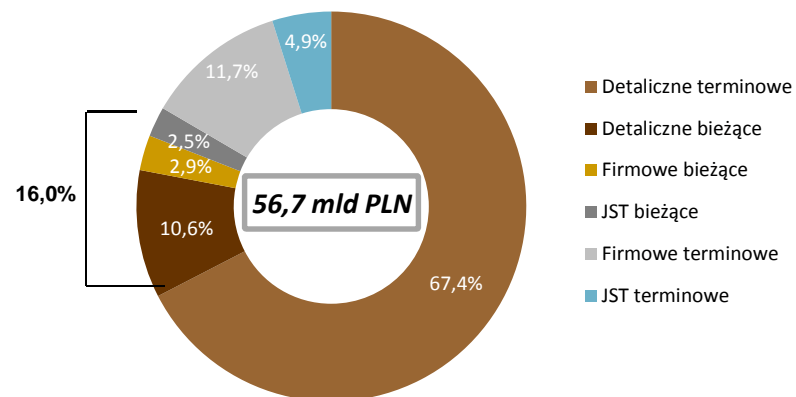


Aktywa (mIn PLN)	2011	2012	2013	2014	2015	1Q 2016
Należności od banków (z Bankiem Centralnym)	5 736	5 012	4 010	5 285	5 019	4 477
Instrumenty finansowe DDS	4 542	7 200	8 758	11 405	12 541	15 368
Kredyty	42 078	43 833	47 952	48 532	49 225	48 053
Inne aktywa	1 866	2 440	2 897	3 574	3 971	4 075
Suma aktywów	54 222	58 485	63 617	68 796	70 756	71 972
Pasywa (mIn PLN)						
Zobowiązania wobec banków	579	795	3 140	4 822	3 829	4 360
Zob. z tyt. emisji dłużnych pap. wart.	812	1 966	3 158	3 755	4 093	3 970
Depozyty	47 217	50 185	51 486	53 847	55 726	56 743
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	3 900	4 356	4 775	5 076	5 164	5 248
Pozostałe zobowiązania	1 714	1 183	1 058	1 296	1 945	1 651
Razem	54 222	58 485	63 617	68 796	70 756	71 972

Struktura kredytów (mar-16)



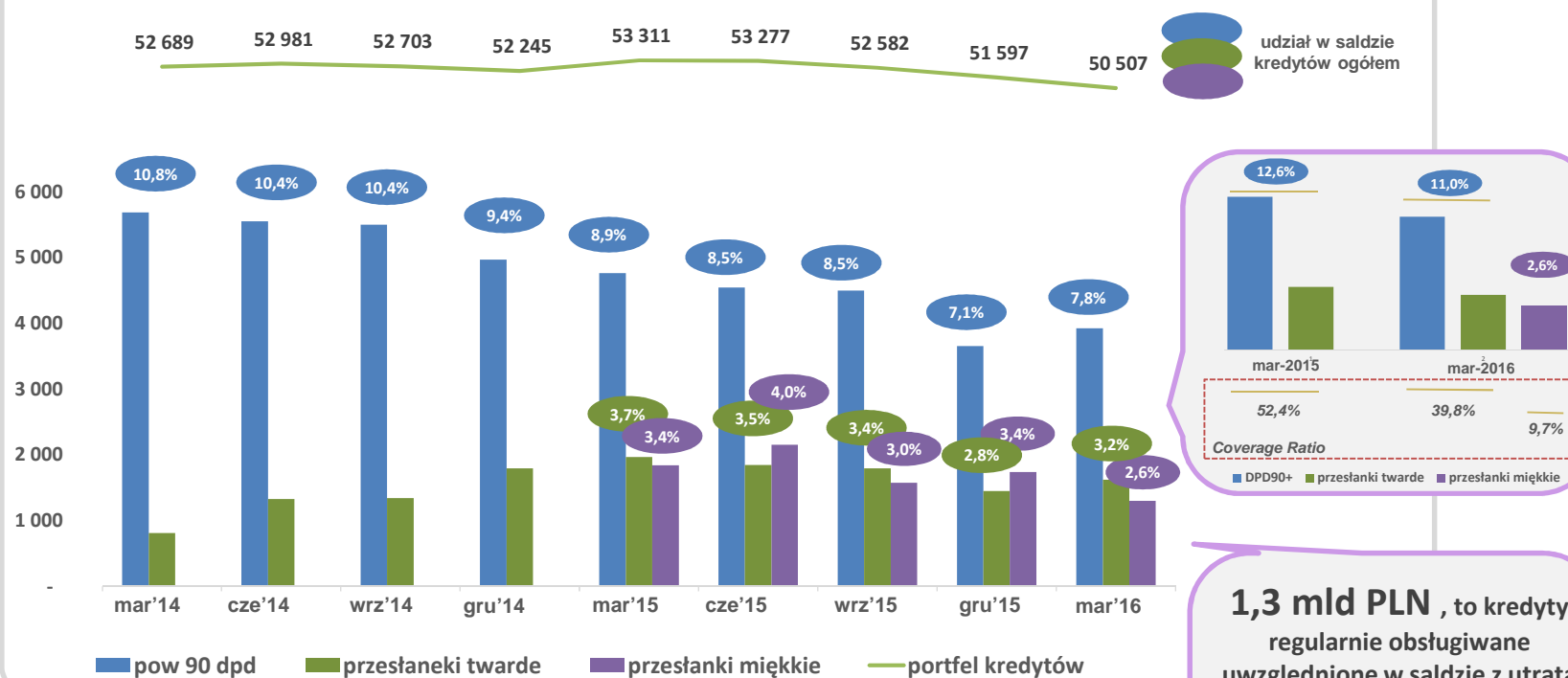
Struktura depozytów (mar-16)



Jakość aktywów – kredyty z utratą wartości

Zmiana metodologii impairmentowych w związku z zaleceniami KNF od 1Q 2015 – wyodrębnienie dodatkowej kategorii kredytów z miękkimi przesłankami utraty wartości

Struktura portfela kredytów z utratą wartości w podziale na kategorie przesłanek (mln PLN)



Istotna część ekspozycji rozpoznanych zgodnie ze zmienioną metodologią, jako z kredyty z utratą wartości, to regularnie obsługiwane kredyty

1,3 mld PLN, to kredyty regularnie obsługiwane uwzględnione w saldzie z utratą wartości w efekcie realizacji zaleceń KNF

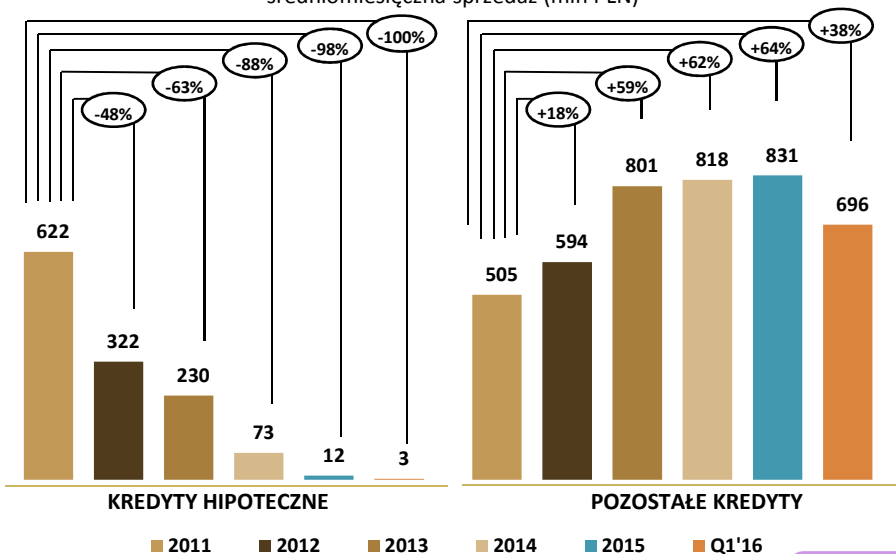
przykłady
 Brak kontaktu z Kredytobiorcą
 Obniżenie dochodu Kredytobiorcy
 Pogorszenie scoringu

Bilans – Kredyty: mix sprzedażowy

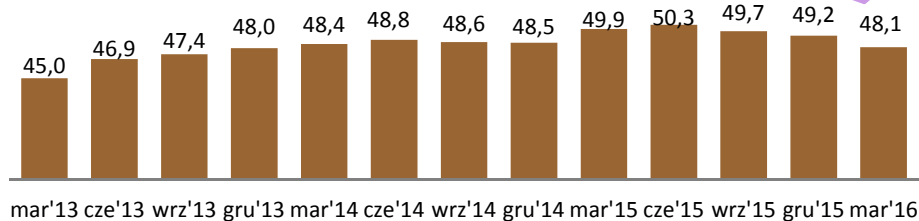
Zmiana struktury sprzedaży; krótsze, szybciej amortyzujące się kredyty, wyższe marże.

Struktura sprzedaży¹

średniomiesięczna sprzedaż (mln PLN)

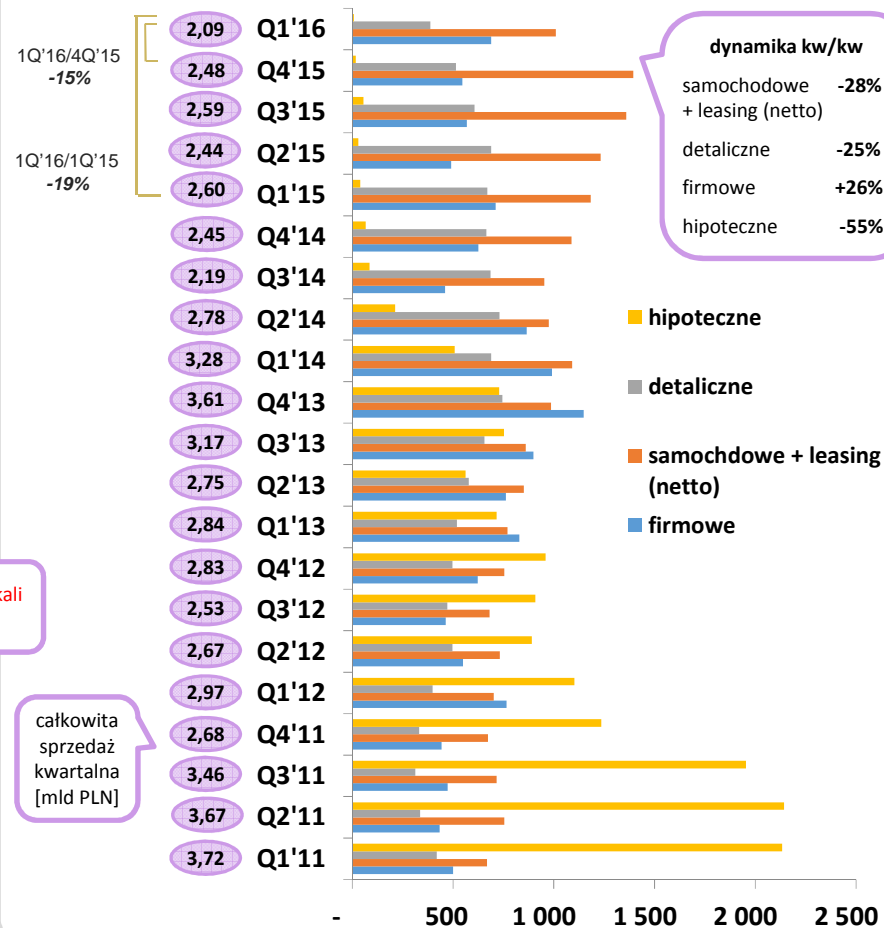


Kredyty (mld PLN)²



Ograniczenie skali działalności

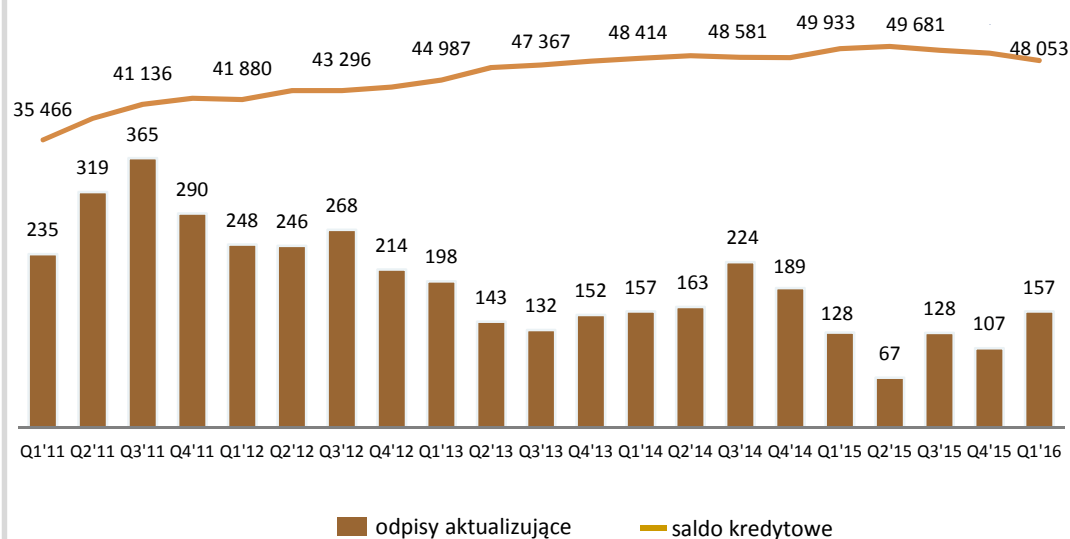
Sprzedaż kredytów – kwartalnie (mln PLN)



całkowita sprzedaż kwartalna [mld PLN]

¹ Dane skonsolidowane

² Dane dla roku 2012 dla połączonych banków Getin Bank i Get Bank

Odpisy i saldo kredytowe (mln PLN) ⁴Koszt ryzyka kredytowego (%) ¹

	31.03.2016	31.12.2015	zmiana
Kredyty korporacyjne ²	0,4%	0,1%	0,3 p.p.
Kredyty samochodowe	1,8%	-0,5%	+2,3 p.p.
Kredyty hipoteczne	0,6%	0,7%	-0,1 p.p.
Kredyty detaliczne	6,8%	4,0%	2,8 p.p.
Kredyty razem	1,2%	0,8%	0,34 p.p.

- Jakość nowego portfela konsekwentnie utrzymywana w ramach założonego „apetytu na ryzyko”

Średniomiesięczny poziom odpisów (tys. PLN) ^{3,4}

	2011				2012				2013				2014				2015				2016
		1Q'12	2Q'12	3Q'12	4Q'12	1Q'13	2Q'13	3Q'13	4Q'13	1Q'14	2Q'14	3Q'14	4Q'14	1Q'15	2Q'15	3Q'15	4Q'15	1Q'16			
Kredyty razem	97,8	80,4	79,8	87,6	69,4	63,5	46,7	41,5	46,2	49,6	51,3	71,3	56,3	39,5	21,0	42,6	36,2	52,4			
Samochodowe	14,9	5,6	5,9	9,7	9,9	13,2	3,6	11,5	8,4	1,6	8,2	7,8	-0,2	-4,5	-6,0	2,8	2,5	4,1			
Hipoteczne	66,3	72,4	67,1	52,7	38,3	26,1	18,5	5,3	9,0	26,7	25,4	43,7	33,2	43,0	16,5	15,8	1,2	16,2			
Kredyty detaliczne	11,3	2,4	3,6	22,8	17,6	18,9	17,9	21,0	19,6	15,9	13,5	11,4	18,6	-3,2	15,1	20,6	32,4	28,7			
Firmowe i inne	5,2	4,8	3,2	2,4	3,6	5,3	6,7	3,7	9,2	5,4	4,3	8,4	4,7	4,2	-4,6	3,3	0,1	3,5			

¹ Wynik na odpisach do średniego salda kredytów; wskaźnik zannualizowany; jednostkowo GNB² Łącznie z leasingiem i pozostałymi³ Jednostkowo GNB⁴ Dane dla Q1'2012 oraz Q2'2012 dla połączonych banków Getin Noble oraz Get Bank

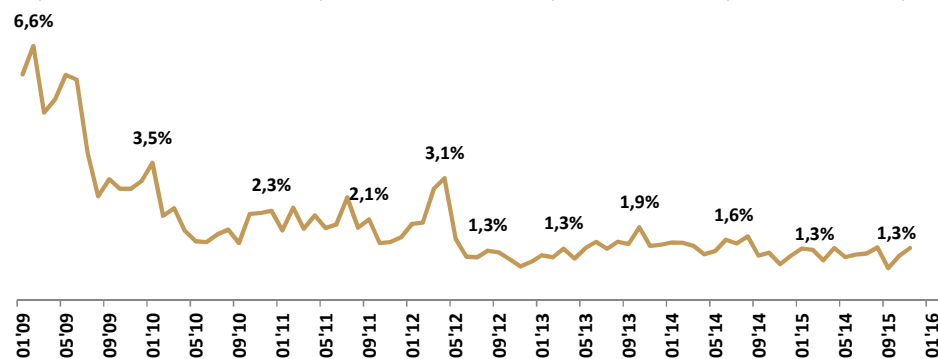
Jakość aktywów – Ryzyko kredytowe

Bank skutecznie dostosowuje procedury oceny i akceptacji do warunków rynkowych i sytuacji Klientów



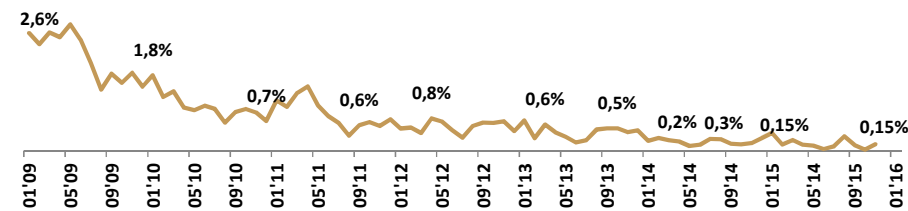
Kredyty gotówkowe

Odsetek zaległości 30 dniowych w spłacie trzeciej raty (%)



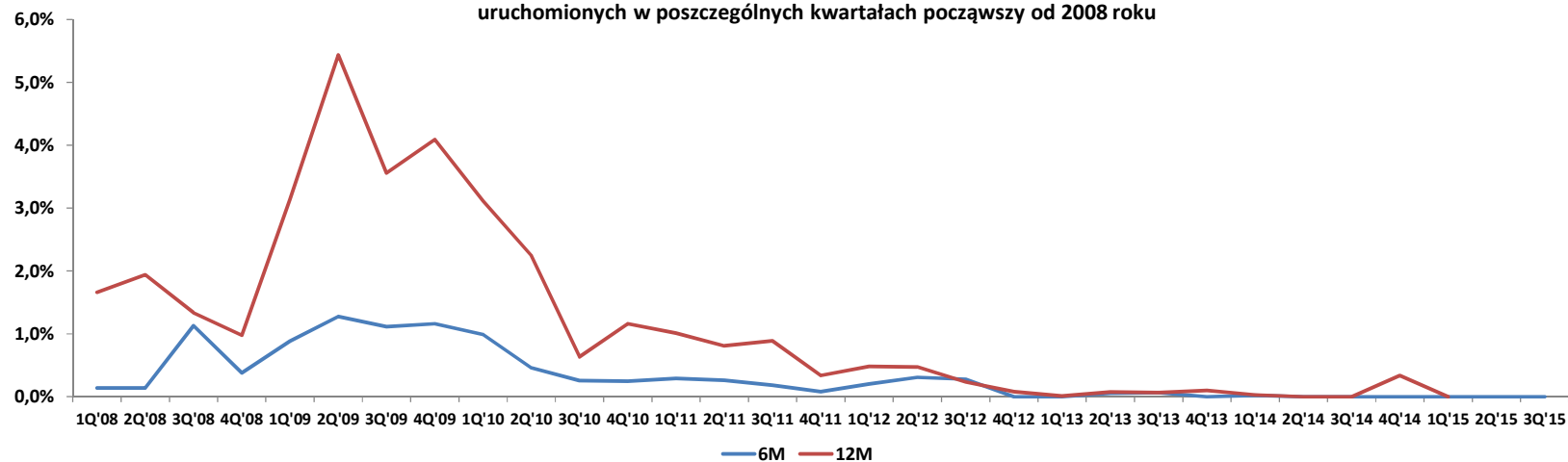
Kredyty samochodowe

Odsetek zaległości 30 dniowych w spłacie trzeciej raty (%)



Kredyty hipoteczne

Wskaźniki opóźnień 90+ po 6 i 12 miesiącach od uruchomienia dla kredytów hipotecznych uruchomionych w poszczególnych kwartałach począwszy od 2008 roku





1. Podsumowanie i kluczowe informacje biznesowe

2. Kluczowe informacje finansowe

3. Załącznik

	mln PLN	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016/ 31.12.2015	31.03.2016/ 31.03.2015
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		5 248,2	5 163,8	5 173,2	+1,6%	+1,5%
Dług podporządkowany		2 155,3	2 133,3	2 085,7	+1,0%	+3,3%
Suma bilansowa		71 972,2	70 756,5	72 724,1	+1,7%	-1,0%
Saldo kredytów		48 053,0	49 225,0	49 932,6	-2,4%	-3,8%
Saldo depozytów		57 471,1	55 726,2	56 743,3	+1,8%	-1,3%
	mln PLN	1Q 2016	4Q 2015	1Q 2015	1Q'16/ 4Q'15	1Q'16/ 1Q'15
Wynik z tytułu odsetek		323,0	339,2	271,2	-4,8%	+19,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat		36,3	60,8	94,9	-40,2%	-61,7%
Koszty administracyjne		-224,4	-483,7	-250,6	-53,6%	-10,5%
Zysk netto (bez podatku bankowego)		19,9	-195,4	138,8	x	x
Zysk netto		-18,3	-195,4	138,8	-90,7%	x
C /I ^{1,2}		37,1%	72,0%	46,8%	-34,8 p.p.	-9,7 p.p.
ROE (bez podatku bankowego)		1,5%	1,1%	10,9%	0,4 p.p.	-9,4 p.p.
ROE		-1,4%	1,1%	10,9%	-2,5 p.p.	-12,3 p.p.
NIM ¹		1,9%	1,8%	1,6%	+0,1 p.p.	+0,3 p.p.
CAR		14,9%	14,3%	12,8%	+0,6 p.p.	+2,1 p.p.

¹ Dane narastająco² Dane jednostkowe

GETIN NOBLE BANK

Więcej o Getin Noble Bank



WIĘCEJ INFORMACJI NA TEMAT GETIN NOBLE BANK

WITRYNA RELACJI INWESTORSKICH

www.gnb.pl

WIĘCEJ O GETIN NOBLE BANK ORAZ STRATEGII BANKU

<http://gnb.pl/prezentacje>

KONTAKT Z IR

adres e-mail: inwestorzy@gnb.pl

Niniejsza prezentacja ("Prezentacja") została przygotowana przez Getin Noble Bank SA ("Spółka") wyłącznie w celach informacyjnych i nie może w żadnym wypadku być uznana lub interpretowana jako oferta i / lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. W szczególności, nie może być uznana lub interpretowana jako oferta nabycia papierów wartościowych bądź jako oferta, zaproszenie lub zachęta do

złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych, ani też nie może być uznana lub interpretowana jako rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności wszelkich transakcji na papierach wartościowych Spółki. Ostrzega się przed zastosowaniem tej Prezentacji jako podstawy do podejmowania decyzji o zakupie lub sprzedaży papierów wartościowych .

Uznaje się za oświadczone i potwierdzone, że odbiorca prezentacji i jacykolwiek klienci, których reprezentuje są: albo (a) kwalifikowanymi nabywcami instytucjonalnymi (w rozumieniu artykułu 144A Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych), bądź (b) nierezydentami amerykańskimi pozostającymi poza Stanami Zjednoczonymi i nie działającymi na rachunek lub korzyść rezydenta amerykańskiego (zgodnie z definicją zawartą w Regulacji S, akcie wykonawczym do Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych).

Mimo, że informacje zawarte w niniejszej Prezentacji są oparte na powszechnie dostępnych źródłach, które Spółka uważa za wiarygodne, jednak Spółka nie może zagwarantować ich kompletności i pełności. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji. Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian lub modyfikacji.

Niniejsza prezentacja zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. Takie stwierdzenia są tylko przewidywaniami i nie stanowią gwarancji przyszłych wyników. Wszelkie wykraczające w przyszłość stwierdzenia podlegają ryzyku, niepewności i czynnikom odnoszącym się do działalności i profilu Spółki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki Spółki będą istotnie się różnić od przyszłych wyników wyrażonych lub sugerowanych w stwierdzenia odnoszące się do przyszłości.

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 nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki.

W żadnym wypadku nie należy uznawać lub interpretować informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji jako prognoz ani za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub osoby działające w imieniu Spółki. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele 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 treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Publikacja przez Spółkę danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez warszawską giełdę papierów wartościowych (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). Informacje zawarte w Prezentacji zostały ujawnione w ramach raportów bieżących lub okresowych publikowanych przez Spółkę, bądź stanowią ich uzupełnienie, nie będąc jednocześnie podstawą do spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Spółkę jako spółkę publiczną.

Informacje zawarte w niniejszym Prezentacji nie są wyczerpujące. Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat Spółki są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych, które są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.gnb.pl.

Prezentacja jest poufna i powinna być traktowana jako taka i nie może być kopiowana lub przekazywana innym osobom, a informacje w niej zawarte nie mogą być ujawnianie jakimkolwiek osobom trzecim, chyba że wymaga tego prawo. Materiały te nie są przeznaczone do dystrybucji lub użytkowania przez jakąkolwiek osobę lub podmiot w jakiegokolwiek jurysdykcji bądź kraju, w którym taka dystrybucja lub wykorzystanie jest sprzeczne z lokalnym prawem lub regulacjami.