



PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH DLA INWESTORÓW I ANALITYKÓW – 30 MAJA 2019 R.



AGENDA



1. Podsumowanie 1Q 2019

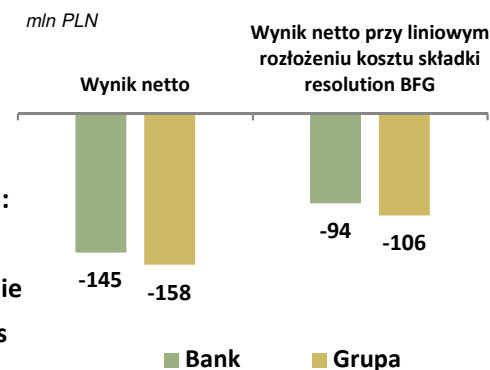
2. Kluczowe informacje finansowe i biznesowe

3. Załącznik

Q1 2019 – PODSTAWOWE INFORMACJE FINANSOWE

WYNIK FINANSOWY I ROZWÓJ BIZNESU

- Wynik netto w Q1'19 -157,7 mln zł (skonsolidowany) oraz -145,1 mln zł (jednostkowy).
- Wynik finansowy w Q1'19 pod wpływem przejściowego spadku wyniku odsetkowego (wyższe koszty odsetkowe) oraz kosztu składek BFG, częściowo rekompensowane spadkiem poziomu odpisów aktualizujących.
- Powrót na ścieżkę systematycznego wzrostu sprzedaży w kluczowych liniach:
 - Ponad 200 mln zł / m-c regularnej sprzedaży kredytów gotówkowych
 - Utrzymana akwizycja ROR na poziomie ok. 15 tys. rachunków miesięcznie
 - Odbudowa poziomów sprzedaży inwestycji: ponad 110 mln zł w IV'19 vs 76 mln zł średniomiesięcznie w trudnym okresie lis'18-mar'19
 - Blisko 3-krotny wzrost wartości przyznanych limitów w Q1'19 (r/r). Wysoka dynamika sprzedaży kart kredytowych



PŁYNNOŚĆ I POZYCJA KAPITAŁOWA

- TCR i CET1 na koniec marca 2019 odpowiednio 10,9% oraz 8,7%.
- Skuteczna realizacja planu odbudowy bazy depozytowej i płynności w odpowiedzi na presję płynnościową z Q4'18 (następstwo szumu medialnego wokół Banku).
- Wskaźnik LCR istotnie powyżej norm: 153% na koniec marca 2019, tj. 53 p.p. powyżej minimum regulacyjnego.
- Szybka redukcja kosztu pozyskania depozytów przy utrzymanym zaufaniu Klientów i sprzyjających warunkach rynkowych (już 2,2% w kwi'19 vs 3,4% w gru'18).

PODSTAWOWE PRZYCHODY

- Spadek wyniku odsetkowego w Q1'19 do poziomu 219,2 mln zł (-28,3% kw/kw) w efekcie istotnie wyższych kosztów odsetkowych (+28,8% kw/kw) spowodowanych wyższym kosztem depozytów pozyskanych w ramach odbudowy bazy depozytowej oraz kosztem obsługi kredytu refinansowego w styczniu i lutym br. (20,1 mln zł).
- Wynik prowizyjny w Q1'19 na poziomie 16,0 mln zł (-49,6% kw/kw).

KOSZTY

- Koszty działania Grupy bez składek BFG w Q1'19 równe 219,9 mln zł (-0,1% kw/kw).
- Łączny koszt składek BFG w Q1'19 w wysokości 79,3 mln zł.

ODPISY

- Stabilizacja kosztu ryzyka kredytowego: 1,3% w Q1'19, b/z vs poziom z roku 2018.
- Odpisy na aktywa finansowe w Q1'19 w wysokości 100,2 mln zł (-59,1% kw/kw).

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA



**W RANGINKU ZŁOTY BANKIER 2019
W KATEGORII
NAJLEPSZA WIELOKANAŁOWA
JAKOŚĆ OBSŁUGI**

3
miejsce

**ORAZ
WYRÓŻNIENIE W KATEGORII
„BEZPIECZNY BANK – NAJLEPSZE
PRAKTYKI”**



Złoty Bankier

NAJWAŻNIEJSZE PARAMETRY FINANSOWE

Q1 2018; zmiana vs Q4 2018

mIn PLN

Wynik z tyt. odsetek	219,2	↓	-28,3%
Przychody odsetkowe	527,4	↓	-3,2%
Koszty odsetkowe	-308,2	↑	28,8%
Wynik z tyt. prowizji	16,0	↓	-49,6%
Pozostałe przychody	4,0	↓	-83,3%
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	-13,4	↓	-43,0%
Odpisy na aktywa finansowe	-100,2	↓	-59,1%
Odpisy na inwestycje kapitałowe	-	↓	-100%
Koszty działania	-299,2	↑	+24,7%
Koszty działania (bez kosztów BFG)	-219,9	↓	-0,1%
Strata brutto	-174,5	↓	-1,4%
Strata netto	-157,7	↓	-42,8%
Strata netto (z liniowym rozłożeniem kosztów BFG ⁴)	-106,4	↓	-62,7%

Przejęciowy wzrost kosztów depozytów oraz koszt kredytu refinansowego

Poprawa wyniku brutto vs Q4'18 pomimo składki na fundusz resolution BFG

mIn PLN

Saldo kredytów	39 414,7	↓	-2,3%
Saldo depozytów	46 274,3	↑	24,8%
Suma bilansowa	54 166,6	↑	8,5%
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	2 927,1	↓	-3,2%
TCR	10,9%	↓	-0,50 p.p.
T1	8,7%	↓	-0,33 p.p.
ROE	-19,8%	↓	-7,5 p.p.
C/I ¹	127,0%	↑	58,4 p.p.
C/I ¹ (bez kosztów BFG)	92,2%	↑	33,0 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego ^{1,2}	1,3%	→	0,0 p.p.
Koszt finansowania ³	2,57%	↑	0,51 p.p.
LCR	153%	↑	101 p.p.
Kredyty/depozyty	85,2%	↓	-23,6 p.p.

Skuteczna odbudowa bazy depozytowej

¹ Jednostkowo GNB

² Wynik na odpisach / średnie saldo kredytów

³ Koszty odsetkowe / średnie pasywa odsetkowe

⁴ Ujęcie w wyniku Q1'19 25% składki rocznej na fundusz resolution BFG opłaconej w pierwszym kwartale 2019 roku.

AGENDA



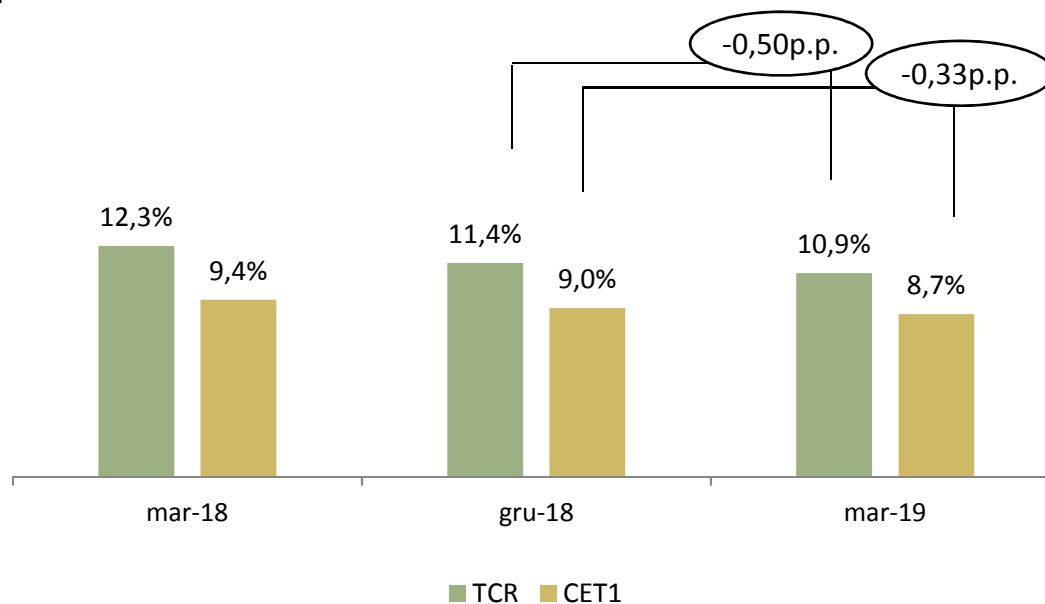
1. Podsumowanie 1Q 2019

2. Kluczowe informacje finansowe i biznesowe

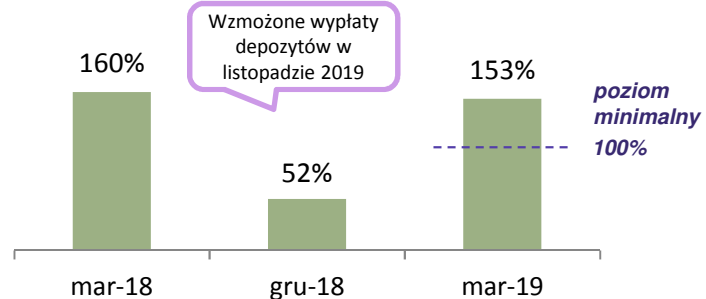
3. Załącznik

WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI I PŁYNNOŚCI

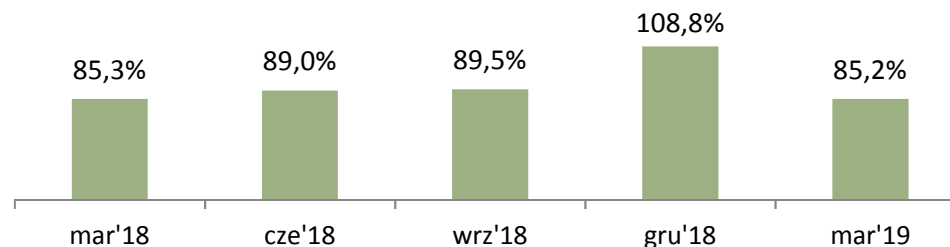
Współczynnik wypłacalności



LCR

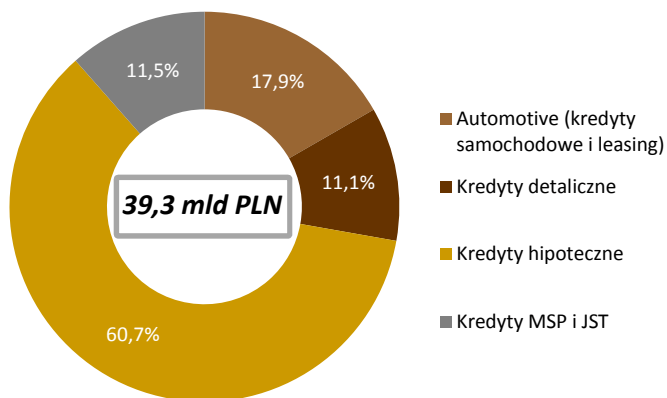


Kredyty/depozyty

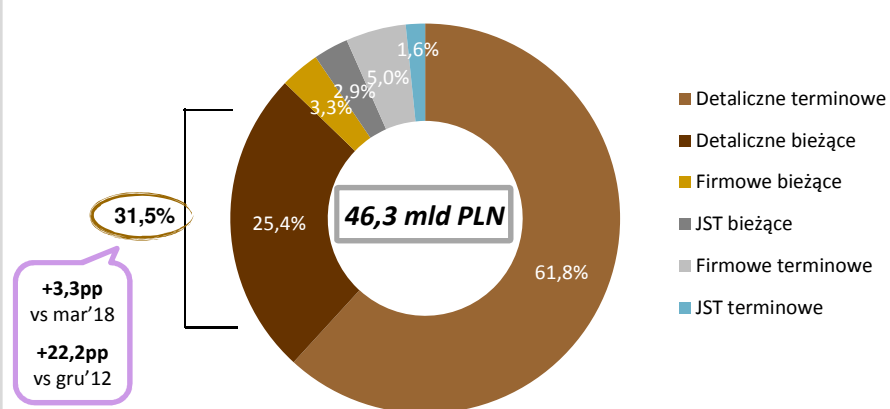


ZMIANA STRUKTURY AKTYWÓW I OGRANICZENIE SKALI DZIAŁANIA

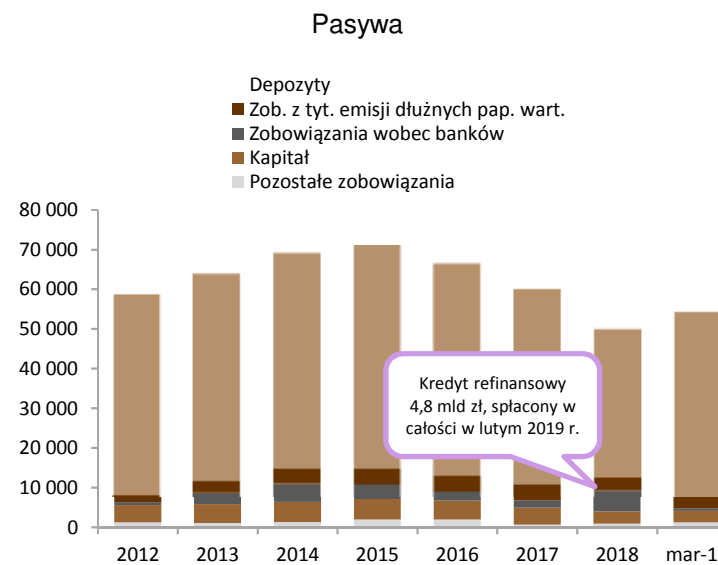
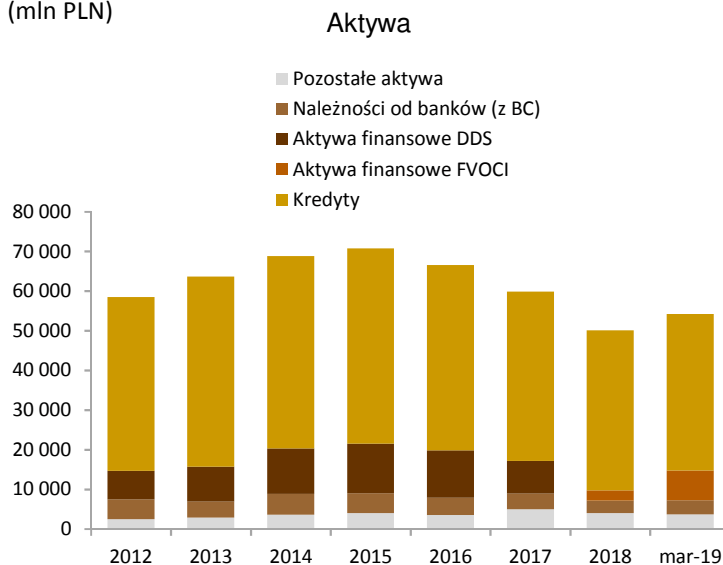
Struktura kredytów ¹ (mar-19)



Struktura depozytów (mar-19)



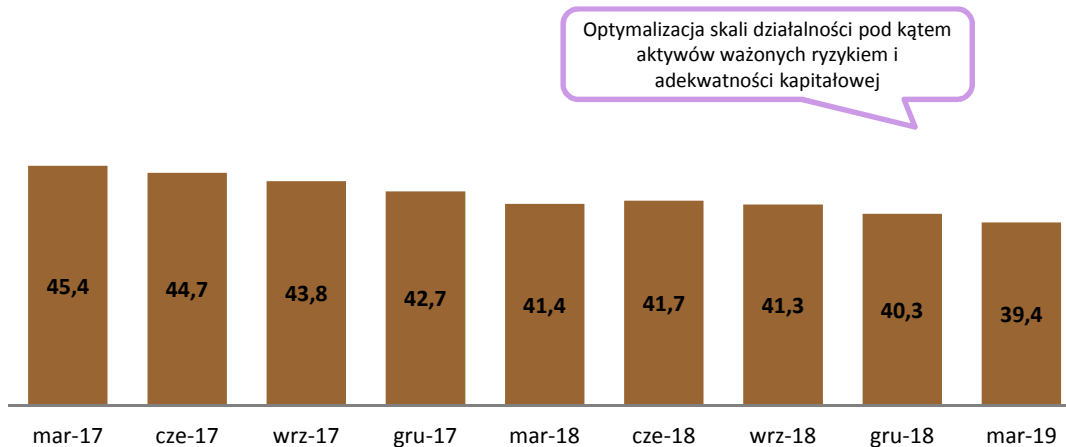
Wg rodzaju (mln PLN)



¹ Kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie

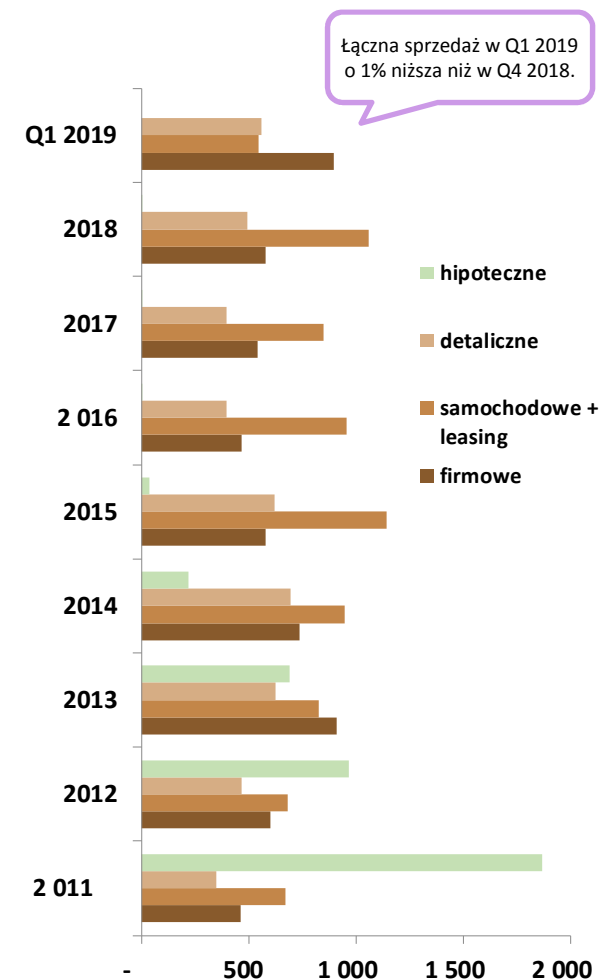
BILANS – KREDYTY: MIX SPRZEDAŻOWY

Kredyty (mld PLN)¹



- Saldo kredytowe netto w ujęciu skonsolidowanym o 0,9 mld PLN niższe niż na koniec 2018 oraz 2,0 mld zł niższe niż na koniec marca 2018 r.
- Koncentracja na strategicznych liniach. Sprzedaż w Q1'19 na poziomie ponad 2,0 mld zł, tj. o 17% niższa r/r w efekcie przyjętych limitów w zakresie wykupu wierzytelności leasingowych. Sprzedaż w pozostałych liniach kredytowych łącznie wzrosła o 15,3% r/r.
- Zmiana struktury kredytów wspierająca odbudowę marży odsetkowej.
- Amortyzacja portfela kredytów hipotecznych. W ciągu 12 miesięcy saldo netto obniżyło się o ponad 1,5 mld zł (spadek ograniczony aprecjacją CHF o ponad 7,5% r/r).
Wysokie tempo amortyzacji wsparta utrzymującym się ujemnym LIBORem.

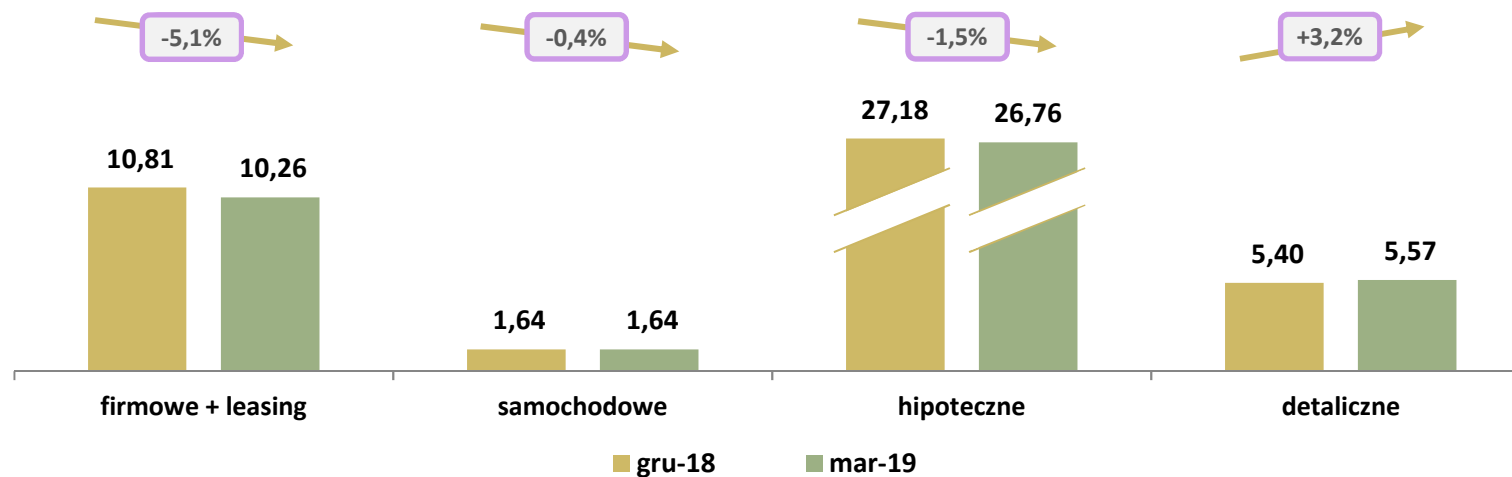
Sprzedaż kredytów – średniokwartalnie (mIn PLN)



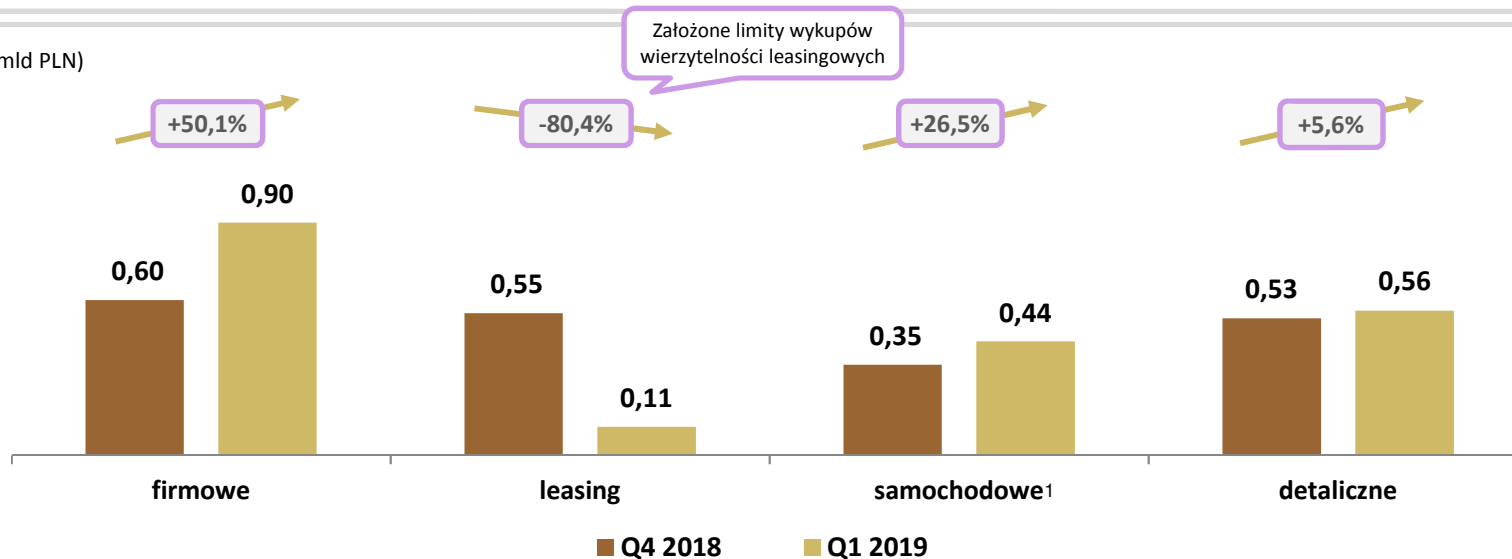
¹ Dane skonsolidowane

KREDYTY: OGRANICZENIE SALDA PRZY UTRZYMANIU POŻĄDANEJ STRUKTURY SPRZEDAŻY (1/2)

Saldo kredytowe (mld PLN)



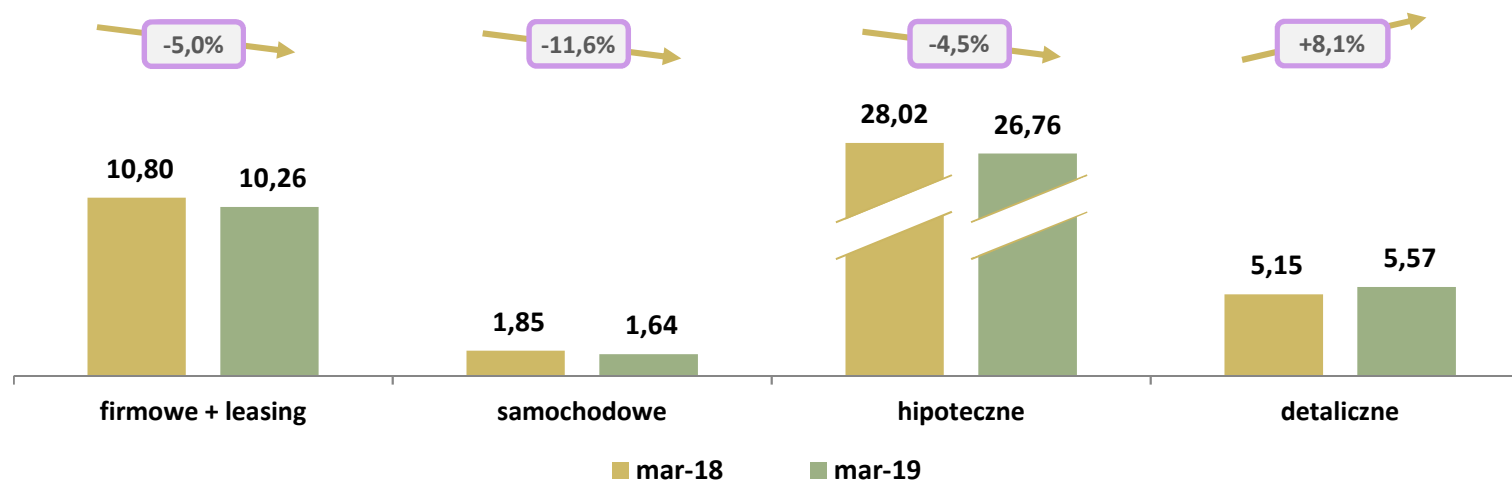
Sprzedaż kredytów (mld PLN)



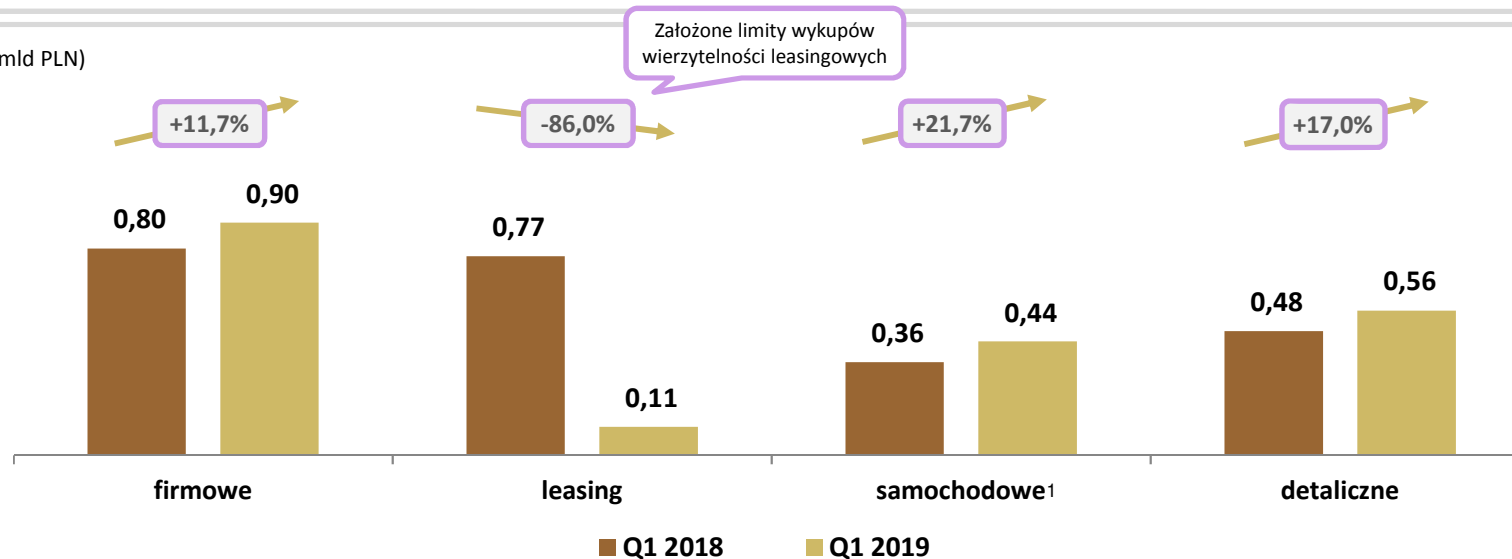
¹ kredyty na zakup pojazdów oraz kredyty/factoring dla dealerów samochodowych

KREDYTY: OGRANICZENIE SALDA PRZY UTRZYMANIU POŻĄDANEJ STRUKTURY SPRZEDAŻY (2/2)

Saldo kredytowe (mld PLN)



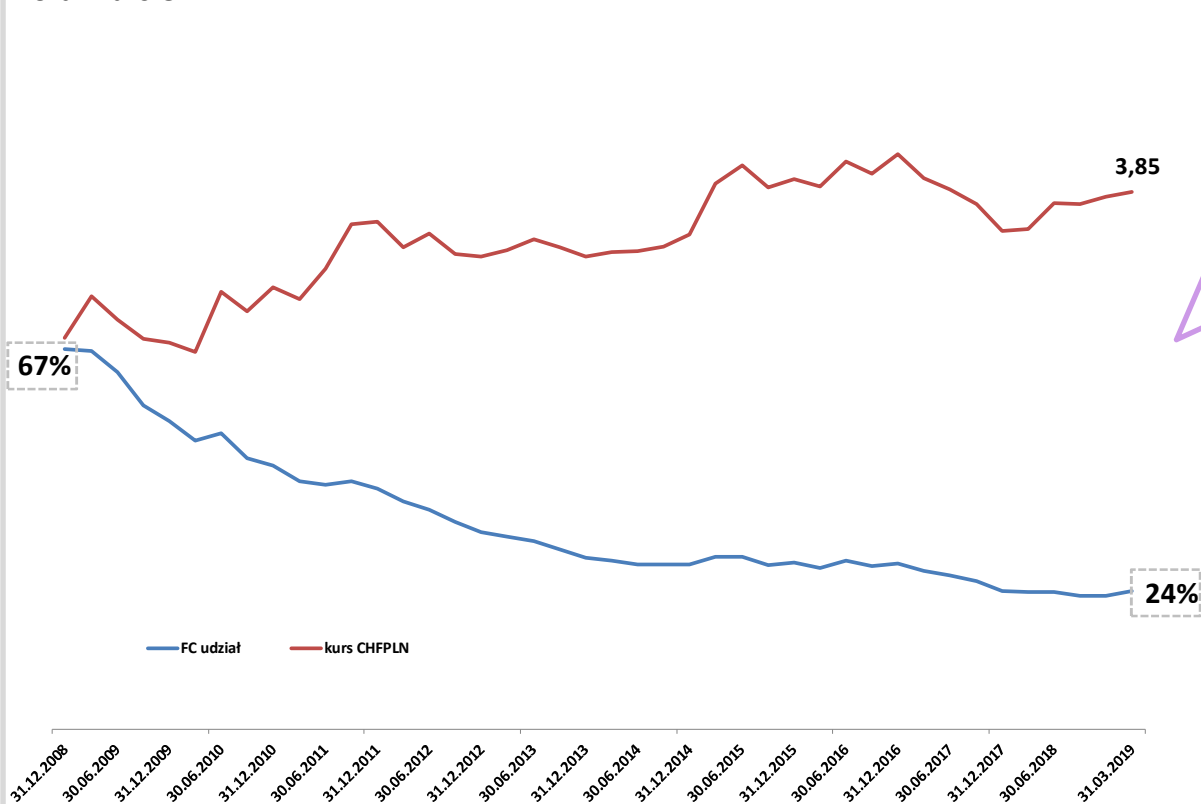
Sprzedaż kredytów (mld PLN)



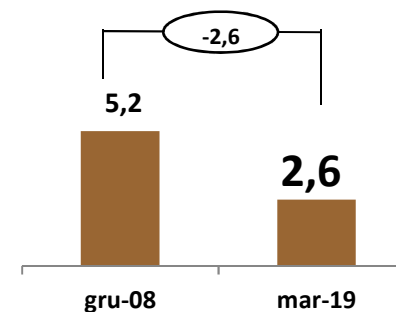
¹ kredyty na zakup pojazdów oraz kredyty/factoring dla dealerów samochodowych

SPADEK SALDA I UDZIAŁU KREDYTÓW WALUTOWYCH

Udział kredytów walutowych w portfelu kredytów oraz kurs CHFPLN



Saldo kredytów CHF (mld CHF)

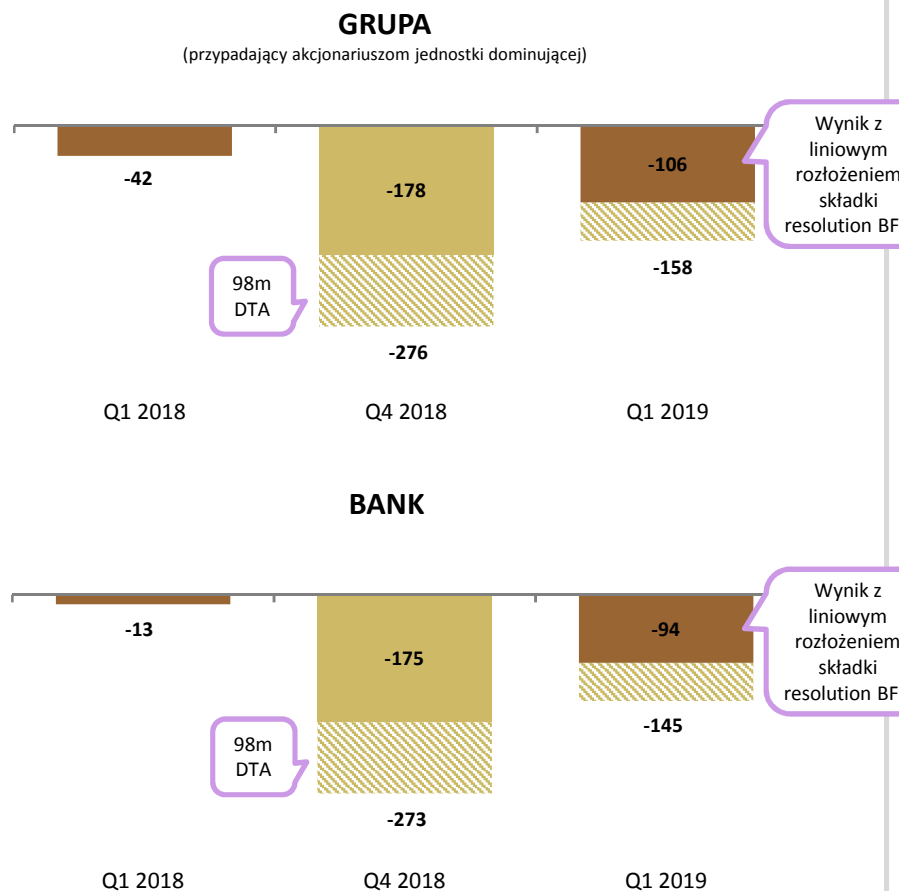


- 🌳 Kredyty walutowe stanowią poniżej ¼ portfela ogółem.
- 🌳 Amortyzacja salda kredytów hipotecznych w CHF (w walucie oryginalnej) wyniosło ponad 2,3% w Q1'19 roku.

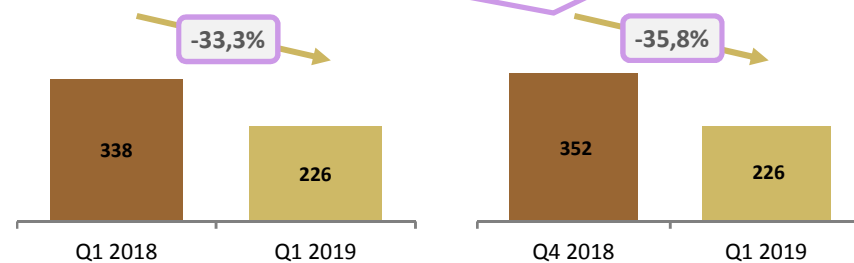
RENTOWNOŚĆ I EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

Wzrost kosztów z tyt. odsetek o 29% q/q w efekcie zwiększonych kosztów pozyskania depozytów w związku z odbudową bazy depozytowej oraz kosztem obsługi kredytu refinansowego splanowanego w całości w lutym br.

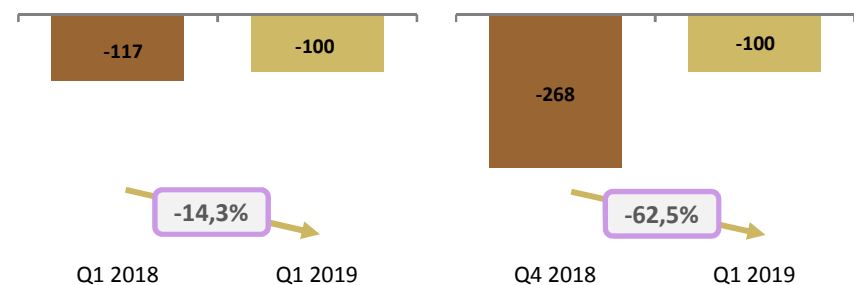
Wynik netto (mln PLN)



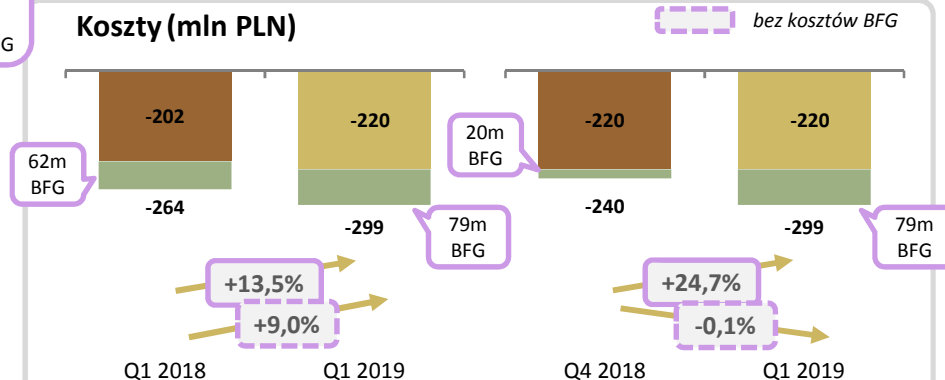
Przychody¹ (mln PLN)



Odpisy (mln PLN)



Koszty (mln PLN)



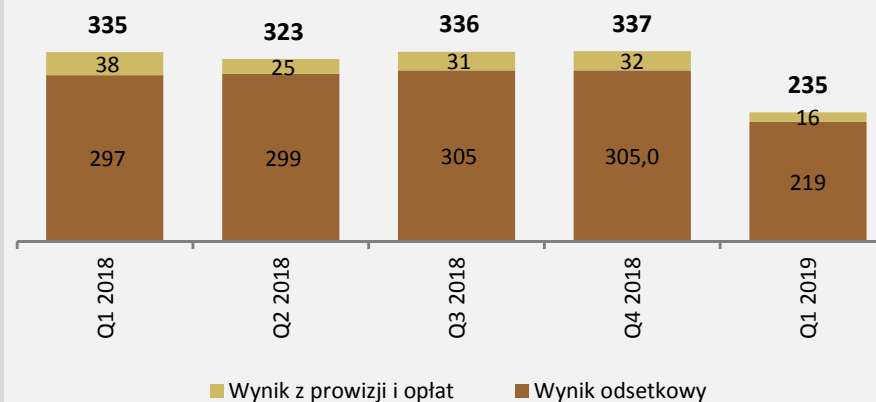
¹ Wynik odsetkowo-prowizyjny, dywidendy, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

PODSTAWOWE PRZYCHODY BANKU

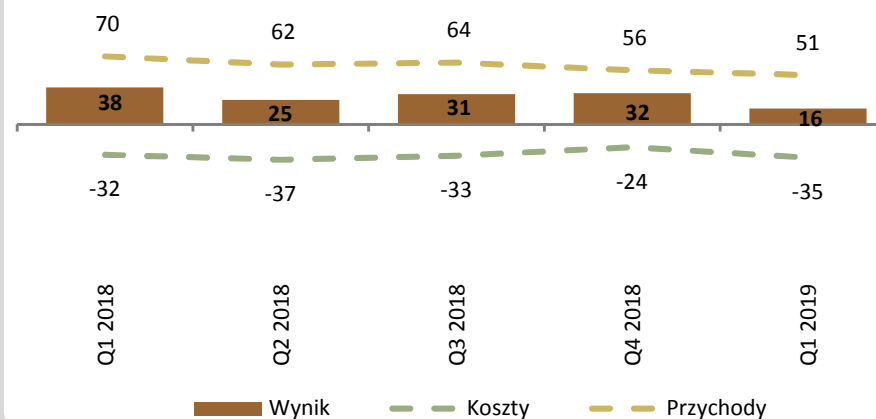
Wynik z tyt. odsetek (mln PLN)



Przychody¹ (mln PLN)

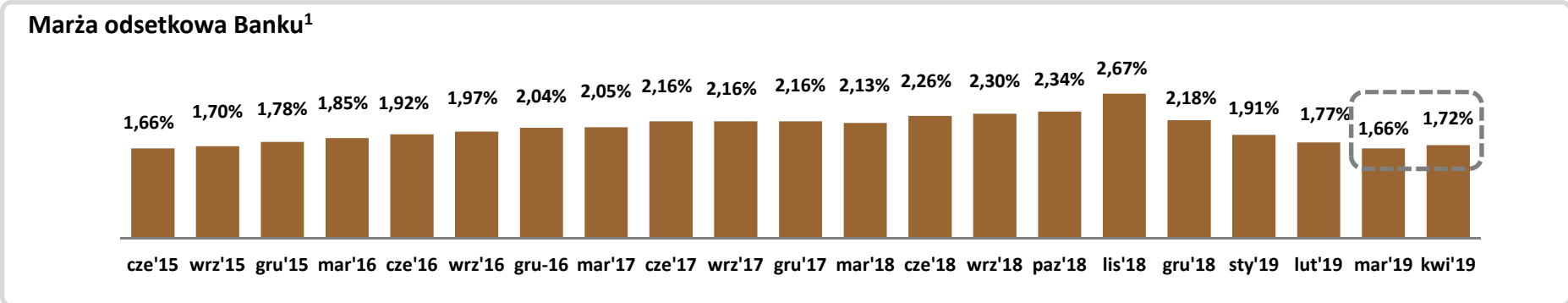
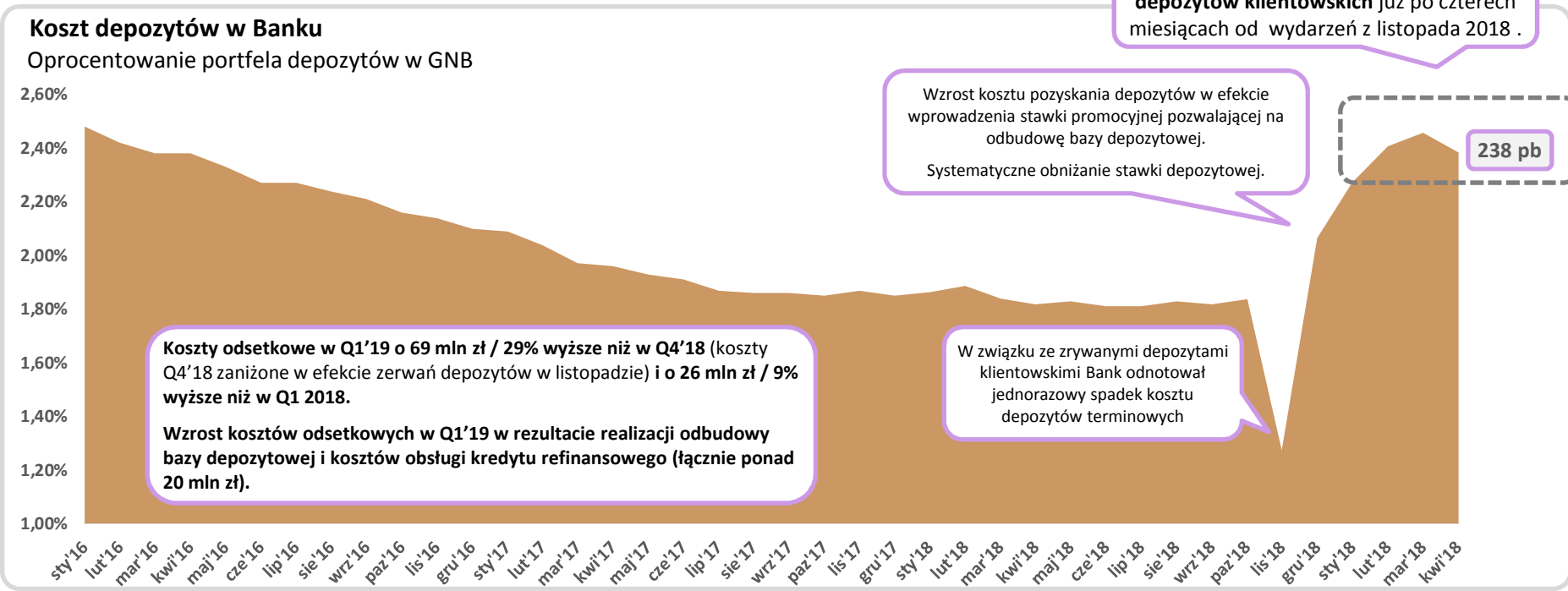


Wynik z tyt. prowizji i opłat (mln PLN)



¹ Wynik odsetkowo-prowizyjny

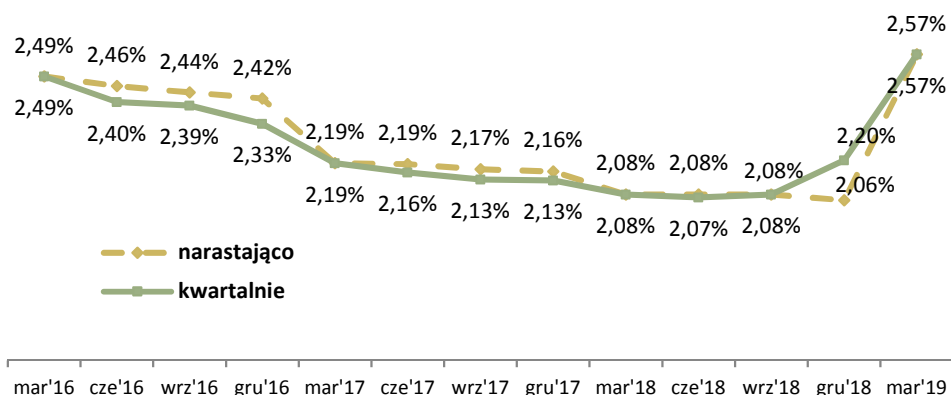
KOSZT FINANSOWANIA I NIM



¹ w danym miesiącu; wartości marży w roku 2018 zostały przekształcone poprzez ujęcie danych BPI Banku Polskich Inwestycji S.A., który został połączony z GNB z dniem 1 sierpnia 2018 roku

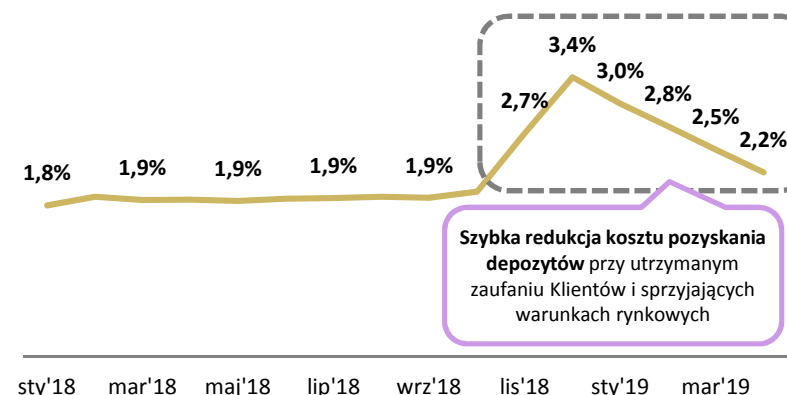
KOSZT FINANSOWANIA

Koszt finansowania¹

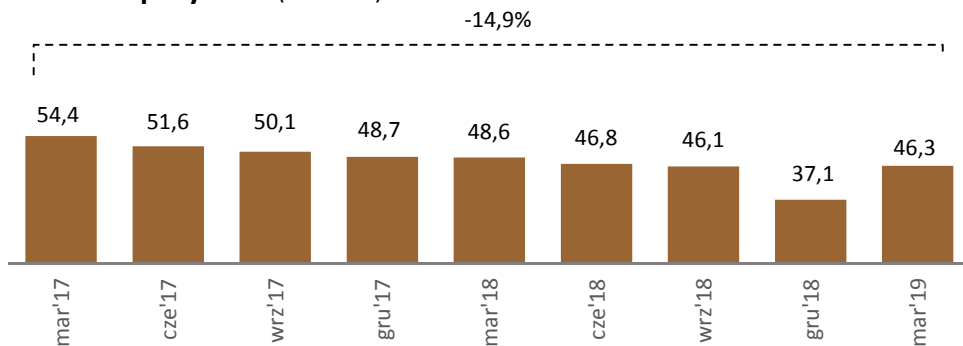


Koszty nowej produkcji depozytowej

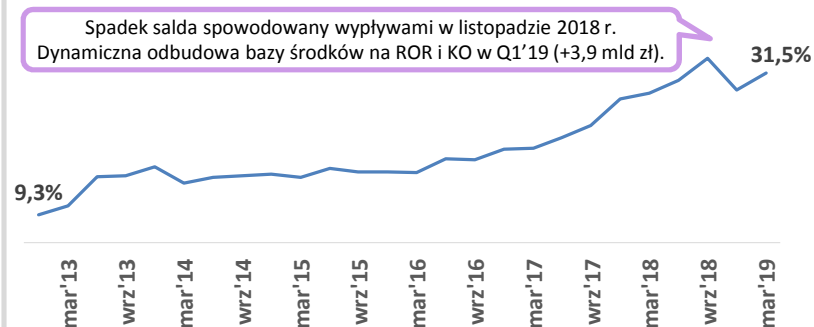
(koszt nowych i odnowionych detalicznych depozytów terminowych w PLN)



Saldo depozytowe (mld PLN)



Udział depozytów bieżących w saldzie depozytowym²

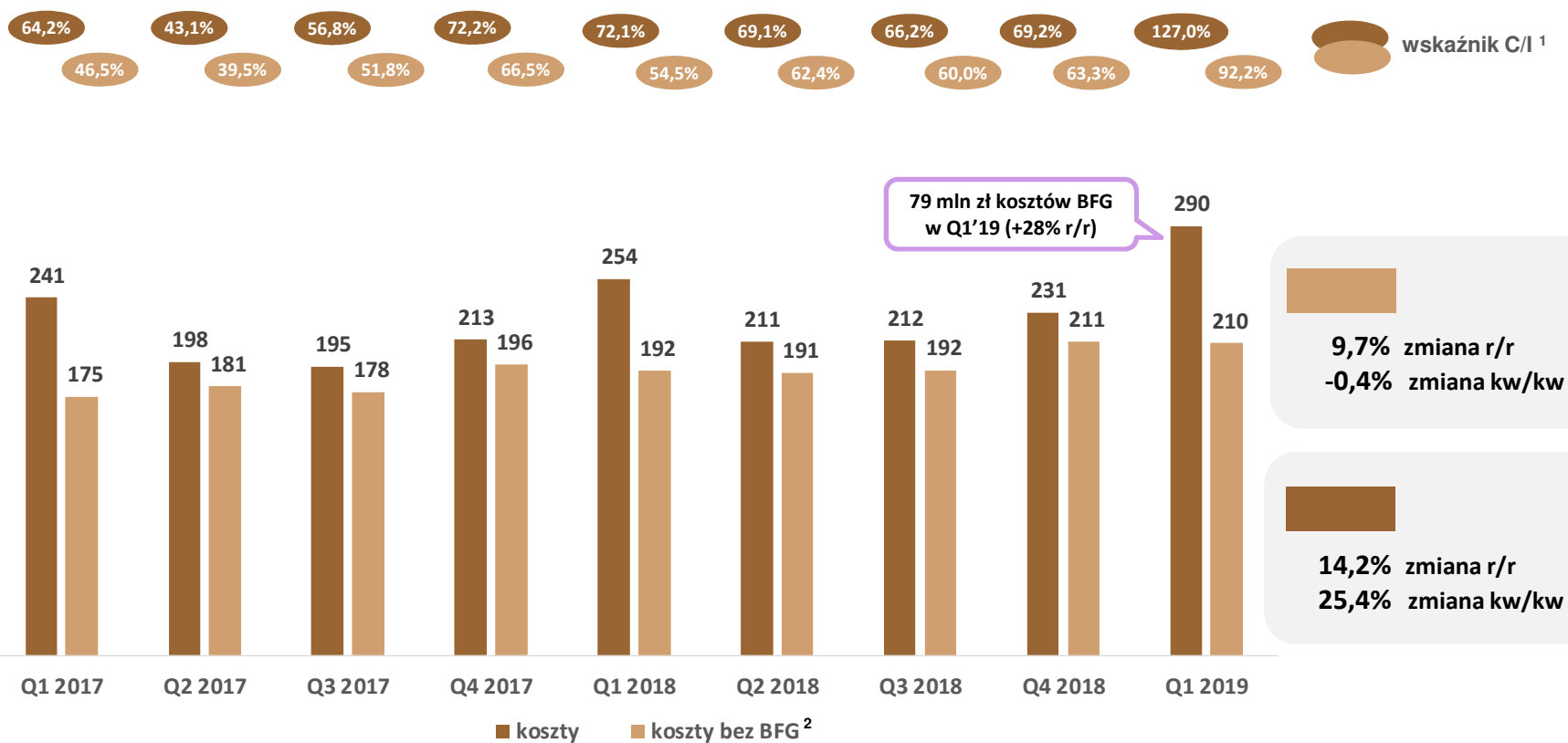


¹ Koszty odsetkowe / średnie pasywa odsetkowe; zgodnie ze zmianą prezentacyjną dotyczącą przeniesienia przychodów / kosztów odsetkowych od aktywów / zobowiązań podlegających ujemnej stopie procentowej pomiędzy „Przychodami z tytułu odsetek” i „Kosztami z tytułu odsetek” wprowadzoną na koniec 2017 roku.

² Środki na rachunkach bieżących i kontaktach oszczędnościowych

KOSZTY DZIAŁANIA

Koszty działania Banku (mln PLN)¹

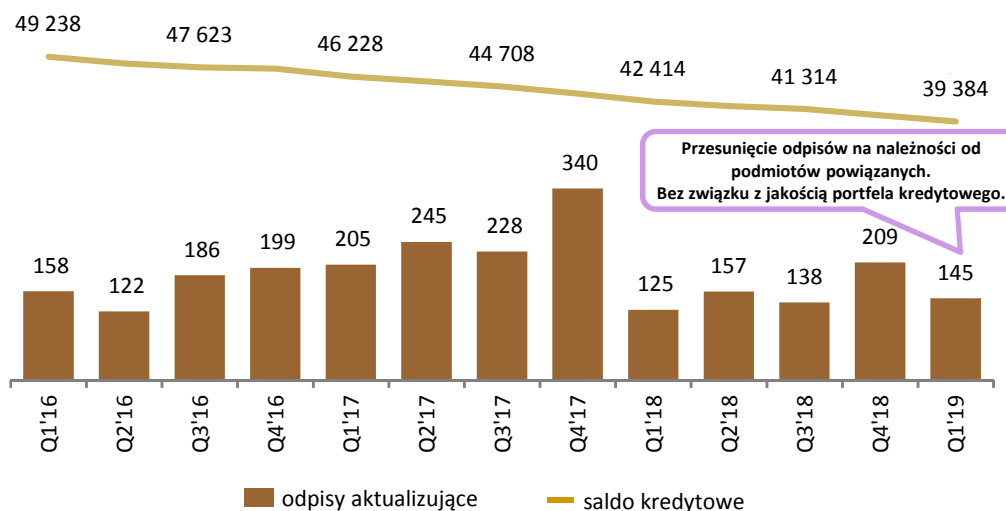


¹ jednostkowo, kwartalnie

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

JAKOŚĆ AKTYWÓW – RYZYKO KREDYTOWE

Odpisy kredytowe i saldo kredytowe (mln PLN) ³



Koszt ryzyka kredytowego (%) ¹

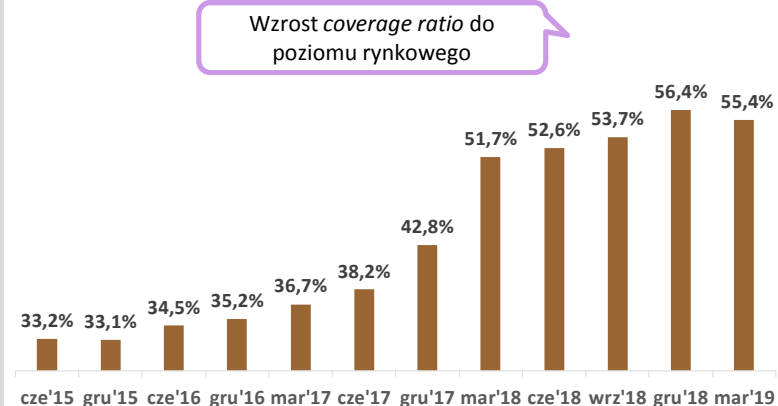
	31.03.2019	31.12.2018	zmiana
Kredyty korporacyjne ²	0,8%	0,1%	+0,7 p.p.
Kredyty samochodowe	0,7%	1,0%	-0,3 p.p.
Kredyty hipoteczne	0,6%	1,1%	-0,5 p.p.
Kredyty detaliczne	5,5%	5,4%	+0,1 p.p.
Kredyty razem	1,3%	1,3%	0 p.p.

Stabilizacja CoR

Odpisy kredytowe (mln PLN) ³

	Q1'19	Q4'18	zmiana	Q1'19	Q1'18	zmiana
Korporacyjne ²	19,5	18,7	+4%	19,5	2,6	7x
Samochodowe	2,9	1,7	+67%	2,9	6,3	-55%
Hipoteczne	38,7	115,8	-67%	38,7	51,4	-25%
Detaliczne	84,3	73,2	+15%	84,3	62,7	+34%
Kredyty razem	145,3	209,4	-31%	145,3	121,3	+20%

Wskaźnik pokrycia rezerwami (%) ⁴



¹ Wynik na odpisach do średniego salda kredytów; wskaźnik zannualizowany; jednostkowo GNB

² Łącznie z leasingiem i pozostałymi

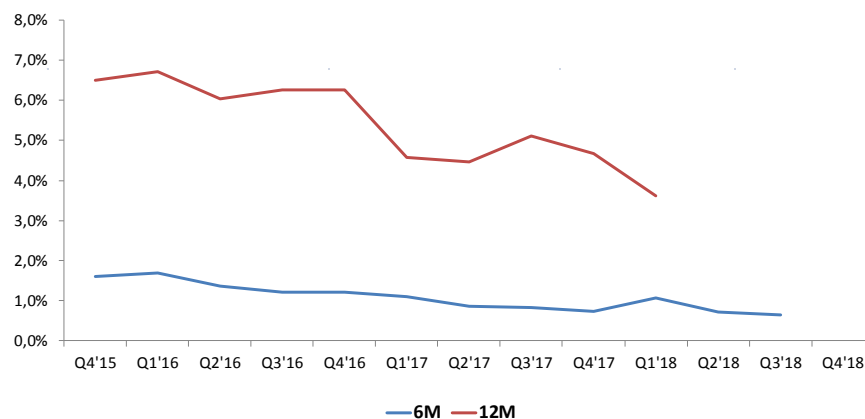
³ Jednostkowo

⁴ Odpisy na kredyty z utratą wartości / wartość brutto kredytów z utratą wartości

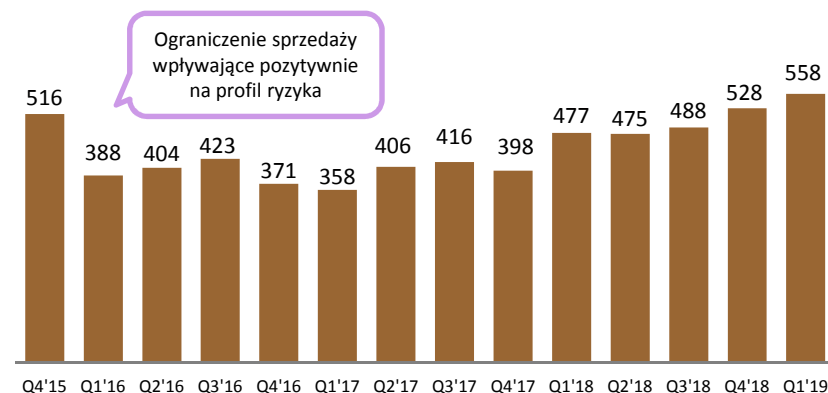
JAKOŚĆ AKTYWÓW – RYZYKO KREDYTOWE

Kredyty gotówkowe

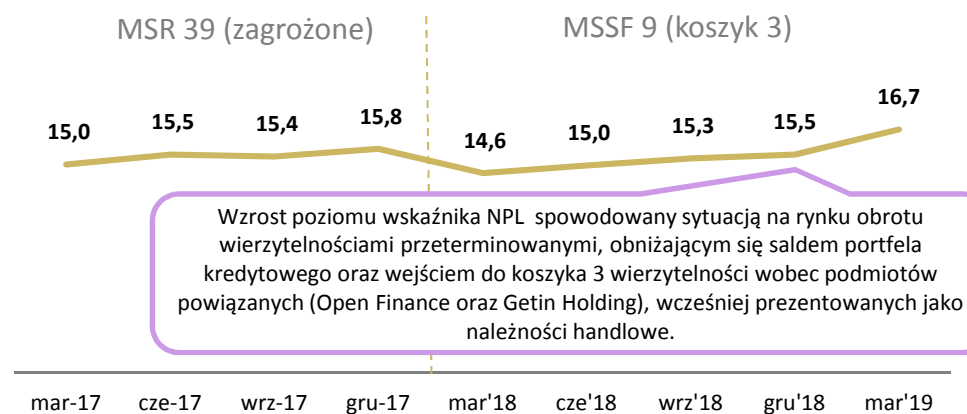
Wskaźniki opóźnień 90+ po 6 i 12 miesiącach od uruchomienia dla kredytów gotówkowych uruchomionych w poszczególnych kwartałach



Sprzedaż kredytów detalicznych (mln PLN)



Kredyty z utratą wartości (%)



- Bank skutecznie dostosowuje procedury oceny i akceptacji do warunków rynkowych i sytuacji Klientów.
- Utrzymanie kosztu ryzyka dla portfeli kredytów gotówkowych na poziomie 2018, przy zachowaniu tempa akwizycji.
- Udział sprzedaży w ramach procesu x-sell wzrósł z 13% w Q1'18 do 37% w Q1'19.
- Nowe generacje kredytów gotówkowych charakteryzują się ok. 2 krotnie niższym ryzykiem w porównywalnych okresach.
- Stabilny poziom kosztu ryzyka portfela kredytów hipotecznych, pomimo braku nowej produkcji od 5 lat i amortyzacji portfela (saldo kredytów -6% r/r).

AGENDA



1. Podsumowanie 1Q 2019
2. Kluczowe informacje finansowe i biznesowe
- 3. Załącznik**

Załącznik 1 / dane skonsolidowane

NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE



	mln PLN	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019/ 31.12.2018	31.03.2019/ 31.03.2018
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		2 927,1	3 023,4	3 659,9	-3,2%	-20,0%
Dług podporządkowany		1 890,6	1 890,5	2 261,3	0,0%	-16,4%
Suma bilansowa		54 166,6	49 910,3	58 426,1	8,5%	-7,3%
Saldo kredytów		39 414,7	40 343,2	41 447,1	-2,3%	-4,9%
Saldo depozytów		46 274,3	37 074,9	48 600,0	24,8%	-4,8%
	mln PLN	1Q 2019	4Q 2018	1Q 2018	1Q'19/ 4Q'18	1Q'19/ 1Q'18
Wynik z tytułu odsetek		219,2	305,5	296,9	-28,3%	-26,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat		16,0	23,5	38,1	-31,8%	-58,2%
Koszty administracyjne		-299,2	-240,0	-263,7	24,7%	13,5%
Koszty administracyjne (bez BFG)		-219,9	-220,2	-201,8	-0,1%	9,0%
Zysk/strata netto		-157,7	-275,6	-42,0	-42,8%	-3,8x
C /I ¹		132,5%	68,6%	77,9%	63,9 p.p.	54,6 p.p.
ROE ¹		-19,8%	-12,3%	-4,3%	-7,5 p.p.	-15,5 p.p.
NIM ¹		1,7%	2,3%	2,1%	-0,6 p.p.	-0,4 p.p.
TCR		10,9%	11,4%	12,3%	-0,5 p.p.	-1,4 p.p.

¹ dane narastająco

Załącznik 2 / dane jednostkowe

NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE



	mln PLN	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019/ 31.12.2018	31.03.2019/ 31.03.2018
Kapitał własny		3 000,2	3 083,8	3 754,2	-2,7%	-20,1%
Dług podporządkowany		1 885,1	1 884,4	2 253,2	-0,04%	-16,3%
Suma bilansowa		54 770,0	50 679,8	59 225,1	8,1%	-7,5%
Saldo kredytów		40 418,4	41 356,3	42 475,4	-2,3%	-4,8%
Saldo depozytów		46 237,0	37 185,3	48 692,0	24,3%	-5,0%

	mln PLN	1Q 2019	4Q 2018	1Q 2018	1Q'19/ 4Q'18	1Q'19/ 1Q'18
Wynik z tytułu odsetek		211,6	298,0	286,3	-29,0%	-26,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat		8,0	21,4	29,3	-62,5%	-72,7%
Koszty administracyjne		-289,7	-231,1	-253,8	25,4%	14,2%
Koszty administracyjne (bez BFG)		-210,5	-211,3	-191,9	-0,4%	9,7%
Zysk/strata netto		-145,1	-272,7	-13,4	-46,0%	10,8x
C /I ¹		127,0%	68,5%	72,1%	58,4 p.p.	54,9 p.p.
ROE ¹		-18,0%	-11,9%	-1,8%	-6,4 p.p.	-16,5 p.p.
NIM ¹		1,8%	2,2%	2,1%	-0,5 p.p.	-0,3 p.p.
TCR		10,9%	11,4%	12,3%	-0,5 p.p.	-1,4 p.p.

¹ dane narastająco; dane historyczne przekształcone: ujęcie BPI Banku Polskich Inwestycji S.A. połączonego z GNB w dniu 1 sierpnia 2018 roku

WIĘCEJ O GETIN NOBLE BANK



WIĘCEJ INFORMACJI NA TEMAT GETIN NOBLE BANK

WITRYNA RELACJI INWESTORSKICH

www.gnb.pl

WIĘCEJ O GETIN NOBLE BANK

<http://gnb.pl/prezentacje>

KONTAKT Z IR

adres e-mail: inwestorzy@gnb.pl

ZASTRZEŻENIA



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.

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 ujawniane 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.