



GETIN NOBLE

BANK • SPÓŁKA AKCYJNA

IdeaBank®

Połączenie Getin Noble Banku i Idea Banku

Styczeń 2019



ZASTRZEŻENIE

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Getin Noble Bank S.A. („GNB”) oraz Idea Bank S.A. („IB”) (łącznie „Banki”) wyłącznie w celu informacyjnym związanym z prowadzonym procesem połączenia Banków na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banków oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych żadnego z Banków, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.

Niniejszy materiał nie stanowi materiału promocyjnego ani reklamowego w rozumieniu art. 53 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i, zdaniem Banków, wiarygodnych źródeł lub zostały przygotowane w oparciu o materiały opracowane przez profesjonalnych doradców Banków. Niemniej jednak informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom.

Publikowanie przez Banki danych zawartych w 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 Banki w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Banki jako spółki publiczne obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Banki lub osoby działające w imieniu Banków. Ponadto ani Banki, ani osoby działające w imieniu Banków nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek 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 Prezentacji lub na innej podstawie pozostającej w związku z Prezentacją.

Niniejszy materiał zawiera wybrane dane dotyczące podstawowej działalności Banków. Powyższe dane zostały przygotowane w oparciu o dane finansowe opublikowane przez Banki w ich raportach okresowych za III kwartał 2018 r. Dane dotyczące Banków nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta, przeglądu lub innego rodzaju weryfikacji przez jakiegokolwiek zewnętrznego audytora, co do ich kompletności i rzetelności.

Banki nie zobowiązują się do publicznego uaktualniania lub weryfikowania jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszym materiale, ani na skutek uzyskania nowych informacji, zmiany strategii albo zamiarów Banków, ani zajścia przyszłych zdarzeń, ani wystąpienia innych okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Banków oraz innych banków, w rynku. Informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich i nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty. Domniemywa się, że prezentowane dane są poprawne i rzetelne oraz, że należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Banki prowadzą działalność. Nie ma jednak pewności, że prezentowane dane są najwłaściwszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Banki zwracają uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat ich sytuacji, prognoz, zdarzeń dotyczących ich działalności, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Banki w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Wszelkie stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników połączonego banku, a w szczególności stwierdzenia dotyczące jego sytuacji finansowej, strategii działalności, planów oraz celów są wewnętrznymi celami Banków i nie stanowią, ani nie powinny być odczytywane jako projekcje lub prognozy finansowe. Stwierdzenia te wynikają z wielu założeń dotyczących obecnej i przyszłej strategii działalności połączonego banku oraz otoczenia, w którym będzie funkcjonował w przyszłości i obejmują znane oraz nieznanne czynniki ryzyka, niewiadome, a także inne istotne czynniki, które mogą sprawić, że faktyczne wyniki lub osiągnięcia połączonego banku będą w sposób znaczący odbiegać od przyszłych wyników lub osiągnięć wyrażonych lub wynikających z Prezentacji. Stwierdzenia lub oświadczenia o charakterze przyszłościowym są aktualne w dniu ich złożenia i są oparte na dostępnych informacjach, wiedzy oraz poglądach przyjętych w dniu, w którym zostały złożone; taka wiedza, informacje i poglądy mogą w każdej chwili ulec zmianie.

Prezentacja podlega ochronie prawnej wynikającej z przepisów Ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Prawa do Prezentacji jako całości przysługują Bankom. Powielanie, publikowanie lub jej rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Banków.

Niniejsza prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, publikacji ani dystrybucji, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii lub jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której takie działanie stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub regulacji lub, w której takie działanie wymagałoby dokonania zgłoszenia lub rejestracji.

PODSUMOWANIE TRANSAKCJI

Opis transakcji	<ul style="list-style-type: none">• Getin Noble Bank ("GNB") i Idea Bank ("IB") połączą się, aby stworzyć #7 bank w Polsce o wzmocnionej pozycji kapitałowej
Struktura transakcji	<ul style="list-style-type: none">• Transakcja będzie miała strukturę przejęcia, w którym IB nabywa majątek GNB (razem "Banki") w całości, w zamian za akcje nowej emisji ("Transakcja")
Poszukiwanie inwestora finansowego	<ul style="list-style-type: none">• Jednocześnie w grudniu 2018 roku Banki podjęły działania mające na celu pozyskanie inwestora finansowego, który dokapitalizowałby połączony bank, aby pokryć lukę kapitałową i umożliwić dalszy wzrost• W tym celu doradca finansowy Banków prowadzi rozmowy z wyselekcjonowaną grupą funduszy typu private equity mających doświadczenie w inwestowaniu w instytucje finansowe
Parytet wymiany akcji	<ul style="list-style-type: none">• Zarządy Banków uzgodniły parytet wymiany akcji na 0.185 akcji IB za 1 akcję GNB• Uzgodniony parytet wymiany akcji odzwierciedla podwyższenie kapitału GNB o 100 mln PLN, zarejestrowane w dniu 10 stycznia 2019 roku
Zgody oraz harmonogram	<ul style="list-style-type: none">• Po otrzymaniu zgód regulacyjnych Transakcja powinna zostać sfinalizowana w trzecim kwartale 2019 roku

UZASADNIENIE STRATEGICZNE

Uzupełniające się segmenty biznesowe

- Getin Noble to bank wyboru dla masowych i zamożnych klientów detalicznych, a także małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)
- Idea Bank koncentruje się na ofercie dla indywidualnych przedsiębiorców, posiada też silną ofertę leasingową
- Połączony bank miałby poszerzoną ofertę dla klientów detalicznych i MŚP

Synergie kosztowe

- Wysoki potencjał synergii – skumulowane synergie kosztowe (przed podatkiem) w latach 2019-2021 na poziomie 370 mln PLN oraz docelowe synergie kosztowe w wysokości 180 mln PLN rocznie (ok. 13% połączonej bazy kosztowej*) od 2021 roku
- Całkowite koszty integracji na poziomie 220 mln PLN (przed podatkiem)
- Oczekiwana jest stosunkowo prosta integracja, biorąc pod uwagę wiele podobieństw w modelach operacyjnych i platformach IT obydwu Banków

Potencjał do obniżenia kosztów finansowania

- Duży potencjał do obniżenia kosztów finansowania, oczekiwany w efekcie wyrównania kosztów finansowania IB do niższego poziomu GNB oraz zmiany struktury finansowania, dodatkowo zwiększony w konsekwencji presji widocznej w czwartym kwartale 2018 roku

Wzmocnienie zdolności do poprawy pozycji kapitałowej i powrotu do rentowności

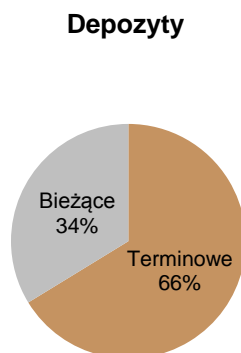
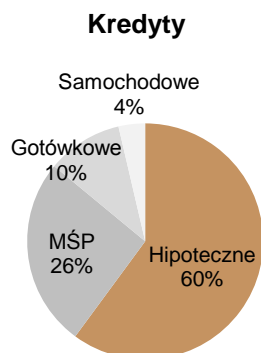
- Połączony bank na szybszej ścieżce do osiągnięcia rentowności, biorąc pod uwagę korzyści skali i synergii
- Większy bank lepiej spozycjonowany do zdobycia kapitału dla pokrycia niedoborów i wsparcia wzrostu, biorąc pod uwagę zwiększoną skalę działania i osiągniętą masę krytyczną
- Proces poszukiwania inwestora finansowego rozpoczęty w grudniu 2018 roku
- Pozycja kapitałowa wzmocniona również poprzez optymalizację bilansu, łatwiej osiągalną w połączonym, większym banku
- Ryzyka każdego z banków rozłożone na większy bilans, kapitał i potencjał przychodowy, poprawiając stabilność Banków
- Dalsze uproszczenie modelu biznesowego i jego transformacja w kierunku relacyjnej, uniwersalnej bankowości

PROFIL GETIN NOBLE BANKU

Opis działalności

- #9 bank w Polsce, skoncentrowany na ofercie dla masowych i zamożnych klientów detalicznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)
 - ok. 1,4 mln klientów detalicznych
 - ok. 200 tys. klientów MŚP
- Wielokanałowa dystrybucja
 - Ogólnopolska sieć 441 oddziałów, w tym 231 franczyzowych
 - Wiodąca bankowość internetowa i mobilna
- Bank z powodzeniem wdrożył transformację modelu biznesowego, z podejścia zorientowanego na sprzedaż, do podejścia zorientowanego na relacje z klientami, co potwierdzają otrzymane nagrody

Podział po produktach (Q3 2018)



Kluczowe dane za Q3 2018 (mln PLN)*

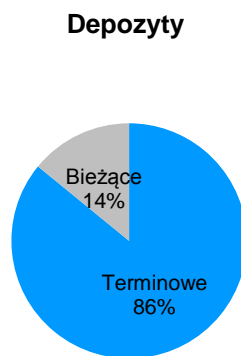
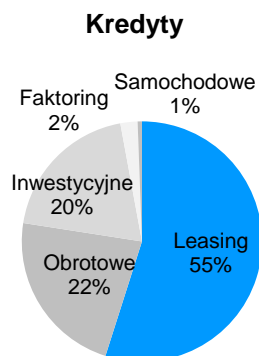
Kredyty	41 207
Depozyty	46 131
Aktywa	54 995
Kapitał własny	3 372
Przychody bankowe**	1 379
Koszty operacyjne**	(882)
Wynik z tytułu odpisów**	(555)
Zysk netto**	(56)
Total Capital Ratio	12.10%
Kapitalizacja***	366
FTE	5 177

* Dane na poziomie skonsolidowanym
** Zannualizowane dane za Q3 2018
*** Stan na 16/01/2019

Opis działalności

- #11 bank w Polsce, skoncentrowany na ofercie dla przedsiębiorców
 - ok. 200 tys. przedsiębiorców
 - ok. 300 tys. depozytowych klientów detalicznych
- Silna obecność w kanałach online, z ograniczoną, ale nowoczesną siecią oddziałów zlokalizowanych głównie w dużych miastach (43 własne oddziały, w tym 7 wielofunkcyjnych hubów)
- Pełna oferta produktowa zawierająca kredyty, leasing, usługi faktoringowe, podatkowe oraz księgowe

Podział po produktach (Q3 2018)



Kluczowe dane za Q3 2018 (mln PLN)*

Kredyty	17 296
Depozyty	19 272
Aktywa	23 731
Kapitał własny	1 804
Przychody bankowe**	698
Koszty operacyjne**	(496)
Wynik z tytułu odpisów**	(288)
Zysk netto**	(131)
Total Capital Ratio	9.55%
Kapitalizacja***	192
FTE	2 531

* Dane na poziomie skonsolidowanym
 ** Zannualizowane dane za Q3 2018
 *** Stan na 16/01/2019

PROFIL POŁĄCZONEGO BANKU

Opis działalności połączonego banku

- Bank uniwersalny skoncentrowany na atrakcyjnych segmentach: kredytach detalicznych i MŚP
- Utrzymana kultura najwyższej jakości usług i klientocentrycznego podejścia
- Przewaga konkurencyjna dzięki odpowiedniemu połączeniu skali działania i specjalizacji
- Zdyscyplinowane zarządzanie ryzykiem, dzięki wykorzystaniu wiedzy GNB w zakresie redukcji ryzyka / restrukturyzacji
- Wsparcie istniejącej kultury efektywności kosztowej korzyściami wynikającymi ze skali
- Cele średnioterminowe obejmują wzmocnienie wskaźników kapitałowych dzięki optymalizacji bilansu, podniesieniu kapitału i odzyskaniu rentowności
- Wykorzystanie specjalizacji IB w udzielaniu kredytów dla przedsiębiorców
- Wykorzystanie platformy mobilnej GNB dla klientów IB

Silna sieć detaliczna skoncentrowana na wysokiej jakości usług

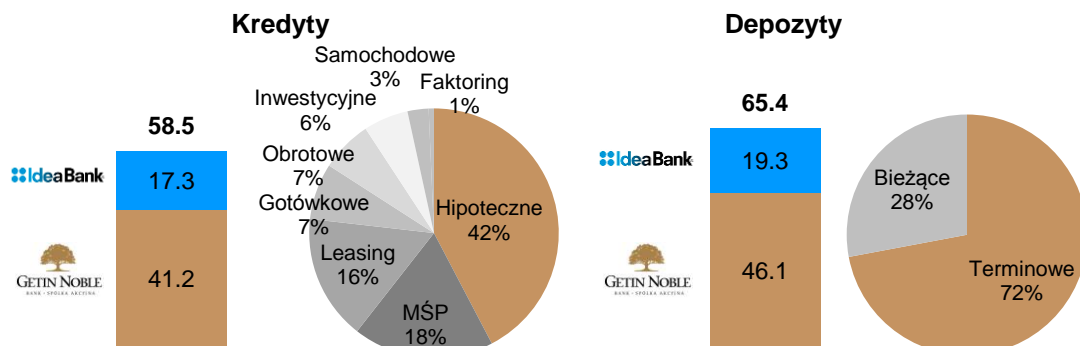
Newsweek		#1 2016	#3 2017	#3 2018
„Złoty Bankier”		#3 2017	#2 2018	

Połączona sieć oddziałów



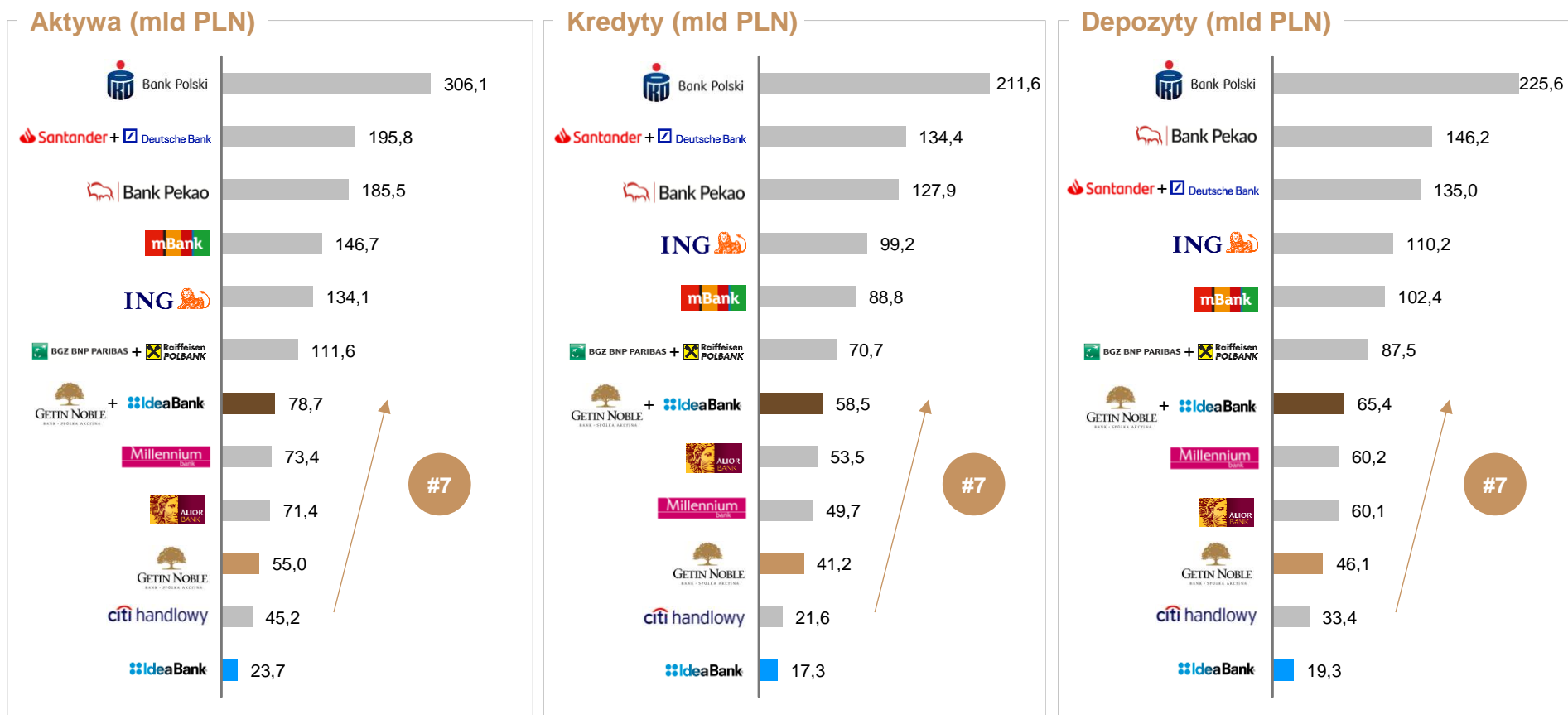
- oddziały Getin Noble Banku
- oddziały Idea Banku

Podział po produktach (pro forma Q3 2018, mld PLN)



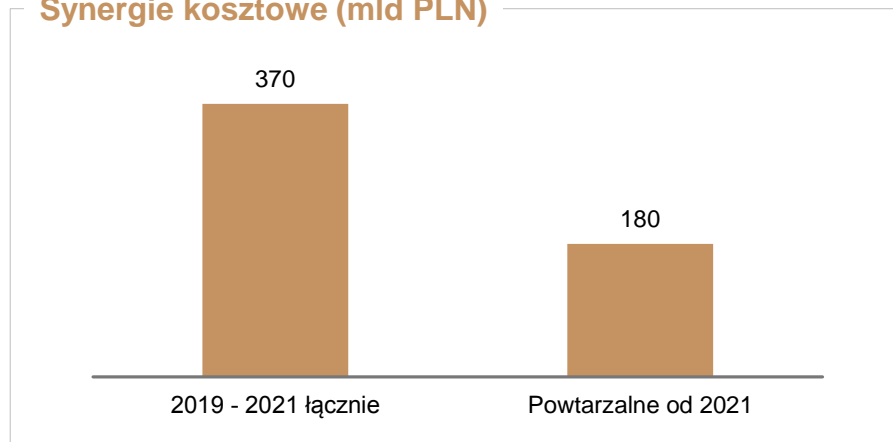
POZYCJA RYNKOWA POŁĄCZONEGO BANKU

Połączenie GNB z IB wzmocni łączną pozycję banku na aktywnie konsolidującym się rynku
Połączony bank stanie się #7 według wszystkich głównych wskaźników

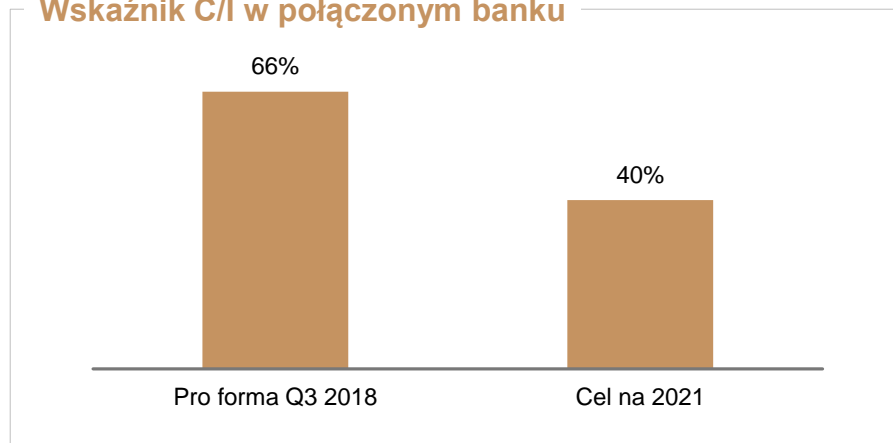


Oczekiwana stosunkowo łatwa integracja, biorąc pod uwagę podobieństwa w modelach operacyjnych obu Banków

Synergie kosztowe (mld PLN)



Wskaźnik C/I w połączonym banku



Komentarze

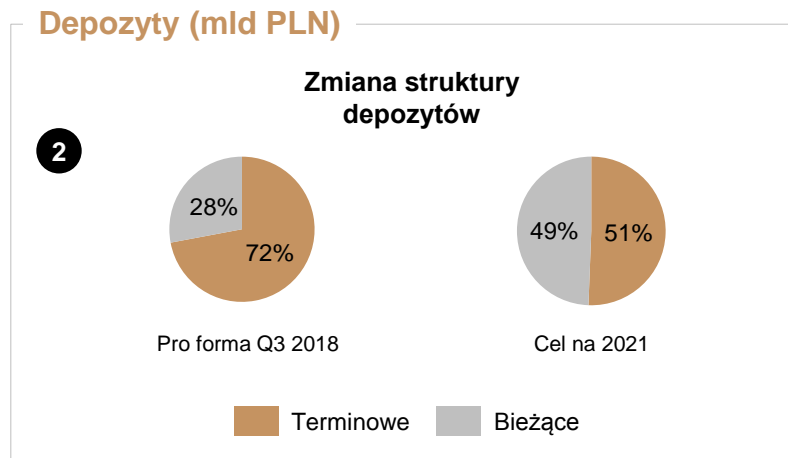
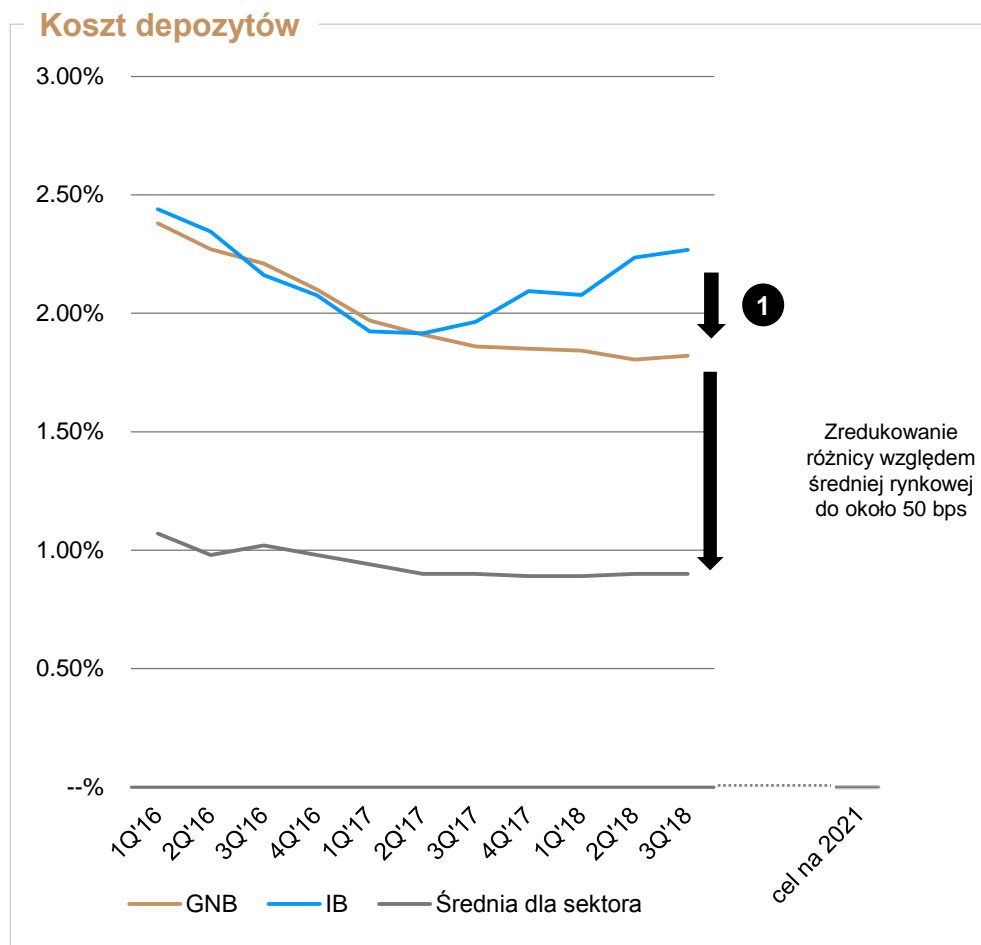
- Wysoki potencjał synergii – skumulowane synergie kosztowe (przed podatkiem) w latach 2019-2021 na poziomie 370 mln PLN oraz docelowe synergie kosztowe w wysokości 180 mln PLN rocznie (ok. 13% połączonej bazy kosztowej*) od 2021 roku
- Całkowite koszty integracji na poziomie 220 mln** PLN (przed podatkiem)
- Synergie kosztowe oczekiwane są głównie w następujących obszarach:
 - Konsolidacja central obu Banków
 - Optymalizacja nakładających się oddziałów
 - Integracja IT (wspólne systemy IT)
- Oczekiwana jest stosunkowo łatwa integracja, biorąc pod uwagę wiele podobieństw w modelach operacyjnych obu Banków
- Ponadto, oprócz synergii kosztowych Banki oczekują realizacji synergii przychodowych
 - Możliwość cross-sellingu pomiędzy dwoma bazami klientów
 - Uzupełniająca się oferta

* Połączona baza kosztowa jako suma zannualizowanych kosztów operacyjnych Banków za Q3 2018

** Koszty integracji zawierają 120 mln PLN kosztów gotówkowych i 100 mln PLN kosztów nie-gotówkowych (amortyzacja i rezerwy)

POTENCJAŁ DO OBNIŻENIA KOSZTU FINANSOWANIA

Główne czynniki poprawy: obniżenie kosztu finansowania bilansu IB do poziomu GNB i zmiana struktury depozytów



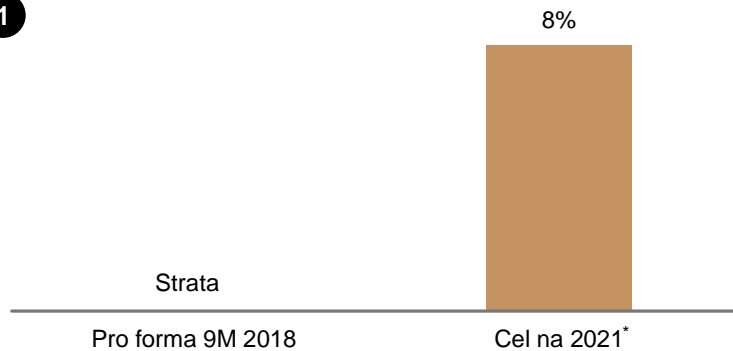
Komentarze

- 1 Duży potencjał do obniżenia kosztów finansowania, oczekiwany w związku z wyrównaniem kosztów finansowania w bilansie IB do niższego poziomu GNB a następnie do średniego poziomu rynkowego
- 2 Wzrost udziału rachunków bieżących w strukturze depozytów
Potencjał poprawy zwiększony po presji na koszty finansowania widoczne w czwartym kwartale 2018 roku

WZMOCNIENIE ZDOLNOŚCI DO POPRAWY POZYCJI KAPITAŁOWEJ I POWROTU DO RENTOWNOŚCI

Rentowność (ROE)

1



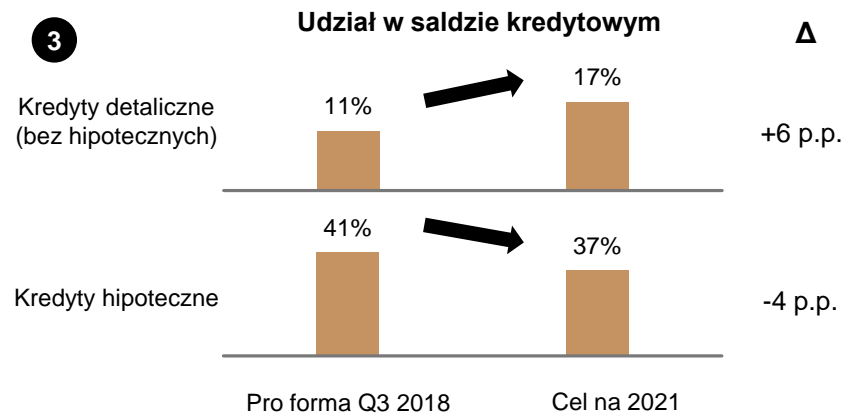
Poprawa zdolności do pozyskania nowego kapitału

2

- Większy bank bardziej atrakcyjny, biorąc pod uwagę dostateczną skalę / masę krytyczną na konsolidującym się rynku
 - Możliwość wykorzystania nowego kapitału w przekształconym modelu biznesowym
- ➔
- Pokrycie luki kapitałowej
 - Zapewnienie kapitału dla wzrostu

Optymalizacja struktury produktowej

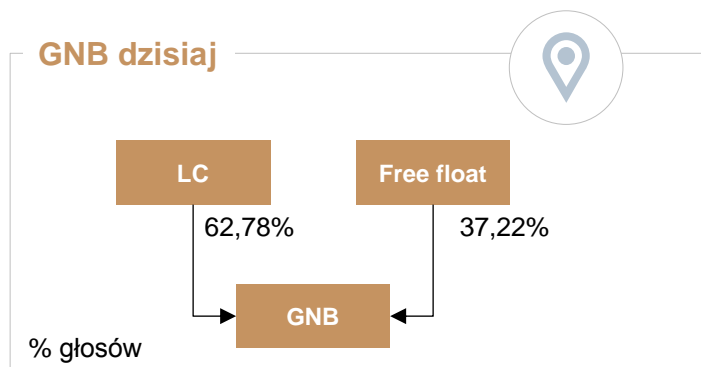
3



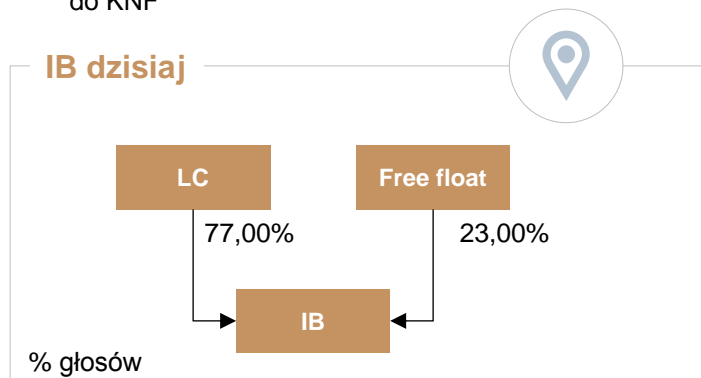
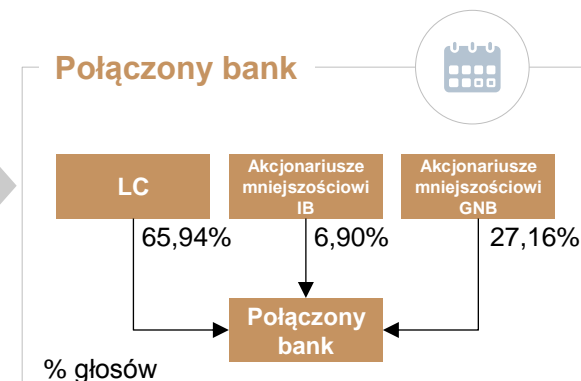
Komentarze

- Powrót do rentowności dzięki synergii kosztowym, obniżeniu kosztów finansowania, optymalizacji kosztu ryzyka i skoncentrowaniu się na produktach o wyższej marży. Docelowe poziomy rentowności będą utrzymane w kolejnych latach po wznowieniu płatności podatku bankowego
- Proces poszukiwania inwestora finansowego rozpoczęty w grudniu 2018 roku
- Optymalizacja struktury produktowej poprzez zwiększenie ekspozycji na produkty o wyższej marży

STRUKTURA I HARMONOGRAM TRANSAKCJI



- Podpisanie planu połączenia i złożenie wniosku do KNF
- Zgoda KNF
- Zatwierdzenie połączenia przez WZA GNB i IB
- Oczekiwane zamknięcie Transakcji



Poszukiwanie inwestora finansowego

- Jednocześnie banki będą kontynuować proces poszukiwania inwestora finansowego w celu dokapitalizowania połączonego banku

Połączenie w celu wzmocnienia pozycji kapitałowej

- Powrót do rentowności
- Poprawa zdolności pozyskania kapitału na pokrycie luki i sfinansowanie wzrostu w większym, bardziej atrakcyjnym banku
- Optymalizacja struktury produktowej w celu wsparcia pozycji kapitałowej
- Połączony bank w lepszej pozycji dla spełnienia wymogów kapitałowych

Silne uzasadnienie strategiczne

- Uzupełniające się segmenty biznesowe
- Wysoce synergiczna Transakcja z oczekiwaną stosunkowo łatwą integracją, biorąc pod uwagę podobieństwa w modelu operacyjnym obu Banków
- Potencjał do obniżenia kosztu finansowania

Transakcja korzystna dla akcjonariuszy GNB i IB

- Znaczny potencjał kreowania wartości dla akcjonariuszy GNB i IB
- Stabilny, zrestrukturyzowany bank, lepiej przygotowany do konkurencji na konsolidującym się rynku