

ING Bank Śląski

Wyniki ING Banku Śląskiego po trzecim kwartale 2005



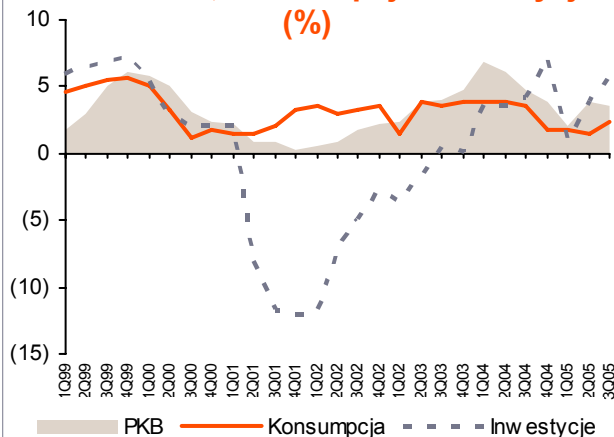
Warszawa, 10 listopada 2005

Otoczenie makroekonomiczne

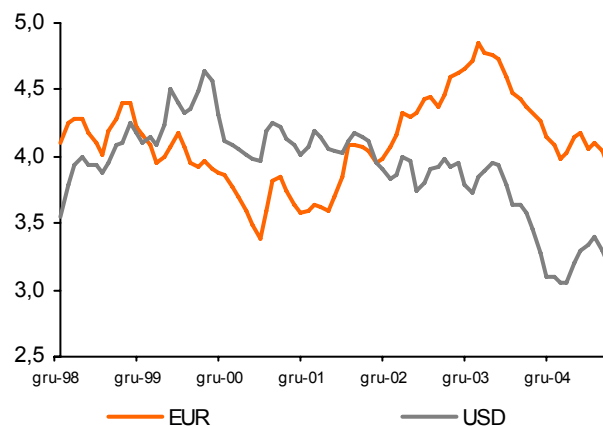
- oczekiwanie na przyspieszenie wzrostu gospodarczego

- Lekkie ożywienie gospodarcze w 3 kw. 2005 - wzrost PKB o 3,6% (szacowany) wobec 2,1% w 1 kw. i 2,8% w 2 kw. 2005
- Wzrost inflacji w miesiącu wrześniu do poziomu 1,8% r/r, głównie na skutek wzrostu cen paliw (nadal niska presja inflacyjna)
- Powolna poprawa na rynku pracy
- Wzrost płac nominalnych na poziomie pokrywającym inflację
- Wyhamowanie tempa aprecjacji złotego (umocnienie się dolara na rynkach bazowych, niska rentowność polskich obligacji)
- Dalszy spadek stóp procentowych (dwukrotne obniżki stóp w ciągu 3 kwartału)

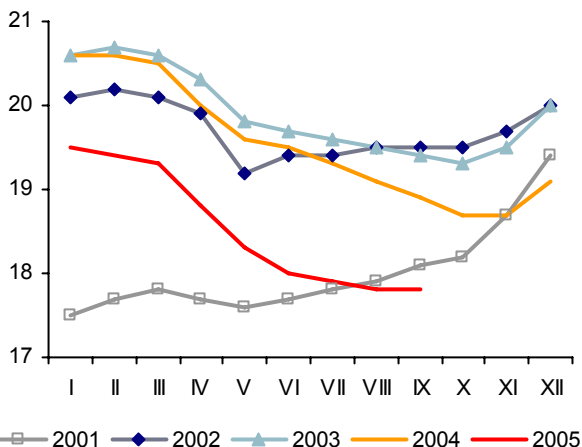
Wzrost PKB, konsumpcji i inwestycji (%)



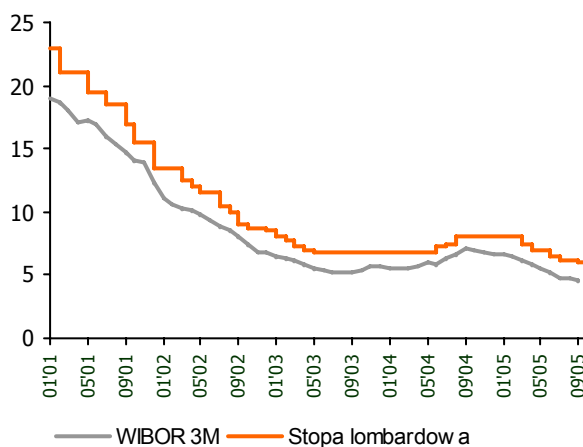
Kursy walutowe



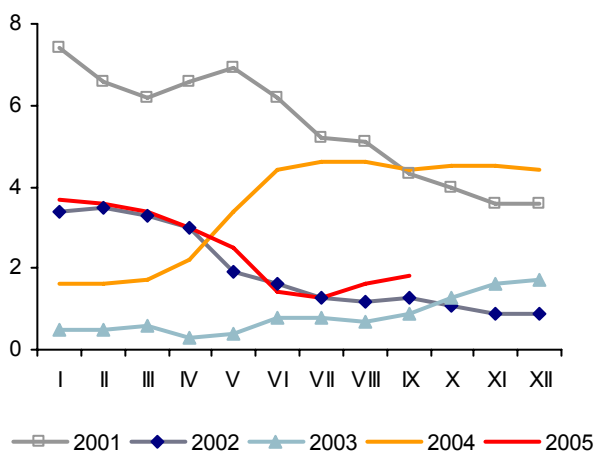
Stopa bezrobocia (%)



Stopa lombardowa i WIBOR 3M (%)



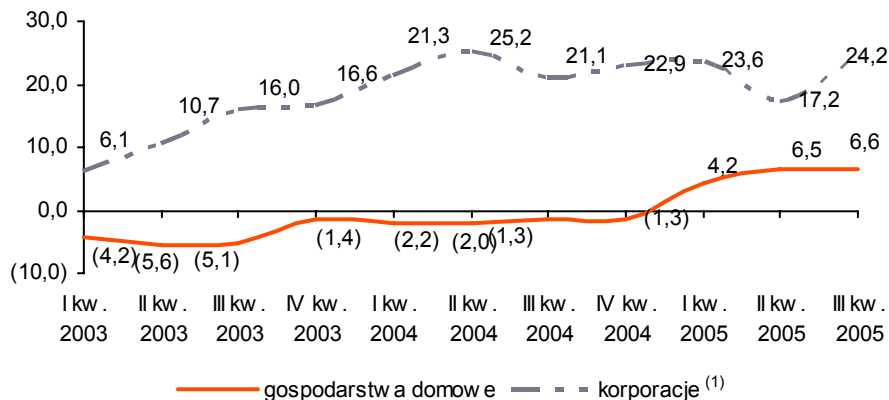
Inflacja (r/r w %)



Sektor bankowy w roku 2005

- odczuwalny wpływ ożywienia gospodarki

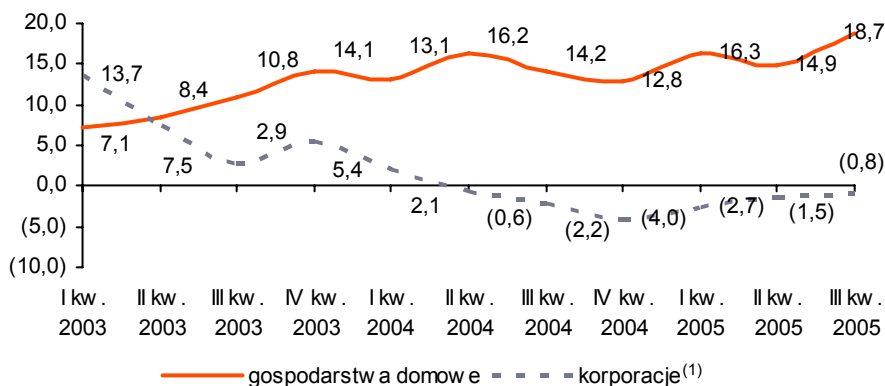
Dynamika depozytów (r/r w %)



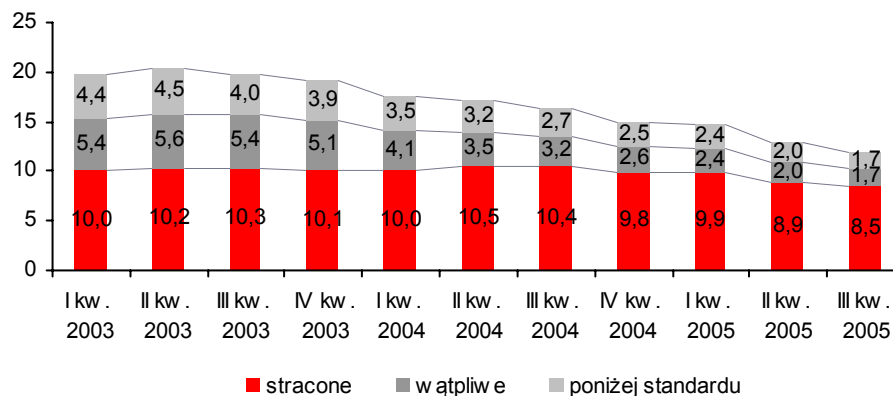
Kontynuacja korzystnych trendów:

- Wzrost aktywności - we wrześniu 2005 roku aktywa sektora wyższe o ponad 8% niż w końcu 2004 roku:
 - gospodarstwa domowe - utrzymanie wysokiego tempa wzrostu akcji kredytowej i oznaki ożywienia na rynku depozytowym
 - klienci instytucjonalni - wysoki poziom środków na rachunkach bankowych oraz ograniczone zapotrzebowanie na kredyty
- Dobre wyniki finansowe sektora bankowego - po 3 kwartałach 2005 zysk netto około 7 mld zł wobec 5,7 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku

Dynamika kredytów (r/r w %)



Udział należności zagrożonych (w %)

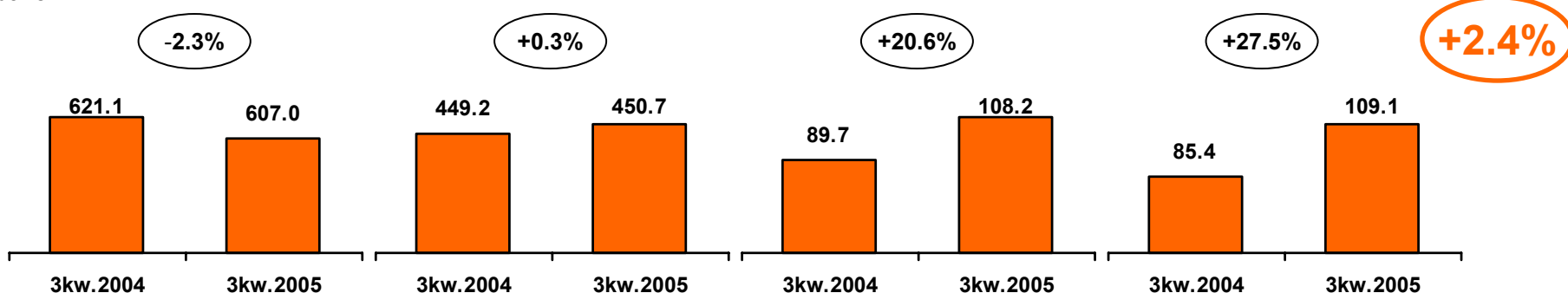


Nota: (1) przedsiębiorstwa, niemonetarne instytucje finansowe, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych, instytucje samorządowe, fundusze ubezpieczeń społecznych

Dochody ING Banku Śląskiego

- struktura dochodów utrzymana w porównaniu do 2 kwartału 2005

dane w mln zł



Bankowość Detaliczna:

- Wzrost dochodów odsetkowych przy spadku dochodów z prowizji (w wyniku uatrakcyjnienia oferty)
- Wzrost dochodów z tytułu działalności na rynku kapitałowym (usługi maklerskie)
- Niższe dochody z działalności kredytowej

Bankowość Korporacyjna:

- Wyższe dochody ze sprzedaży produktów Rynków Finansowych
- Wyższe dochody od kredytów (w segmencie dużych i średnich firm)
- Wyższe dochody z działalności powierniczej i brokerskiej (rynki kapitałowe)
- Niższe dochody od produktów Cash Management (spadek marż oraz efekt uatrakcyjnienia prowizji i opłat)

Trading:

- Bardzo dobre wyniki działalności handlowej na własny rachunek Rynków Finansowych

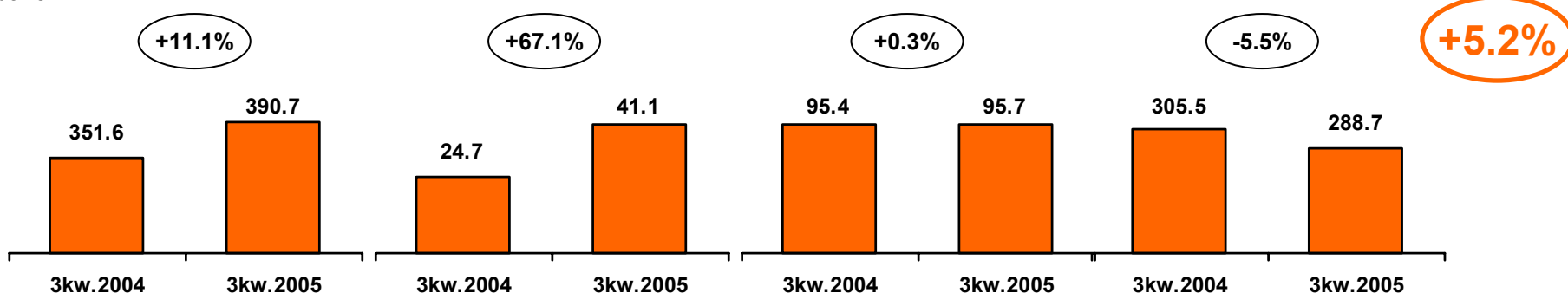
ALCO:

- Korzystna zmiana wyceny spółki Centrum Banku Śląskiego wynikająca z umocnienia złotego w okresie styczeń-luty 2005
- Dobra wycena NN PTE
- Wyższe odsetki od funduszy własnych

Koszty ING Banku Śląskiego

- wzrost kosztów operacyjnych wynikiem przebudowy back-office'u i większego wsparcia sprzedaży

dane w mln zł



Koszty osobowe:

- Nowe struktury organizacyjne wspierające sprzedaż
- Wzrost zatrudnienia w sieci sprzedaży
- Podniesienie poziomu płac zasadniczych
- System motywacyjny bazujący na kluczowych wskaźnikach efektywności (KPIs)
- Przebudowa obszaru operacji

Koszty marketingu:

- Wzrost poziomu rozpoznawalności marki Banku z 65% w 2004 roku do 81%
- Uplasowanie Banku wśród podmiotów oferujących kredyty hipoteczne w złotych
- Wykreowanie atrakcyjnej oferty produktów oszczędnościowych dostępnych poprzez wielokanałowy model dystrybucji

Amortyzacja:

- Ścisły monitoring nakładów inwestycyjnych i realizowanych projektów
- Realizowane projekty mogą przyczynić się do wzrostu amortyzacji w latach przyszłych

Pozostałe koszty działania:

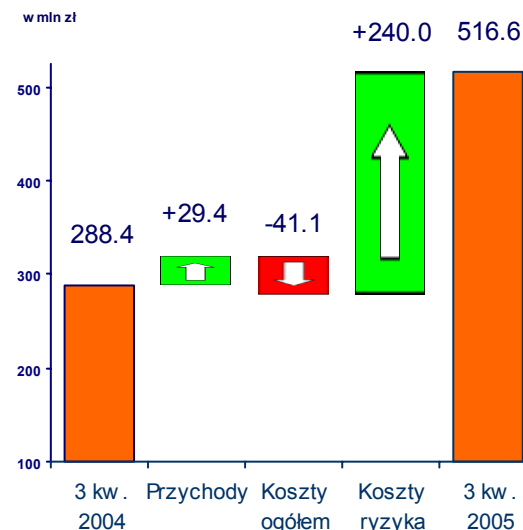
- Ścisła kontrola budżetów kosztowych
- Optymalizacja łańcucha zakupowego
- Ograniczanie poziomu kosztów poprzez zwiększanie udziału elektronicznych kanałów dystrybucji

Wyniki ING Banku Śląskiego

- wyższe dochody i niższe koszty ryzyka głównymi czynnikami poprawy wyniku Banku po 3 kwartale 2005

w milionach zł	MSR /MSSF 9M 2004	MSR /MSSF 12M 2004	MSR /MSSF 9M 2005	9M 2005 /9M 2004	
Bankowość detaliczna	621.1	839.7	607.0	-14.1	97.7%
<i>Działalność podstawowa</i>	<i>618.0</i>	<i>835.7</i>	<i>602.4</i>	<i>-15.5</i>	<i>97.5%</i>
<i>Sprzedaż produktów RF</i>	<i>3.1</i>	<i>4.0</i>	<i>4.5</i>	<i>1.4</i>	<i>143.9%</i>
Bankowość korporacyjna	449.2	605.0	450.7	1.5	100.3%
<i>Działalność podstawowa</i>	<i>352.0</i>	<i>469.5</i>	<i>322.7</i>	<i>-29.4</i>	<i>91.7%</i>
<i>Sprzedaż produktów RF</i>	<i>86.2</i>	<i>114.4</i>	<i>100.0</i>	<i>13.8</i>	<i>116.1%</i>
<i>Rynki Kapitałowe</i>	<i>11.0</i>	<i>21.2</i>	<i>28.0</i>	<i>17.0</i>	<i>255.2%</i>
Operacje własne	175.2	245.3	217.3	42.0	124.0%
<i>Trading</i>	<i>89.7</i>	<i>122.3</i>	<i>108.2</i>	<i>18.5</i>	<i>120.6%</i>
<i>ALCO i pozostałe</i>	<i>85.5</i>	<i>123.0</i>	<i>109.1</i>	<i>23.5</i>	<i>127.5%</i>
Wynik na działalności bankowej	1,245.5	1,690.0	1,274.9	29.4	102.4%
Koszty ogółem, w tym:	785.4	1,068.2	826.5	41.1	105.2%
Koszty osobowe	351.6	464.3	390.7	39.1	111.1%
Koszty marketingu	24.7	37.2	41.4	16.6	167.1%
Amortyzacja	95.4	145.6	95.7	0.3	100.3%
Pozostałe koszty	305.5	392.9	288.7	-16.9	94.5%
Inne koszty operacyjne	8.2	28.2	10.2	2.0	124.6%
Wynik przed kosztami ryzyka	460.1	621.8	448.4	-11.7	97.5%
Koszty ryzyka	-171.7	-150.9	68.2	240.0	-39.7%
Wynik brutto	288.4	470.9	516.6	228.3	179.2%
CIT	-58.3	-93.3	-95.4	-37.1	163.7%
Wynik netto	230.1	377.6	421.2	191.2	183.1%
Należności wynikające z Ustawy o FPU	18.4	17.2	-3.0	-21.4	
Wynik netto skorygowany	248.5	394.8	418.2	169.7	168.3%

Czynniki wpływające na zmianę wyniku brutto



Analityczny rachunek wyników oparty na danych sprawozdawczości zarządczej; pozycja „Wynik na działalności bankowej” zawiera dodatkowo saldo pozostałych dochodów i kosztów operacyjnych, udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, wynik z z aktywów trwałych i aktywów do zbycia przeznaczonych do sprzedaży niezakwalifikowanych jako operacje niekontynuowane, zyski (straty) udziałowców mniejszościowych oraz wynik operacji nadzwyczajnych.

Wyniki ING Banku Śląskiego

- wyniki po 3 kwartale 2005 w układzie kwartalnym

w mln zł	2004				2005		
	IQ	IIQ	IIIQ	IVQ	IQ	IIQ	IIIQ
Bankowość detaliczna	211.0	204.7	205.4	218.6	204.0	197.5	205.4
<i>Działalność podstawowa</i>	<i>209.8</i>	<i>203.6</i>	<i>204.5</i>	<i>217.8</i>	<i>202.6</i>	<i>196.1</i>	<i>203.7</i>
<i>Sprzedaż produktów RF</i>	<i>1.1</i>	<i>1.1</i>	<i>0.9</i>	<i>0.8</i>	<i>1.4</i>	<i>1.4</i>	<i>1.7</i>
Bankowość korporacyjna	140.2	146.1	162.9	155.9	155.9	145.0	149.8
<i>Działalność podstawowa</i>	<i>109.1</i>	<i>112.6</i>	<i>130.3</i>	<i>117.5</i>	<i>110.0</i>	<i>108.0</i>	<i>104.7</i>
<i>Sprzedaż produktów RF</i>	<i>27.4</i>	<i>30.8</i>	<i>27.9</i>	<i>28.2</i>	<i>34.8</i>	<i>29.4</i>	<i>35.8</i>
<i>Rynki Kapitałowe</i>	<i>3.7</i>	<i>2.6</i>	<i>4.7</i>	<i>10.2</i>	<i>11.1</i>	<i>7.6</i>	<i>9.3</i>
Operacje własne	38.8	79.1	57.3	70.1	67.7	87.2	62.4
<i>Trading</i>	<i>24.3</i>	<i>37.6</i>	<i>27.7</i>	<i>32.6</i>	<i>42.0</i>	<i>39.5</i>	<i>26.6</i>
<i>ALCO i pozostałe</i>	<i>14.5</i>	<i>41.5</i>	<i>29.5</i>	<i>37.5</i>	<i>25.7</i>	<i>47.6</i>	<i>35.8</i>
Wynik na działalności bankowej	389.9	429.9	425.6	444.5	427.6	429.6	417.7
Koszty ogółem	242.6	267.6	275.2	282.8	275.6	283.6	267.3
Koszty osobowe	116.0	114.2	121.3	112.7	133.6	131.5	125.5
Koszty marketingu	3.1	14.0	7.6	12.5	10.7	15.6	15.1
Amortyzacja	39.0	24.7	31.7	50.2	31.4	31.3	32.9
Pozostałe koszty	83.8	113.6	108.1	87.4	99.9	94.7	94.0
Inne koszty operacyjne	0.7	0.9	6.6	20.0	0.0	10.3	-0.1
Wynik przed kosztami ryzyka	147.4	162.3	150.4	161.7	152.0	146.1	150.4
Saldo rezerw	-70.3	-62.9	-38.6	20.9	18.0	6.2	44.1
Wynik brutto	77.1	99.4	111.8	182.6	169.9	152.3	194.5
CIT	-16.9	-19.8	-21.6	-35.0	-32.5	-28.8	-34.2
Wynik netto	60.2	79.7	90.2	147.5	137.5	123.5	160.3
Należności wynikające z Ustawy o FPU	0.0	19.1	-0.7	-1.2	-1.8	-0.9	-0.3
Wynik netto skorygowany	60.2	98.8	89.5	146.3	135.7	122.6	160.0

Analityczny rachunek wyników oparty na danych sprawozdawczości zarządczej; pozycja „Wynik na działalności bankowej” zawiera dodatkowo saldo pozostałych dochodów i kosztów operacyjnych, udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, wynik z z aktywów trwałych i aktywów do zbycia przeznaczonych do sprzedaży niezakwalifikowanych jako operacje niekontynuowane, zyski (straty) udziałowców mniejszościowych oraz wynik operacji nadzwyczajnych.

Wyniki ING Banku Śląskiego

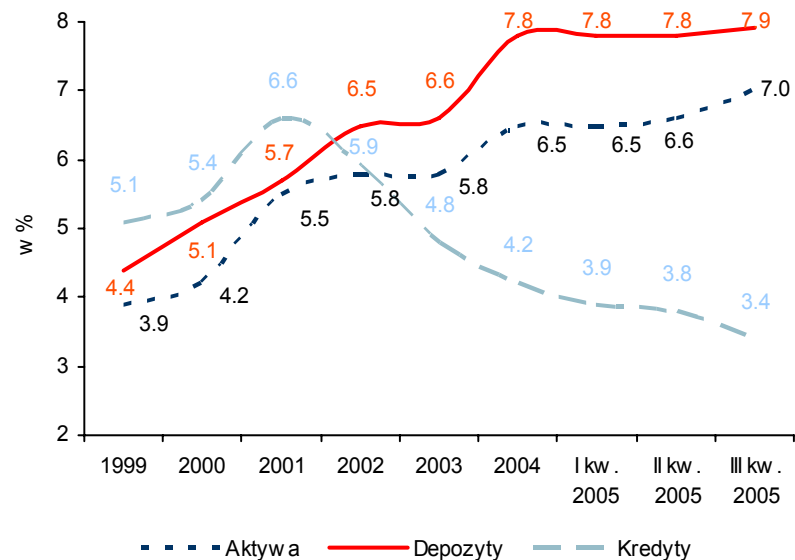
- wyniki po 3 kwartale 2005

Bilans skonsolidowany (netto)

w milionach zł	2004	30.06 2005	30.09 2005
AKTYWA OGÓŁEM	35,607	38,669	41,435
Kasa i środki w Banku Centralnym	895	1,063	889
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	10,749	9,254	12,998
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4,976	7,254	6,368
Inwestycyjne papiery wartościowe	7,014	9,372	9,429
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10,408	10,179	10,190
Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe	1,565	1,548	1,561
PASYWA OGÓŁEM	35,607	38,669	41,435
Zobowiązania wobec innych banków	2,494	3,099	3,240
Zobowiązania wobec klientów	27,650	29,560	32,443
Kapitały własne	2,761	3,063	3,060
Wynik netto	396	258	418
Pozostałe pasywa i rozliczenia międzyokresowe	2,308	2,688	2,274

Kapitały własne (bez wyniku okresu bieżącego)	2,761	3,063	3,060
Suma bilansowa	35,607	38,669	41,435
ROA	1.1%	1.4%	1.3%
ROE	14.3%	16.9%	18.2%
Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	63.2%	65.2%	64.8%
RAROC (na bazie EUR)	23.1%	17.5%	19.1%
Współczynnik wypłacalności	15.66%	17.44%	15.50%

Udział ING Banku Śląskiego w sektorze bankowym



- wzrost sumy bilansowej w wyniku dynamicznego przyrostu wolumenu depozytów detalicznych
- pogłębienie zmian struktury aktywów - spadek udziału kredytów, wzrost udziału papierów wartościowych
- Bank od strony kapitałowej i płynnościowej jest w pełni przygotowany do wzrostu akcji kredytowej

Zmiany w organizacji i infrastrukturze

- dalsza optymalizacja skutkująca wzrostem efektywności

PROCESY

- **Projekt Optymalizacji Regionalnych Centrów Operacyjnych (RCO).** Opracowanie docelowego modelu po optymalizacji RCO, przygotowanie aplikacji pomocniczych dla realizacji procesów w nowej strukturze.
- **Detal 2006.** Przegląd wszystkich procesów w celu podniesienia jakości usług Banku. Pierwsze efekty projektu - udostępnienie możliwości automatycznego otwierania Kont z Lwem i OKO za pośrednictwem Internetu i telefonu.
- **Best Service.** Program szkoleń skierowany do pracowników sieci detalicznej. Badanie satysfakcji klientów z usług Banku podstawą zmian w programie szkoleń.
- **Korporacje 2006.** Uruchomienie projektu. Analiza dotychczasowych procesów i określenie możliwości udoskonalenia modelu obsługi klientów.
- **Outsourcing usług gotówkowych.** Wdrożenie outsourcingu w wybranych centrach gotówkowych.
- **Projekt optymalizacji zarządzania siecią bankomatów.**

IT

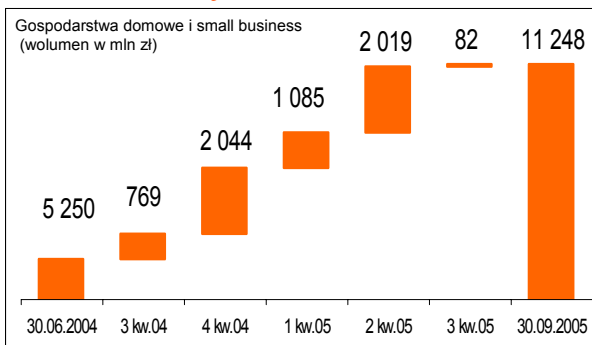
- **Projekt migracji środowiska informatycznego w oddziałach na nową, jednolitą platformę.** Zakończono proces wymiany PC dla 5000 użytkowników.
- **Projekt kartowy.** Przygotowania do wdrożenia nowej aplikacji dla obsługi kart kredytowych i debetowych.
- **Projekt nowego Systemu Informacji Zarządczej.**

Bankowość detaliczna

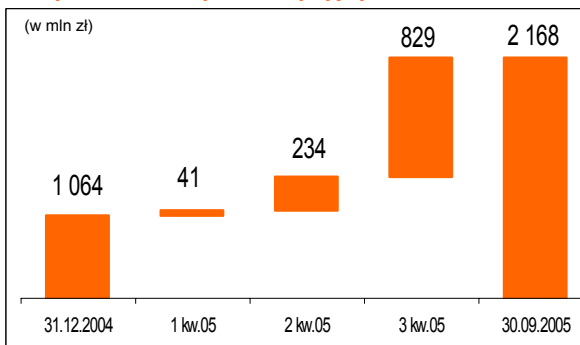
- przyjazny bank z atrakcyjną ofertą

- Przyrost liczby rachunków oszczędnościowych w ciągu 3 kwartałów 2005 o 147 tys. sztuk (+25%), przy równoczesnym wzroście wolumenu o 3,2 mld zł (+40%)
- Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych netto w ciągu 3 kwartałów 2005 o 1,1 mld zł (+104%)
- Wzrost kredytów hipotecznych ogółem z 841,1 mln zł w grudniu 2004 do 896,9 mln zł na koniec września 2005 (+6,6%), przy wzroście kredytów hipotecznych złotych o 156,6 mln zł (+50,1%)
- Rozwój akcji kredytowej dla klientów z segmentu small business – wzrost wartości zaangażowania o 5,5% w ciągu 3 kwartałów 2005 roku

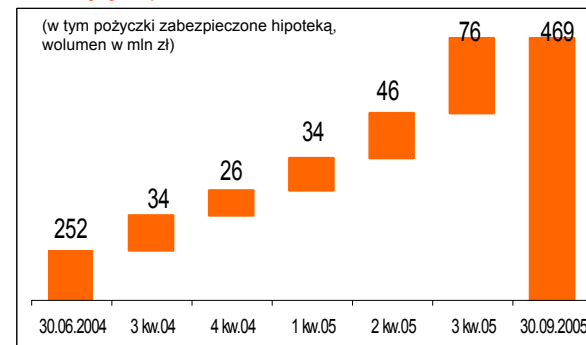
Rachunki oszczędnościowe



Aktywa funduszy inwestycyjnych



Kredyty hipoteczne PLN



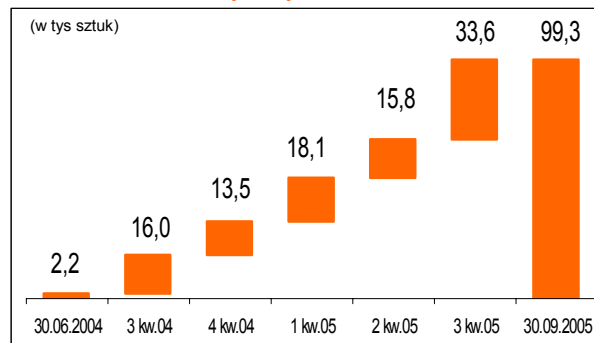
Bankowość detaliczna

- przyjazny bank z atrakcyjną ofertą

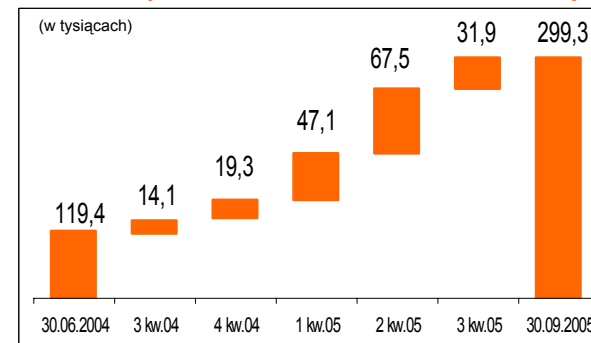
c.d.

- Przyrost liczby kart kredytowych z 31,7 tys. w grudniu 2004 do 99,3 tys. na koniec września 2005 (+213%), wzrost wartości udzielonego limitu z 168,6 mln zł do 368,9 mln zł (+119%), przyrost zadłużenia na kartach kredytowych o 165%
- Znaczący wzrost liczby użytkowników bankowości internetowej o 146,5 tysięcy (+96%), w tym klientów z segmentu małych firm o 80%
- Wzrost udziału transakcji elektronicznych – liczba transakcji dokonanych we wrześniu 2005 roku wyższa o 20% w porównaniu do ubiegłego roku
- Rozwój bancassurance: sprzedaż zmodyfikowanych dodatkowych pakietów ubezpieczeniowych dla posiadaczy Konta z Lwem, przygotowania do subskrypcji Inwestycyjnej Lokaty Ubezpieczeniowej

Liczba kart kredytowych



Liczba użytkowników bankowości internetowej

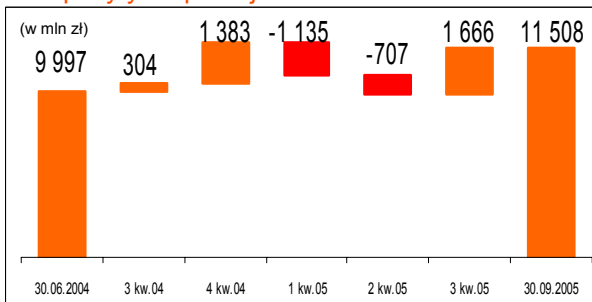


Bankowość korporacyjna

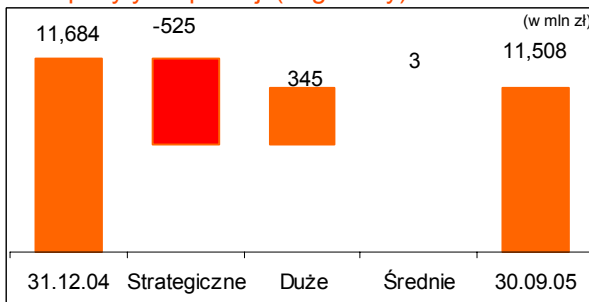
- najlepszy bank dla firm

- Odbudowanie pozycji na rynku depozytów korporacyjnych – w ciągu 3 kwartału Bank pozyskał 1,7 mld zł środków od klientów korporacyjnych
- Przyrost kredytów w segmentach dużych i średnich firm o 320 mln zł (tj. o 9,2%) w stosunku do końca 2004 roku
- Stopniowy wzrost sprzedaży kredytów w ramach oferty unijnej
- Znaczący wzrost liczby użytkowników bankowości internetowej o 61% w relacji do końca 2004 roku
- Nowe produkty: Probiznes Plus, Elixir III dla klientów strategicznych, transakcje REPO

Depozyty korporacji

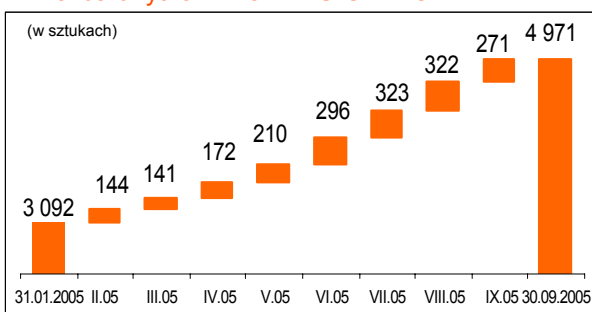


Depozyty korporacji (segmenty)

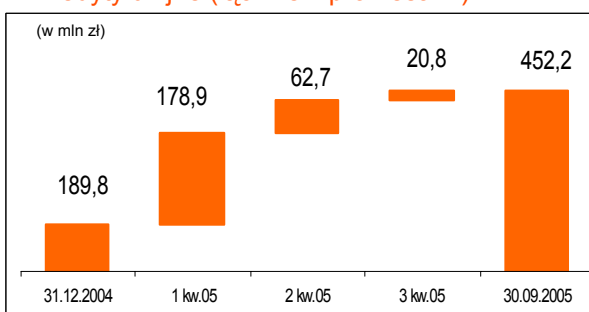


spadek dochodów kredytowych kompensowany przez wzrost dochodów ze sprzedaży produktów RF i z transakcji strukturyzowanych

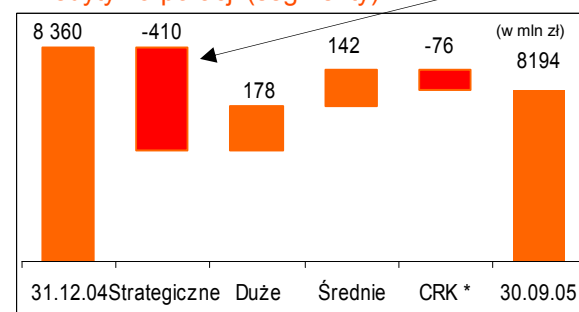
Liczba użytkowników ING OnLine



Kredyty unijne (łącznie z promesami)



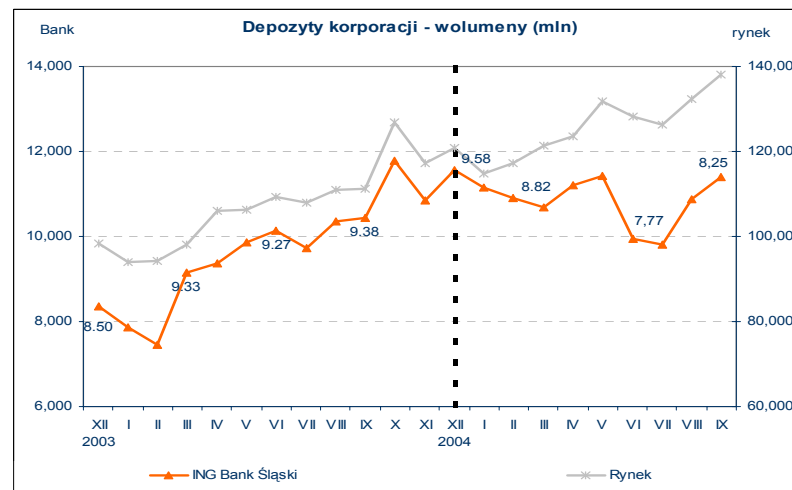
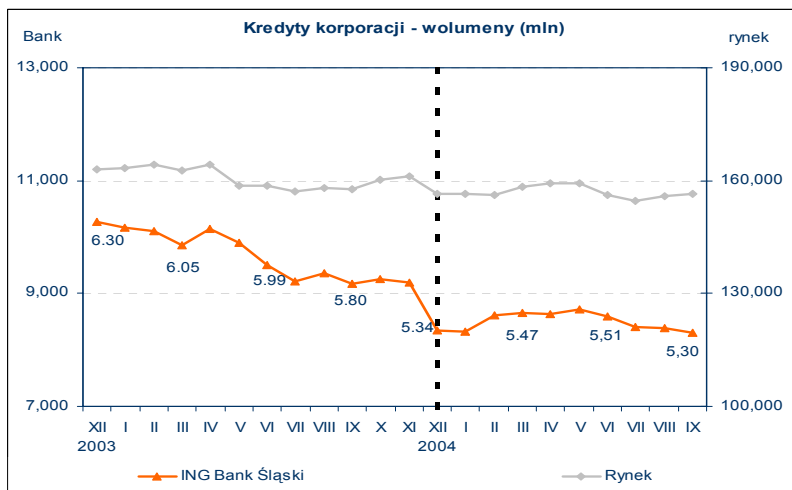
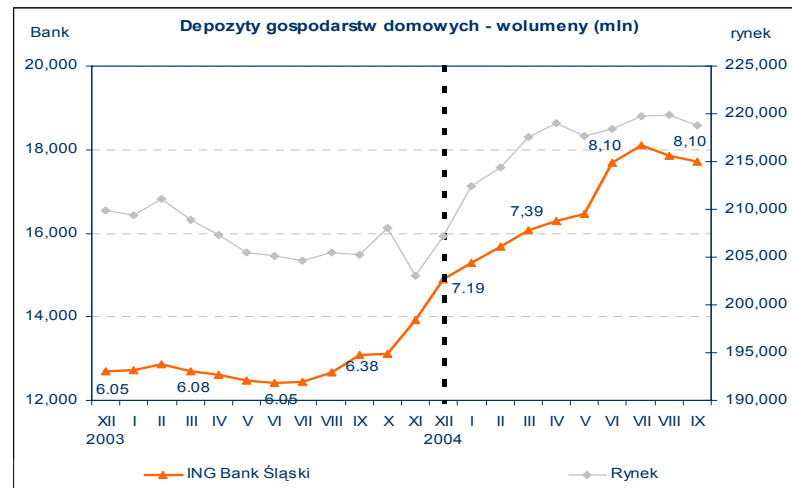
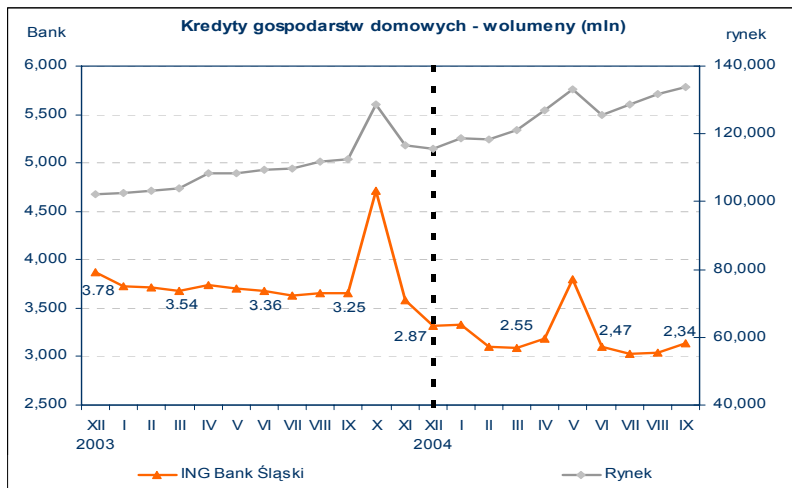
Kredyty korporacji (segmenty)



* / Centrum Restrukturyzacji Kredytów

Pozycja rynkowa

- dalsze wzmocnienie w zakresie depozytów, ostrożna polityka kredytowa



Jakość portfela kredytowego ING Banku Śląskiego

- lepsza niż średnia w sektorze bankowym

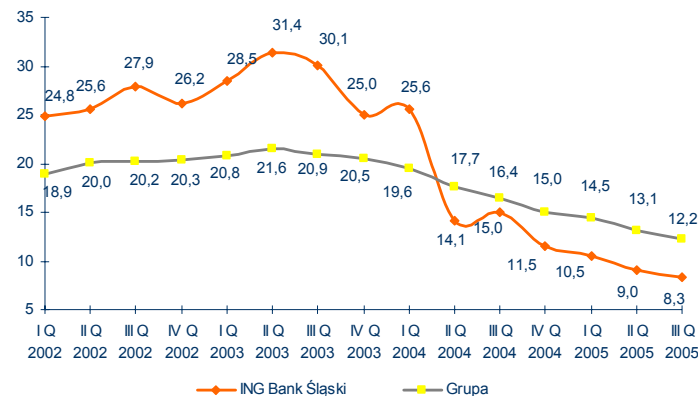
Jakość portfela kredytowego w ING Banku Śląskim

w milionach zł	2003	2004	2004 IFRS	2005 3Q
Zaangażowanie ogółem / Zaangażowanie wg IFRS	13 720	11 307	11 349	10 845
Rezerwy ogółem	1 255	1 072	944	860
Wsp. pokrycia portfela ogółem (%)	8,9%	9,5%	8,3%	7,9%
Działalność korporacyjna	10 211	8 134	8 150	7 892
- regularne / portfel niezagrożony utratą wartości	7 113	7 021	7 331	7 237
- poniżej standardu / portfel zagrożony utratą wartości	866	144		
- wątpliwe / portfel zagrożony utratą wartości	1 489	430	818	655
- stracone / portfel zagrożony utratą wartości	742	539		
Rezerwy / Odpisy na utratę wartości	752	601	588	528
Alokacja rezerw ogólnych / IBNR	178	153	73	63
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	35	17	33	22
Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%) / zagrożonego utratą wartości	30,0%	67,7%	71,8%	80,6%
Działalność detaliczna	3 510	3 172	3 199	2 953
- regularne / portfel niezagrożony utratą wartości	3 079	2 865	2 908	2 673
- poniżej standardu / portfel zagrożony utratą wartości	103	68		
- wątpliwe / portfel zagrożony utratą wartości	69	20	291	280
- stracone / portfel zagrożony utratą wartości	259	219		
Rezerwy / Odpisy na utratę wartości	264	245	201	199
Alokacja rezerw ogólnych / IBNR	26	56	31	29
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			19	19
Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%) / zagrożonego utratą wartości	67,4%	97,9%	69,0%	70,7%
Udział kredytów nieregularnych w portfelu ogółem	25,72%	12,56%		
Udział portfela zagrożonego utratą wartości			9,78%	8,63%

Dobra jakość portfela kredytowego ING Banku Śląskiego jest wynikiem:

- udoskonalenia systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i windykacji
- dobrych wyników w zakresie restrukturyzacji portfela
- powolnego przyrostu nowego portfela

Udział portfela zagrożonego utratą wartości w grupie banków rówieśniczych (%)



Koszty ryzyka

- przewaga rozwiązań rezerw nad zawiązaniami

w milionach zł	Grupa razem	Zaangażowanie bilansowe		Zobowiązania warunkowe		Odzyskania z należności spisanych
		Utrata wartości	IBNR	Rezerwa	Rezerwa IBNR	
Działalność detaliczna	12,44	0,82	1,25	0,96	-1,43	10,85
Działalność korporacyjna	61,97	32,01	10,29	12,93	-1,67	8,40
OGÓŁEM	74,40	32,83	11,54	13,89	-3,11	19,25

Koszty ryzyka zaprezentowane w rachunku wyników na koniec września 2005 wyniosły 68,2 mln zł, z czego 74,4 mln zł dotyczy odpisów z tytułu utraty wartości, 4,9 mln zł dotyczy odzyskania odsetek, 1,0 mln zł dotyczy utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, -6,2 mln zł dotyczy kosztów windykacji, -1,5 mln zł dotyczy dłużników różnych oraz -4,3 mln zł dotyczy utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych.