

## Wyniki ING BSK po pierwszym kwartale 2005



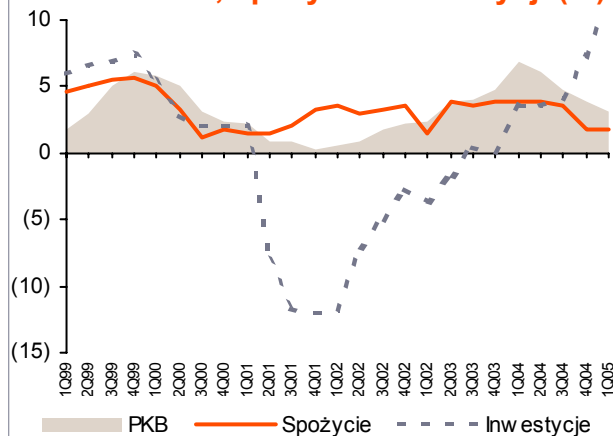
Warszawa, 12 maja 2005

# Otoczenie makroekonomiczne

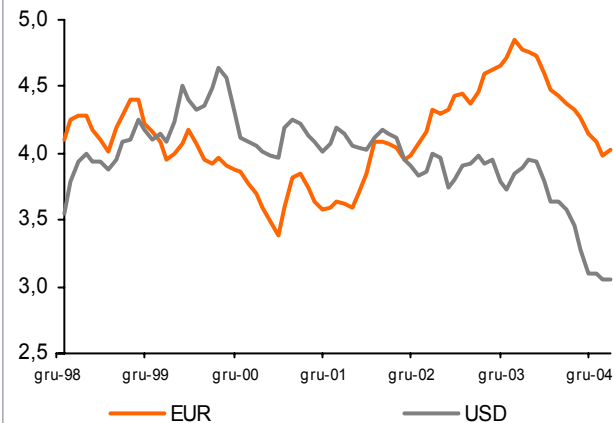
– wzrost gospodarczy i inflacja poniżej oczekiwań

- Spowolnienie wzrostu PKB do 3,1%
- Przesunięcie w dół ścieżki inflacyjnej (niskie ceny żywności, wzrost cen paliw na świecie kompensowany przez umocnienie się złotego)
- Powolna poprawa na rynku pracy w warunkach realnego spadku wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw
- Dalsze umocnienie złotego
- Zmiana nastawienia Rady polityki Pieniężnej - spadek stóp procentowych

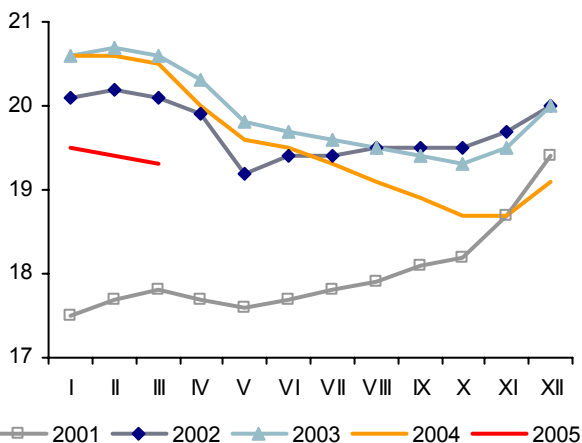
**Wzrost PKB, spożycia i inwestycji (%)**



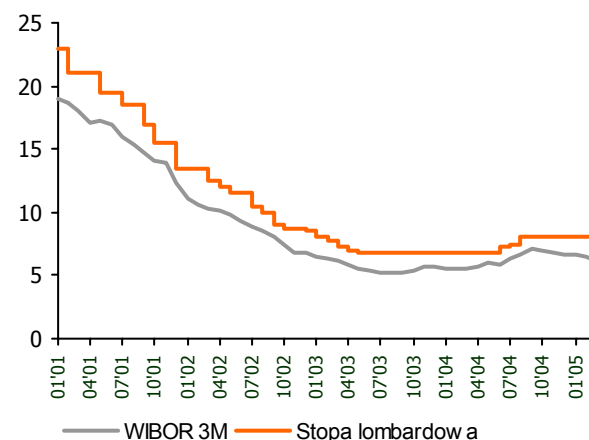
**Kursy walutowe**



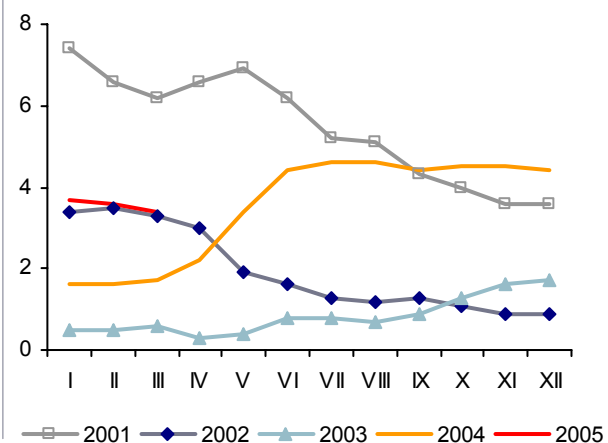
**Stopa bezrobocia (%)**



**Stopa lombardowa i WIBOR 3M (%)**



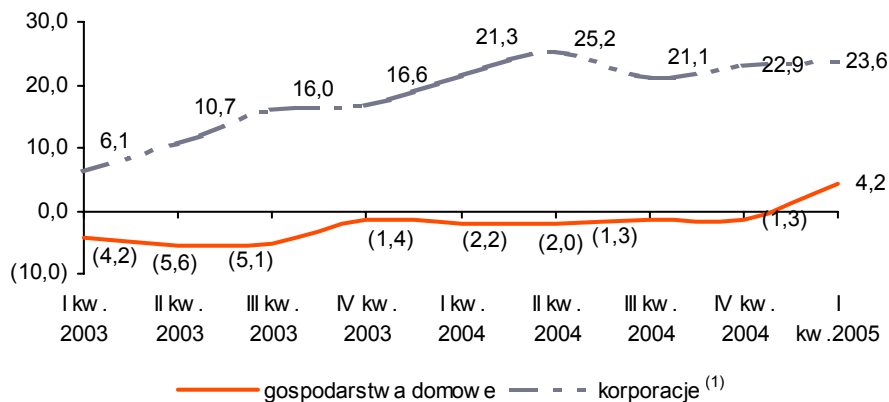
**Inflacja (r/r w %)**



# Sektor bankowy w roku 2005

– odczuwalny wpływ ożywienia gospodarki

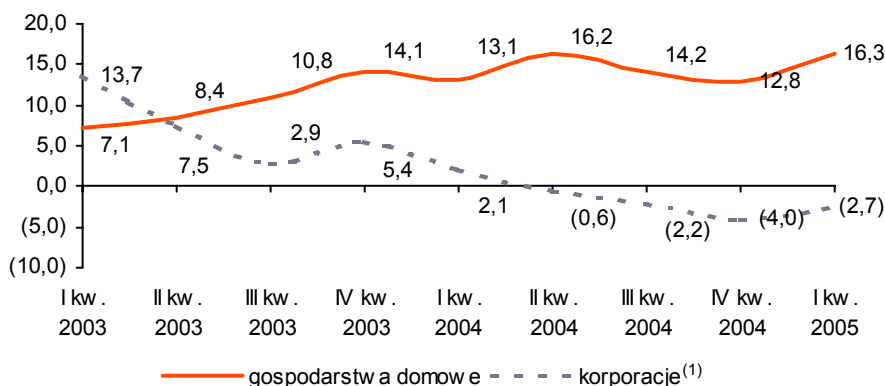
## Dynamika depozytów (r/r w %)



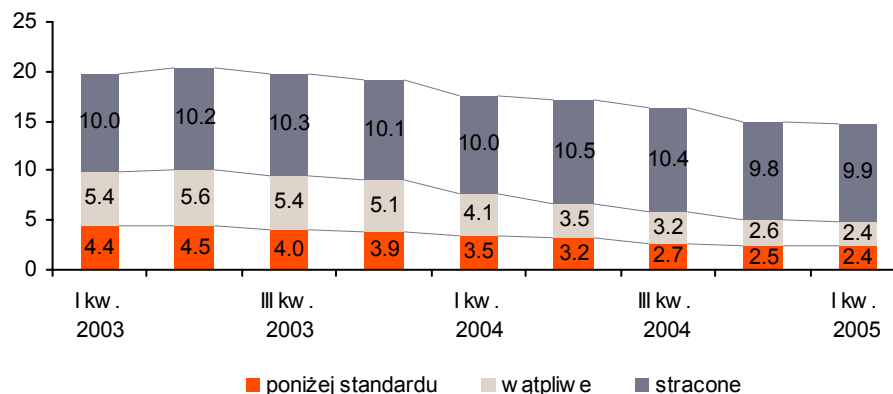
## Kontynuacja korzystnych trendów z 2004 roku:

- Wzrost aktywności – aktywa sektora o 4% wyższe 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 – zysk netto 2,1 mld zł wobec 1,8 mld zł w I kw. 2004 roku

## Dynamika kredytów (r/r w %)



## Udział należności zagrożonych (w %)

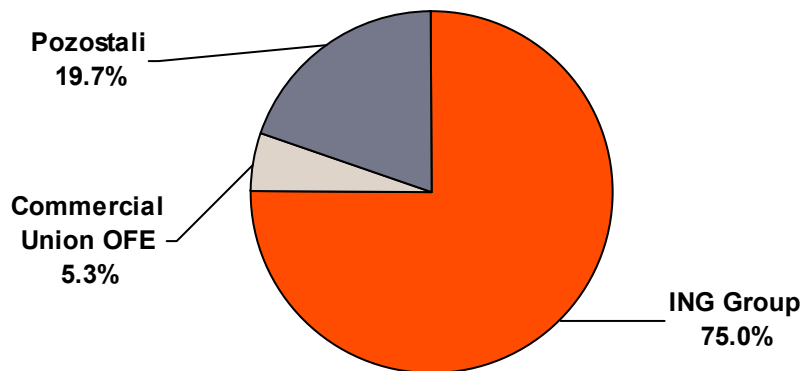


Nota: (1) przedsiębiorstwa, niemonetarne instytucje finansowe, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych, instytucje samorządowe, fundusze ubezpieczeń społecznych

# Sprzedaż akcji przez ING Bank NV

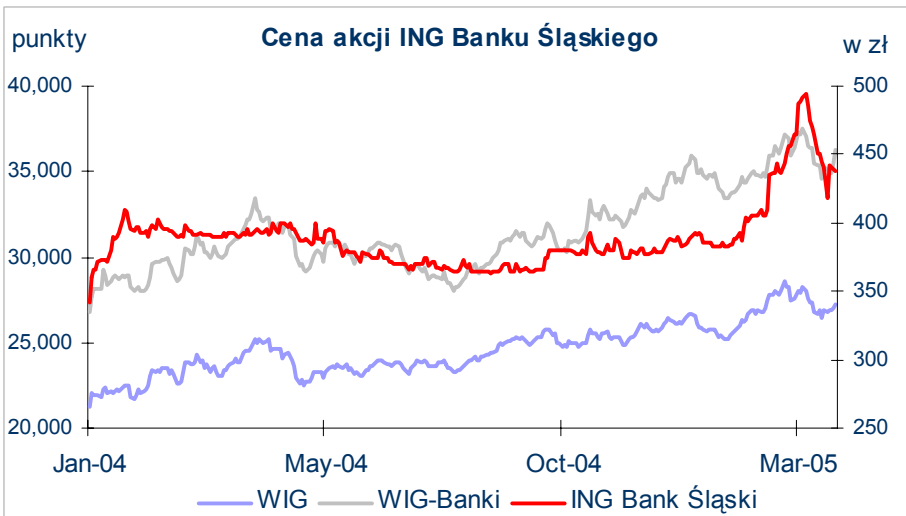
– realizacja zobowiązań wobec nadzoru bankowego

Struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego



Sprzedaż w dniu 18 marca 2005 r. za pośrednictwem GPW, 1 661 141 akcji ING Banku Śląskiego w transzach:

- transza Inwestorów Detalicznych – 150 886 akcji, w tym:
  - 149 282 akcje – subtransza uprzywilejowana, w cenie 431 zł za 1 akcję;
  - 1 604 akcje – subtransza podstawowa, w cenie 440 zł za 1 akcję
- transza Inwestorów Instytucjonalnych – 1 510 255 akcji w cenie 440 zł za 1 akcję.



	31.03.2005
Cena akcji ING BSK w zł	438
Wartość rynkowa ING BSK w mln zł	5 698
Wartość księgowa ING BSK w mln zł	3 368
MV/BV	1,69

# Wprowadzenie MSR

– wpływ na aktywa netto na dzień 31.12.2004

mln zł	Aktywa netto
<b>Polskie Standardy Rachunkowości</b>	<b>3,136.0</b>
(1) Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej	- 61.1
(2) Różnica poziomu rezerw / odpisów aktualizacyjnych na należności i zobowiązania pozabilansowe	126.9
(3) Zmiana wyceny nieruchomości własnych	- 2.8
(4) Wycena instrumentów finansowych w związku z długoterminowym systemem motywacyjnym	- 1.0
(5) Goodwill	- 3.3
(6) Podatek odroczony	- 2.9
<b>Międzynarodowe Standardy Rachunkowości</b>	<b>3,191.8</b>

# Wyniki ING Banku Śląskiego

– poprawa przychodów linii biznesowych (r/r)

Detal



- Wzrost przychodów od produktów depozytowo-rozliczeniowych i oszczędnościowych
- Ekspansja rynkowa
- Niższe przychody z działalności kredytowej

Hurt



- Wyższe przychody od depozytów
- Stabilne przychody od kredytów
- Wyższe przychody ze sprzedaży produktów Rynków Finansowych
- Wyższe przychody z działalności powierniczej i brokerskiej

Rynki  
Finansowe



Zwiększona sprzedaż produktów Rynków Finansowych oraz bardzo dobre wyniki działalności handlowej na własny rachunek

Alco



Wzrost przychodów (korzystna zmiana wyceny spółki Centrum Banku Śląskiego wynikająca z umocnienia złotego w okresie styczeń-luty 2005, wyższe odsetki od funduszy własnych)

Wynik na  
działalności  
bankowej



Kontynuacja korzystnych trendów praktycznie we wszystkich obszarach działalności; wzrost o 44 mln zł, o 58 mln zł w układzie porównywalnym

# Wyniki ING Banku Śląskiego

– znaczący wzrost wyniku netto

Koszty operacyjne



Wzrost kosztów niższy od wzrostu przychodów:

- koszty osobowe: 18 mln zł; 15% (wzrost zatrudnienia, koszty systemu motywacyjnego)
- koszty marketingu: 8 mln zł; 343%
- amortyzacja: -8 mln zł; -19% (wyłączenie amortyzacji goodwillu)
- pozostałe koszty: 11 mln zł; +12% (głównie koszty konsultingu)

Wynik przed kosztami ryzyka



Ponad 10% poprawa w wyniku wzrostu działalności

Koszty ryzyka



Znaczący spadek kosztów ryzyka:

- usprawnienie zarządzania ryzykiem
- ostrożna polityka kredytowa
- aktywny monitoring i windykacja

Wynik netto



Znacząca poprawa wyniku za sprawą wzrostu przychodów i niższych kosztów ryzyka

# Wyniki ING Banku Śląskiego

– wyniki po 1 kwartale 2005

w mln zł	PAS	PAS	PAS	MSR	MSR / PAS		Wpływ zastosowania wybranych MSSF/MSR		3M 2005 w warunkach porównywalności	PAS / PAS	
	12M 2003	3M 2004	12M 2004		3M 2005	3M '05 / 3M '04	Rozliczenie prowizji	Zmiana naliczania dochodów odsetkowych		3M '05 / 3M '04	
Bankowość Detaliczna	801.9	209.8	835.7	206.4	-3.4	98%	5.6	-10.7	211.5	1.6	101%
Bankowość Korporacyjna	581.8	141.3	609.0	158.3	17.0	112%	-3.0	-6.2	167.5	26.2	119%
<i>Działalność podstawowa</i>	<i>478.1</i>	<i>109.1</i>	<i>469.5</i>	<i>111.0</i>	<i>1.9</i>	<i>102%</i>	<i>-3.0</i>	<i>-6.2</i>	<i>120.2</i>	<i>11.1</i>	<i>110%</i>
<i>Sprzedaż produktów FM</i>	<i>90.2</i>	<i>28.5</i>	<i>118.3</i>	<i>36.2</i>	<i>7.7</i>	<i>127%</i>			<i>36.2</i>	<i>7.7</i>	<i>127%</i>
<i>Rynki Kapitałowe</i>	<i>13.5</i>	<i>3.7</i>	<i>21.2</i>	<i>11.1</i>	<i>7.4</i>	<i>301%</i>			<i>11.1</i>	<i>7.4</i>	<i>301%</i>
Rynki Finansowe	88.9	24.3	122.3	39.3	15.0	162%			39.3	15.0	162%
ALCO i pozostałe	80.0	13.2	123.0	28.2	15.0	213%			28.2	15.0	213%
<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>1,552.6</b>	<b>388.7</b>	<b>1,690.0</b>	<b>432.3</b>	<b>43.6</b>	<b>111%</b>	<b>2.6</b>	<b>-16.8</b>	<b>446.5</b>	<b>57.8</b>	<b>115%</b>
<b>Koszty ogółem, w tym:</b>	<b>1,012.9</b>	<b>246.4</b>	<b>1,045.8</b>	<b>275.0</b>	<b>28.6</b>	<b>112%</b>					
Koszty osobowe	426.4	116.0	464.3	133.6	17.7	115%					
Koszty marketingu	18.9	3.1	37.2	10.7	7.6	343%					
Amortyzacja	128.1	39.0	145.6	31.4	-7.6	81%					
Pozostałe koszty	439.6	88.3	398.7	99.2	11.0	112%					
<b>Wynik przed kosztami ryzyka</b>	<b>539.6</b>	<b>142.3</b>	<b>644.2</b>	<b>157.3</b>	<b>14.9</b>	<b>111%</b>					
Koszty ryzyka	-407.8	-72.4	-201.8	12.6	85.0	-17%					
<b>Wynik brutto</b>	<b>131.8</b>	<b>70.0</b>	<b>442.4</b>	<b>169.9</b>	<b>99.9</b>	<b>243%</b>					
CIT	-37.1	-16.9	-93.3	-32.5	-15.5	192%					
<b>Wynik netto</b>	<b>94.7</b>	<b>53.0</b>	<b>349.1</b>	<b>137.5</b>	<b>84.4</b>	<b>259%</b>					
Korekta z tytułu zmiany CIT 27% ->19%	-64.2	0.0	0.0	0.0	0.0						
Należności wynikające z Ustawy o FPU	0.0	0.0	17.2	-1.8	-1.8						
<b>Wynik netto skorygowany</b>	<b>30.6</b>	<b>53.0</b>	<b>366.3</b>	<b>135.7</b>	<b>82.6</b>	<b>256%</b>					

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.



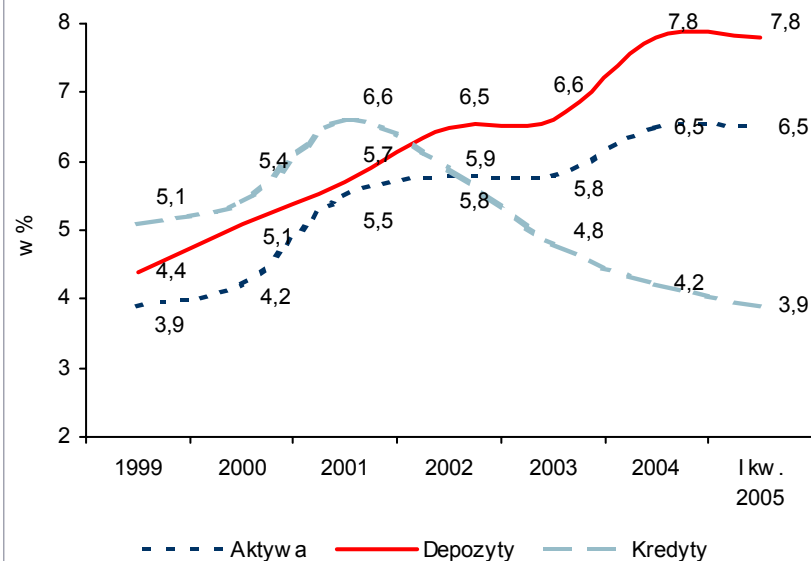
# Wyniki ING Banku Śląskiego

– wyniki po 1 kwartale 2005

## Bilans skonsolidowany (netto)

w milionach zł	2003	2004	I kw. 2005
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>28,917</b>	<b>34,986</b>	<b>36,393</b>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,084	895	943
Należności od instytucji finansowych	7,739	11,381	12,674
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	12,335	10,279	9,895
Dłużne papiery wartościowe	5,263	10,059	10,706
Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe	2,497	2,372	2,175
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>28,917</b>	<b>34,986</b>	<b>36,393</b>
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	3,100	3,343	3,811
Zobowiązania wobec klientów i budżetu	20,835	26,214	26,666
Fundusze własne	2,678	2,761	3,222
Wynik netto	31	366	136
Pozostałe pasywa i rozliczenia międzyokresowe	2,274	2,302	2,558
<hr/>			
Kapitały własne (bez wyniku okresu bieżącego)	2,678	2,770	3,222
Suma bilansowa	28,917	34,968	36,393
<b>ROA</b>	0.1%	1.0%	1.5%
<b>ROE</b>	1.1%	13.2%	16.8%
<b>C/I (PAS)</b>	65.3%	61.9%	63.6%
<b>RAROC (na bazie EUR)</b>	10.8%	23.1%	21.5%
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	14.60%	15.41%	13.85%

## Udział ING Banku Śląskiego w sektorze bankowym



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

# Działania komercyjne

## Detal

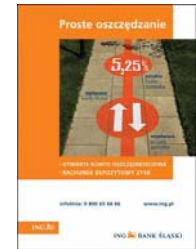
- Sukces oferty oszczędnościowej
- Uproszczone, atrakcyjne pakiety rachunków bieżących
- Cross-selling oparty na produktach rozliczeniowych i kredytowych
- Ulepszone kanały dystrybucji – oddział, Call Centre, Internet, SMS
- Nowoczesna i konkurencyjna oferta produktów hipotecznych w PLN
- Nowa oferta kredytowa dla małych firm

## Korporacje

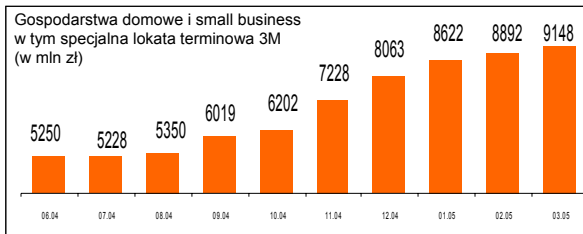
- Nowa struktura organizacyjna sprzyjająca oferowaniu produktów dostosowanych do potrzeb klienta:
  - produkty cash management, oferta kredytowa, produkty Rynków Finansowych
- Sektorowa polityka kredytowa, przyspieszenie i uproszczenie procedur
- Atrakcyjna oferta kredytowa dla małych i średnich przedsiębiorstw realizujących projekty wspierane przez Unię Europejską
- Doskonałe wyniki sprzedaży produktów Rynków Finansowych

# Wyróżniająca się oferta produktowa

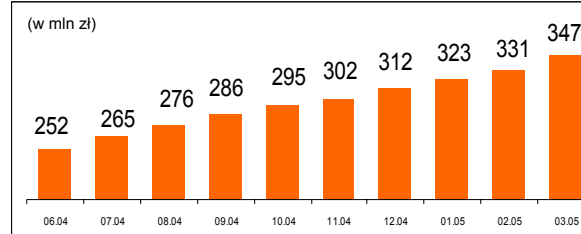
- Znaczące umocnienie pozycji Banku na rynku depozytów gospodarstw domowych – pozyskano 1,2 mld zł depozytów
- Faza wzrostowa portfela złotych kredytów hipotecznych
- Karty kredytowe
- Wzrost użytkowników bankowości internetowej
- Oferta kredytów unijnych



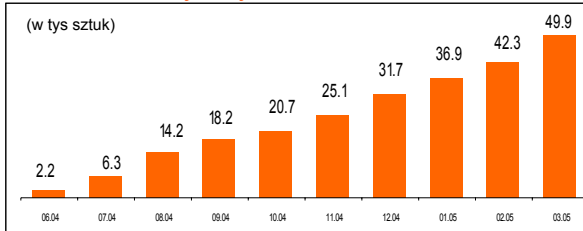
Rachunki oszczędnościowe



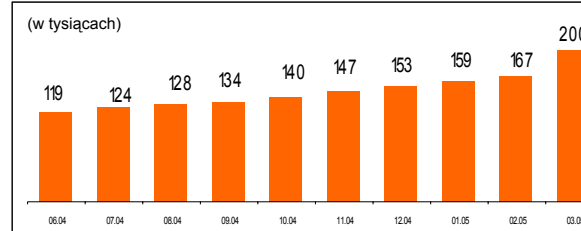
Kredyty hipoteczne PLN



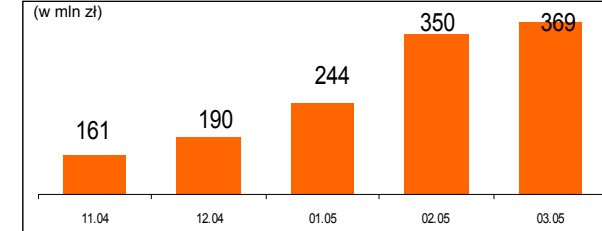
Ilość kart kredytowych



Ilość użytkowników bankowości internetowej



Kredyty unijne



# Pozycja rynkowa

– dalsze wzmocnienie w zakresie depozytów, ostrożna polityka kredytowa

w mln zł	2003	2004	I kw. 2005	Różnica I kw. 2005/2004	
<b>Depozyty ogółem<sup>(1)</sup></b>	<b>22,703</b>	<b>28,525</b>	<b>29,486</b>	<b>+961</b>	<b>103,4%</b>
depozyty gospodarstw domowych	12,758	15,047	16,235	+1,188	107,9%
depozyty korporacji	9,945	13,478	13,251	-227	98,3%
<b>Kredyty ogółem<sup>(2)</sup></b>	<b>13,846</b>	<b>11,371</b>	<b>11,315</b>	<b>-56</b>	<b>99,5%</b>
kredyty gospodarstw domowych	3,669	3,267	3,081	-186	94,3%
kredyty korporacji	10,177	8,103	8,234	+131	101,6%
<i>kredyty spisane do ewidencji pozabilansowej</i>	<i>863</i>	<i>1,195</i>	<i>1,158</i>	<i>-37</i>	<i>96,9%</i>
<i>gospodarstwa domowe</i>	<i>326</i>	<i>307</i>	<i>363</i>	<i>+56</i>	<i>118,2%</i>
<i>korporacje</i>	<i>538</i>	<i>888</i>	<i>795</i>	<i>-93</i>	<i>89,5%</i>
<b>Kredyty z pozabilansem ogółem<sup>(3)</sup></b>	<b>14,710</b>	<b>12,566</b>	<b>12,473</b>	<b>-93</b>	<b>99,3%</b>

Udział w rynku  
- 8,1% w końcu  
2004 i 7,9% w  
marcu 2005

Jakość portfela  
kredytowego  
wyższa od średniej  
w sektorze

- **depozyty gospodarstw domowych** – stałe umacnianie pozycji na rynku – sukces nowej strategii
- **depozyty korporacji** – poziom stabilny /nieznaczny spadek wartości
- **kredyty gospodarstw domowych** - nowa oferta kredytów dla małych firm, rosnąca sprzedaż kart kredytowych, sprzedaż portfela Fin+ (PLN 150m)
- **kredyty korporacji** – utrzymujący się niski popyt na kredyty ze strony firm

Noty:

(1) sektor finansowy, niefinansowy i budżetowy;

(2) sektor finansowy, niefinansowy i budżetowy, w tym pożyczka podporządkowana

(3) dla celów porównywalności powiększone o kredyty spisane do ewidencji pozabilansowej

Maj 2005

ING Bank Śląski

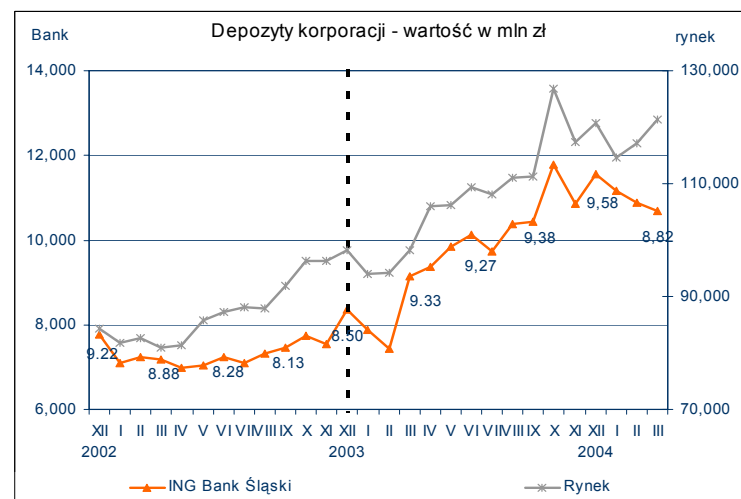
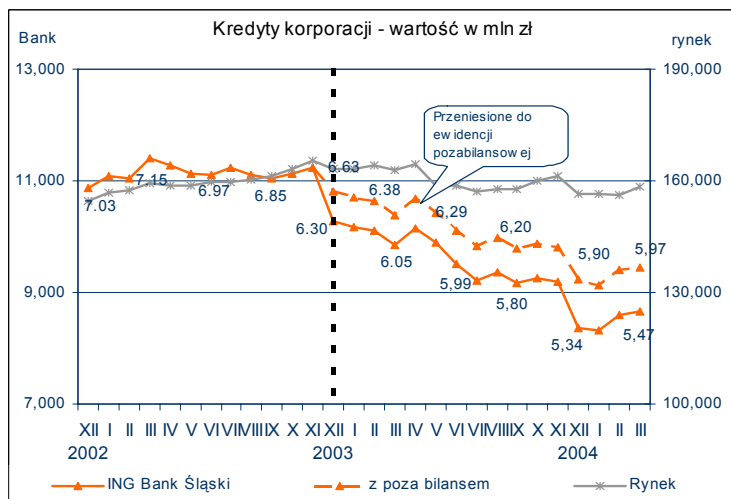
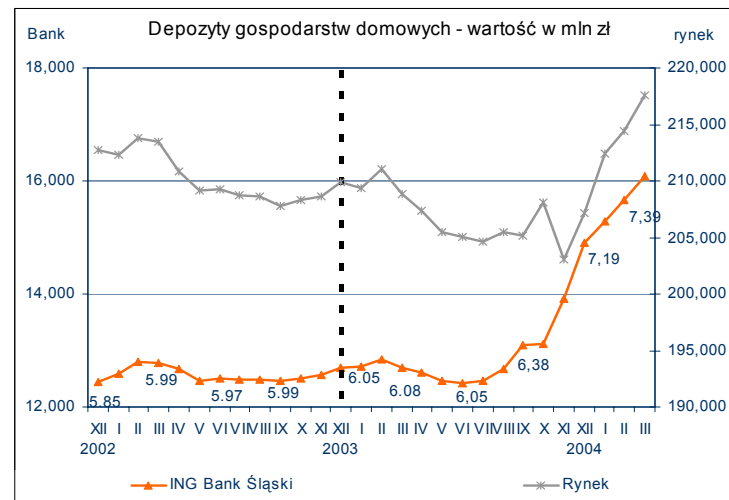
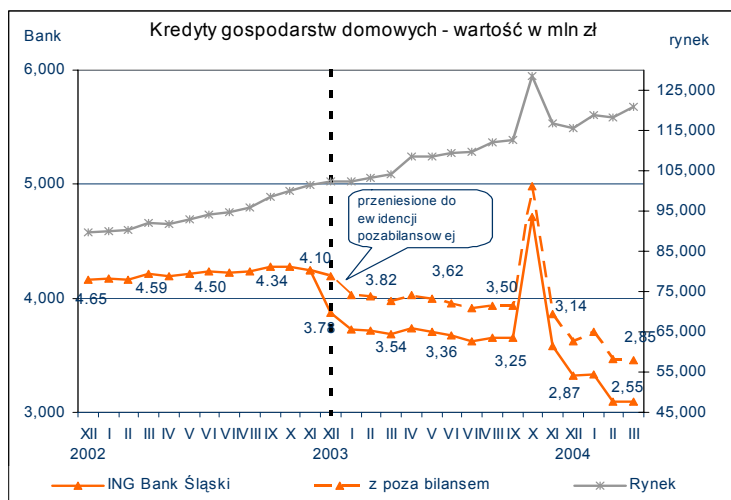
Wyniki ING Banku Śląskiego po pierwszym kwartale 2005

11

ING  BANK ŚLĄSKI

# Pozycja rynkowa

– dalsze wzmocnienie w zakresie depozytów, ostrożna polityka kredytowa



# Jakość portfela kredytowego

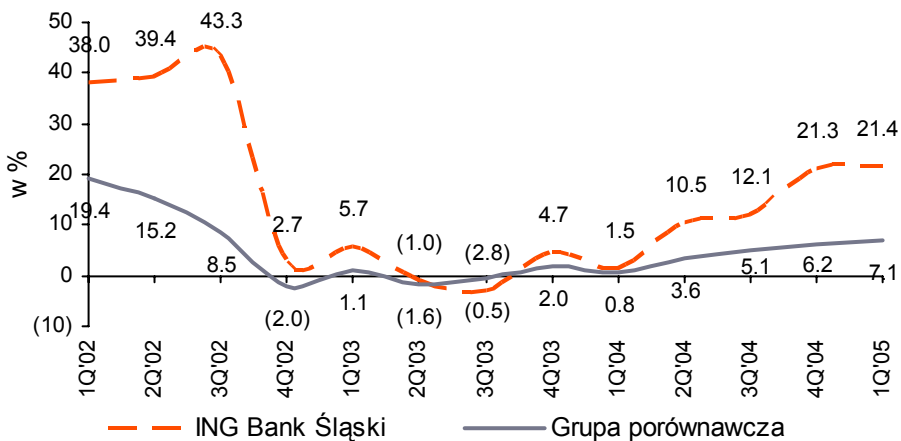
– wyraźna poprawa

<i>w mln zł</i>	2003	2004	2004 IFRS	2005 1Q
<b>Zaangażowanie ogółem / Zaangażowanie IFRS</b>	<b>13,720</b>	<b>11,307</b>	<b>11,349</b>	<b>11,253</b>
<b>Rezerwy ogółem</b>	<b>1,255</b>	<b>1,072</b>	<b>944</b>	<b>946</b>
<b>Wsp. pokrycia portfela ogółem (%)</b>	<b>8.9%</b>	<b>9.5%</b>	<b>8.3%</b>	<b>8.4%</b>
<b>Działalność korporacyjna</b>	<b>10,211</b>	<b>8,134</b>	<b>8,150</b>	<b>8,306</b>
- regularne / portfel niezagrożony utratą wartości	7,113	7,021	7,331	7,496
- poniżej standardu / portfel zagrożony utratą wartości	866	144		
- wątpliwe / portfel zagrożony utratą wartości	1,489	430	818	810
- stracone / portfel zagrożony utratą wartości	742	539		
<b>Rezerwy / Odpisy na utratę wartości</b>	<b>752</b>	<b>601</b>	<b>560</b>	<b>560</b>
<b>Alokacja rezerw ogólnych / IBNR</b>	<b>178</b>	<b>153</b>	<b>85</b>	<b>84</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>35</b>	<b>17</b>	<b>34</b>	<b>33</b>
<b>Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%) /zagrożonego utratą wartości</b>	<b>30.0%</b>	<b>67.7%</b>	<b>68.4%</b>	<b>69.2%</b>
<b>Działalność detaliczna</b>	<b>3,510</b>	<b>3,172</b>	<b>3,199</b>	<b>2,947</b>
- regularne / portfel niezagrożony utratą wartości	3,079	2,865	2,908	2,694
- poniżej standardu / portfel zagrożony utratą wartości	103	68		
- wątpliwe / portfel zagrożony utratą wartości	69	20	291	254
- stracone / portfel zagrożony utratą wartości	259	219		
<b>Rezerwy / Odpisy na utratę wartości</b>	<b>264</b>	<b>245</b>	<b>194</b>	<b>198</b>
<b>Alokacja rezerw ogólnych / IBNR</b>	<b>26</b>	<b>56</b>	<b>43</b>	<b>39</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</b>			<b>30</b>	<b>31</b>
<b>Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%) /zagrożonego utratą wartości</b>	<b>67.4%</b>	<b>97.9%</b>	<b>66.6%</b>	<b>78.1%</b>
<b>Udział kredytów nieregularnych w portfelu ogółem</b>	<b>25.72%</b>	<b>12.56%</b>		
<b>Udział portfela zagrożonego utratą wartości</b>			<b>9.78%</b>	<b>9.45%</b>

# Ocena 1 kwartału 2005 roku

– dobre wyniki finansowe przy dynamicznym wzroście aktywów

## Dynamika aktywów (r/r)



## Podstawowe tendencje:

- Dynamiczny wzrost – najwyższa w grupie banków rówieśniczych dynamika wzrostu aktywów
- Zdecydowana poprawa efektywności działania - stały wzrost ROA
- Dobra jakość portfela kredytowego
- Spadek kosztów rezerw

lecz

- Relatywnie niski udział kredytów w aktywach

## Zwrot z aktywów (ROA)

