

Sprawozdanie z działalności
grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.
w I półroczu 2005 roku

Spis treści

Spis treści	2
I. UWARUNKOWANIA ZEWNĘTRZNE ROZWOJU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.....	4
I.1. Podstawowe trendy w gospodarce	4
I.2. Sektor bankowy	5
I.3. Rynek kapitałowy	6
II. GŁÓWNE WYDARZENIA W ING BANKU ŚLĄSKIM W I PÓŁROCZU 2005 ROKU	7
II.1. Zmiany w organizacji i zarządzaniu Bankiem	7
II.2. Ekspansja rynkowa	8
<i>Pozyskiwanie depozytów</i>	8
<i>Akcja kredytowa</i>	8
II.3. Struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego S.A.	9
II.4. Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku	10
II.5. Oceny ratingowe	11
II.6. Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.	11
II.7. Przestrzeganie dobrych praktyk ładu korporacyjnego	12
II.8. Wybór biegłego rewidenta	12
II.9. Wynagrodzenia członków Zarządu i rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.	13
III. BANKOWOŚĆ DETALICZNA	13
III.1. Zakres oferty oraz wprowadzone zmiany	13
III.2. Działalność depozytowa	15
III.3. Działalność kredytowa	15
III.4. Karty bankowe	16
III.5. Obsługa zamożnych klientów	16
III.6. Pozostała działalność	17
IV. BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA	17
IV.1. Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje	17
IV.2. Działalność depozytowa	18
IV.3. Działalność kredytowa	19
V. RYNKI PIENIĘŻNE I KAPITAŁOWE	19
VI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	20
VI.1. Ryzyko kredytowe	20
<i>Polityka i procedury kredytowe</i>	20
<i>Organizacja procesu kredytowego</i>	21
<i>Jakość portfela kredytowego i stan rezerw</i>	22
VI.2. Ryzyko rynkowe	23
VI.3. Adekwatność kapitałowa	25
VI.4. Ryzyko operacyjne	26
VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY	26
VII.1. Informatyka i Operacje	26
VII.2. Elektroniczne kanały dystrybucji	27
VII.3. Placówki bankowe	28
VII.4. Zatrudnienie i szkolenia	28
VIII. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	30
VIII.1. Skład grupy kapitałowej	30

VIII.2. ING Securities S.A.	30
VIII.3. Śląski Bank Hipoteczny S.A.	31
VIII.4. ING Services Polska Sp. z o.o.	32
VIII.5. Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.	33
VIII.6. ING BSK Development Sp. z o.o.	33
VIII.7. Solver Sp. z o.o.	33
VIII.8. ING Nationale-Nederlanden Polska Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	33
IX. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2005 ROKU	34
IX.1. Zastosowanie MSR i porównywalność danych finansowych	34
IX.2. Struktura bilansu	35
<i>Aktywa</i>	35
<i>Pasywa</i>	36
IX.3. Rachunek zysków i strat	37
<i>Zysk brutto i netto</i>	37
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	37
<i>Dochody pozaodsetkowe</i>	38
<i>Koszty działania</i>	38
<i>Odpisy na utratę wartości i rezerwy</i>	38
IX.4. Udział poszczególnych linii biznesowych w tworzeniu wyniku finansowego	39
IX.5. Rentowność	40
X. KIERUNKI ROZWOJU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	41
XI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	42
XI.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	42
XI.2. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	42

I. UWARUNKOWANIA ZEWNĘTRZNE ROZWOJU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

I.1. Podstawowe trendy w gospodarce

Po okresie znacznego ożywienia, wywołanego boorem popytowym w związku z akcesją Polski do Unii Europejskiej, w I półroczu 2005 roku osłabło tempo wzrostu gospodarczego. Przy czym, skala spowolnienia była dość znaczna – w I kwartale 2005 roku Produkt Krajowy Brutto wzrósł o 2,1%, zaś w II kwartale o 2,8%. Główną przyczyną spadku tempa wzrostu gospodarczego był niski popyt krajowy, i tak:

- spożycie indywidualne powiększało się w tempie 1,7% w I kwartale i 1,5% w II kwartale,
- inwestycje – wzrost odpowiednio o: 1,0% i 3,8%.

W I półroczu 2005 roku – podobnie jak w 2004 roku – wzrost gospodarczy był głównie stymulowany poprzez eksport. Po 6 pierwszych miesiącach 2005 roku eksport był w ujęciu złotowym o 4,1% wyższy w relacji do poziomu osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku, zaś import o 5,3% niższy. Ujemne saldo obrotów handlu zagranicznego wyniosło 16,3 mld zł wobec 30,3 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na skutek obniżenia się cen artykułów importowanych korzystnie kształtował się *terms of trade*.

Zdaniem analityków, tendencje zanotowane w gospodarce w maju i czerwcu (w szczególności w zakresie dynamiki produkcji przemysłowej i produkcji budowlano-montażowej), pozwalają sądzić, że polska gospodarka ponownie przyspieszy w II półroczu 2005 roku. Przewiduje się, że w całym 2005 roku PKB wzrośnie o 3,4%¹.

Stopniowo polepszała się natomiast sytuacja na rynku pracy. W końcu czerwca 2005 roku liczba bezrobotnych spadła do poziomu 2 827,8 tys. osób, a stopa bezrobocia wyniosła 18,0% (wobec 19,1% w końcu 2004 roku). Pomimo poprawy na rynku pracy, w firmach utrzymywała się nadal niska skłonność do podwyżek płac. W I półroczu 2005 roku przeciętna płaca realna w sektorze przedsiębiorstw była o 0,4% niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, przy czym dwa ostatnie miesiące I półrocza przyniosły wzrost siły nabywczej płac w sektorze przedsiębiorstw.

W I półroczu 2005 roku – wobec wolniejszego wzrostu przychodów z całokształtu działalności w porównaniu z przyrostem kosztów ich uzyskania – pogorszyły się podstawowe wskaźniki finansowe przedsiębiorstw. Zysk netto wykazało 66,0% ogółu przedsiębiorstw (70,3% przed rokiem). Wskaźnik rentowności obrotu brutto wyniósł 5,2% (6,5% w analogicznym okresie poprzedniego roku). Poprawiła się natomiast płynność finansowa firm – wskaźnik płynności I stopnia na poziomie powyżej 20% wykazało 38,5% przedsiębiorstw, podczas gdy przed rokiem 37,1%.

Powoli wygaszał wpływ akcesji Polski do Unii Europejskiej na wzrost cen. W czerwcu 2005 roku ceny były o 1,4% wyższe niż przed rokiem i był to najniższy wskaźnik inflacji od momentu przystąpienia Polski do UE. Niski poziom większości wskaźników bazowych inflacji wskazywał jednocześnie, że nie występowały zagrożenia w zakresie nasilenia się zjawisk inflacyjnych.

¹ Prognoza Głównego Ekonomisty ING Banku Śląskiego S.A.

Kursy złotego w stosunku do głównych walut kształtowały tendencje występujące na rynku światowym, tj. postępujące umocnienie się dolara względem euro. W rezultacie tych tendencji, w ciągu I półrocza 2005 roku złoty umocnił się o 1% w relacji do euro oraz osłabł o 11,9% w stosunku do dolara. Kursy polskiej waluty przedstawiały się następująco:

	31.12.2004	31.06.2005
PLN/USD	2,9904	3,3461
PLN/EUR	4,0790	4,0401

Na skutek znacznie wyższych niż w poprzednim roku wpływów z podatku dochodowego, korzystnie kształtowała się sytuacja Budżetu Państwa. Po I półroczu 2005 roku deficyt budżetowy wyniósł 18,5 mld zł i był o 6,2% niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W okresie marzec-kwiecień 2005 roku Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie obniżyła stopy procentowe NBP (łącznie o 100 punktów bazowych). Uzasadnieniem dla obniżek stóp procentowych była poprawa bilansu ryzyk dla przyszłej inflacji. Bilans ten wskazywał, że w horyzoncie oddziaływania instrumentów polityki pieniężnej wzrosło prawdopodobieństwo ukształtowania się inflacji poniżej celu inflacyjnego. W kwietniu, obniżce stóp procentowych towarzyszyła zmiana nastawienia w polityce pieniężnej z łagodnego na neutralne, co wskazywało, że zdaniem Rady prawdopodobieństwo ukształtowania się tempa wzrostu cen poniżej i powyżej celu inflacyjnego było zbliżone. W końcu czerwca 2005 roku, bazując na informacjach wskazujących o znacznym obniżeniu się tempa wzrostu gospodarczego oraz na ocenie bilansu ryzyk dla przyszłej inflacji, Rada Polityki Pieniężnej obniżyła kolejny raz stopy procentowe (o 0,50 p.p.) oraz zmieniła nastawienie w polityce pieniężnej na łagodne. W dniu 30 czerwca 2005 roku podstawowe stopy procentowe kształtowały się na następującym poziomie:

- stopa referencyjna – 5,0%,
- stopa redyskonta weksli – 5,5%,
- stopa lombardowa – 6,5%,
- stopa depozytowa – 3,5%.

I.2. Sektor bankowy

W I półroczu 2005 roku utrzymały się – występujące w 2004 roku – korzystne trendy w działalności sektora bankowego.

Według wstępnych danych, w końcu czerwca 2005 roku aktywa netto sektora bankowego osiągnęły poziom 573,3 mld zł, czyli wzrosły o ponad 6% w stosunku do stanu z końca 2004 roku.

Po spadku zanotowanym w latach 2003-2004, wraz z poprawą sytuacji na rynku pracy i pewnym wzrostem płac w sektorze przedsiębiorstw wystąpił przyrost oszczędności gospodarstw domowych w sektorze bankowym. W końcu czerwca 2005 roku depozyty i zobowiązania długookresowe² gospodarstw domowych wyniosły 218,4 mld zł i były o 5,4% wyższe w porównaniu z końcem 2004 roku. Depozyty klientów instytucjonalnych³ osiągnęły

² Według informacji przyspieszonej włącznie z depozytami powyżej 2 lat.

³ Łączna suma depozytów dla następujących podmiotów: przedsiębiorstw, niemonetarnych instytucji finansowych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, instytucji samorządowych, funduszy ubezpieczeń społecznych.

wartość 128,1 mld zł, tj. wzrosły o 6,1% w relacji do grudnia 2004 roku. Wskazywało to z jednej strony na dobrą kondycję finansową podmiotów gospodarczych, z drugiej zaś na utrzymującą się nadal niską aktywność inwestycyjną firm.

Brak zainteresowania inwestycjami spowodował jednocześnie, że w końcu czerwca 2005 roku akcja kredytowa dla klientów instytucjonalnych ukształtowała się na poziomie 156,2 mld zł, czyli na zbliżonym do stanu z końca 2004 roku. Należności kredytowe sektora bankowego od gospodarstw domowych wyniosły 125,6 mld zł (wzrost o 8,8% w porównaniu z grudniem 2004 roku). Przyrost ten wystąpił głównie za sprawą dynamicznego rozwoju kredytów mieszkaniowych oraz pożyczek gotówkowych.

Utrzymał się obserwowany w 2004 roku trend w zakresie poprawy jakości portfeli kredytowych banków. Udział kredytów zagrożonych w należnościach kredytowych od sektora niefinansowego spadł z 15,6% w końcu 2004 roku do poziomu 12,9% w czerwcu 2005 roku.

Wstępnie szacuje się, że w I półroczu 2005 roku sektor bankowy zarobił na czysto 4,7 mld zł wobec 3,7 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Korzystny wpływ na wynik finansowy sektora miały w znacznej mierze niższe koszty ryzyka kredytowego.

Wpływ na rezultaty finansowe sektora bankowego w I półroczu 2005 roku wywarły także zmiany regulacyjne, tj. obowiązująca od 2005 roku wycena należności według efektywnej stopy procentowej oraz zastosowanie zasad MSSF/MSR przez niektóre banki. Oddziaływanie tych zmian na wyniki sektora bankowego było jednak trudne do oszacowania.

I.3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2005 roku było korzystne dla polskiego rynku kapitałowego, o czym świadczy wzrost wszystkich podstawowych wskaźników giełdowych, i tak:

- Na parkiecie zadebiutowało 19 spółek wobec 11 w I półroczu 2004 roku, dzięki czemu warszawska giełda utrzymała IV pozycję w Europie pod względem liczby debiutów.
- W końcu czerwca 2005 roku wartość spółek krajowych notowanych na giełdzie osiągnęła poziom 232,1 mld zł, czyli wzrosła o 44% w porównaniu z czerwcem 2004 roku.
- Zwiększyły się istotnie obroty na poszczególnych rynkach – przykładowo obroty na rynku akcji zwiększyły się o ponad 47% w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku.
- Poprawił się znacznie poziom prawie wszystkich wskaźników giełdowych w porównaniu z sytuacją na koniec czerwca poprzedniego roku, przy czym wśród subindeksów branżowych najwyższe wzrosty zanotowały: WIG-TELEKOM (o 28,1%) oraz WIG-BANKI (o 24,9%).

Do ważnych wydarzeń I połowy 2005 roku, mających miejsce na Giełdzie Papierów Wartościowych należy ponadto zaliczyć:

- rekordowo wysokie dywidendy – spółki giełdowe wypłaciły z tytułu dywidendy 7,9 mld zł, czyli ponad trzy razy więcej niż przed rokiem,
- dopuszczenie do działania na GPW pierwszych zdalnych członków,

- obniżenie opłat transakcyjnych – średnio o 5%,
- rozpoczęcie notowań kontraktów terminowych na obligacje skarbowe.

Na koniec czerwca 2005 roku aktywa netto funduszy inwestycyjnych osiągnęły poziom 45,1 mld zł, czyli były o blisko 20% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2004 roku. Wzrost zainteresowania funduszami wynikał przede wszystkim ze spadku stóp procentowych, obniżających atrakcyjność lokat bankowych oraz z dobrej sytuacji na warszawskiej giełdzie. Obok funduszy akcyjnych, korzystne wyniki w zakresie inwestowania osiągnęły – dzięki hossie na rynku obligacji – także fundusze obligacji.

II. GŁÓWNE WYDARZENIA W ING BANKU ŚLĄSKIM W I PÓŁROCZU 2005 ROKU

II.1. Zmiany w organizacji i zarządzaniu Bankiem

Zgodnie z przyjętą w 2004 roku strategią budowy „Banku dla Klienta”, w I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził liczne projekty, których celem było istotne podniesienie jakości obsługi, zapewnienie przejrzystości i uatrakcyjnienie oferty produktowej oraz poprawa pozycji Banku na rynku.

W obszarze bankowości korporacyjnej Bank finalizował przede wszystkim rozpoczęty w połowie 2004 roku projekt Poprawy Efektywności Procesu Kredytowego. Głównym jego celem było usprawnienie i skrócenie procesu kredytowego dla klientów korporacyjnych. W I półroczu 2005 roku, po zakończeniu fazy projektowej, Bank stopniowo wdrażał nowe rozwiązania w zakresie udzielania kredytów korporacyjnych (w tym nowe procedury i aplikacje IT) we wszystkich Regionach Banku. Finalizowano także prace nad przebudową Pionu Korporacyjnego, a w tym reorganizację Departamentu Obsługi Klientów Strategicznych oraz zakończono tworzenie Departamentu Rozwoju Produktów Korporacyjnych.

Istotne zmiany w sferze operacyjnej Banku wprowadzi – prowadzony od grudnia 2004 roku – Projekt Optymalizacji Regionalnych Centrów Operacyjnych (RCO). Stawia on sobie za zadanie wypracowanie prostszych, tańszych, wygodniejszych i bezpieczniejszych sposobów pracy w obszarze operacji. W I półroczu 2005 roku Bank opracował docelowy model organizacyjny po optymalizacji RCO, przygotował aplikacje pomocnicze dla realizacji procesów w nowej strukturze oraz wdrożył nowy model transportu.

Na początku 2005 roku Bank rozpoczął projekt „Detal 2006”, którego celem jest z jednej strony podniesienie jakości usług poprzez zagwarantowanie szybkości i sprawności obsługi, z drugiej zaś zwiększenie efektywności działania Banku dzięki ograniczeniu pracochłonności i uproszczeniu procesu obsługi. W tym celu, Bank przystąpił do szczegółowej analizy procesów związanych ze sprzedażą produktów i usług. Działania te powinny mu pozwolić na wyeliminowanie zbędnych czynności, określenie docelowych procesów dla poszczególnych produktów oraz nadanie priorytetu w zakresie realizacji proponowanych modyfikacji. Do nowych wyzwań rynkowych dostosowano także program Best Service. Jest to program skierowany do pracowników sieci detalicznej – doradców bankowych i menedżerów w oddziałach Banku.

Z początkiem 2005 roku ING Bank Śląski S.A. wprowadził także nowy system motywacyjny, bazujący na kluczowych wskaźnikach wyników (Key Performance Indicators). Nowy system jest jasny i silnie nastawiony na realizację zadań komercyjnych Banku.

II.2. Ekspansja rynkowa

W I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. zanotował istotny wzrost skali działalności. W końcu czerwca 2005 roku suma bilansowa grupy kapitałowej Banku wyniosła 39 142,0 mln zł, czyli wzrosła o 7,9% w porównaniu z grudniem 2004 roku. ING Bank Śląski S.A. był czwartym co do wielkości bankiem w Polsce i posiadał 6,6% udziału w aktywach sektora bankowego. Głównym czynnikiem poprawy pozycji Banku na rynku było akwirowanie depozytów.

Pozyskiwanie depozytów

W ciągu I półrocza 2005 roku ING Bank Śląski S.A. umocnił swoją pozycję czwartego banku depozytowego w Polsce, głównie za sprawą dobrych wyników w zakresie akwirowania depozytów od gospodarstw domowych.

W końcu czerwca 2005 roku ogólna wartość środków zgromadzonych w ING Banku Śląskim S.A. wyniosła 30 521,9 mln zł i była o 7,0% wyższa niż w grudniu 2004 roku. Depozyty pozyskane od pozostałych podmiotów krajowych (czyli bez środków banków i jednostek budżetu centralnego) wyniosły 27 438,8 mln zł wobec 26 172,5 mln zł w grudniu 2004 roku (wzrost o 4,8%). Przedstawały one 8,0% ogólnej wartości środków ulokowanych w sektorze bankowym.

Struktura zobowiązań ING Banku Śląskiego S.A.

	31.12.2003	30.06.2004	31.12.2004	30.06.2005
Gospodarstwa domowe	12 757,6	12 497,0	15 046,6	17 854,6
Przedsiębiorstwa	5 493,5	6 844,3	8 463,2	6 606,3
Niemonetarne instytucje finansowe	1 173,4	1 122,5	1 166,7	1 274,6
Niekomercyjne instytucje działające na rzecz gospodarstw domowych	667,8	613,2	617,1	655,6
Instytucje samorządowe	635,5	797,7	828,8	997,7
Fundusze ubezpieczeń społecznych	63,8	67,3	50,1	50,0
Razem pozostałe sektory krajowe	20 791,6	21 942,0	26 172,5	27 438,8
Banki i jednostki budżetu centralnego	1 911,8	2 224,2	2 352,4	3 083,1
Ogółem	22 703,4	24 166,3	28 524,8	30 521,9

Poprawiła się stabilność bazy depozytowej Banku. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość środków pozyskanych od gospodarstw domowych osiągnęła poziom 17 854,6 mln zł w porównaniu z 15 046,6 mln zł na koniec 2004 roku, zaś jej udział w ogólnej wartości zdeponowanych w Banku środków zwiększył się z 52,7% do 58,5%. Wzrost znaczenia depozytów gospodarstw domowych był efektem sukcesu, jaki Bank odniósł w zakresie sprzedaży kluczowego produktu depozytowego Banku, tj. Otwartego Konta Oszczędnościowego (OKO). W końcu czerwca 2005 roku wartość środków zdeponowanych na rachunkach OKO wyniosła 10 448,4 mln zł wobec 8 109,1 mln zł w grudniu 2004 roku.

Akcja kredytowa

W I półroczu 2005 roku Bank finalizował wdrażanie nowej organizacji sprzedaży kredytów, obsługi wniosków i monitorowania procesów kredytowych, zarówno w odniesieniu do klientów detalicznych jak i korporacyjnych. Działania te powinny mu pozwolić w dłuższym okresie na odbudowanie portfela kredytowego i lepsze zrównoważenie strony aktywnej i pasywnej bilansu. W końcu I półrocza 2005 roku wysiłki Banku zmierzające do rozszerzania

działalności kredytowej przyniosły pierwsze rezultaty. Bank zwiększył swoje zaangażowanie w niektórych rodzajach kredytów, np. w zakresie złotych kredytów mieszkaniowych i kredytach związanych z kartami kredytowymi.

W końcu czerwca 2005 roku łączna wartość należności kredytowych Banku wyniosła 11 437,4 mln zł wobec 11 370,7 mln zł w grudniu 2004 roku (wzrost o 0,6%).

Należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. od pozostałych podmiotów krajowych (bez banków i jednostek budżetu centralnego) ukształtowały się na poziomie 11 426,4 mln zł i przedstawiały 4,2% należności kredytowych sektora bankowego.

Struktura należności ING Banku Śląskiego S.A.

	31.12.2003	30.06.2004	31.12.2004	30.06.2005
Gospodarstwa domowe	3 669,0	3 617,8	3 267,4	3 089,2
Przedsiębiorstwa	8 765,5	8 373,3	7 275,5	7 146,5
Niemonetarne instytucje finansowe	958,3	913,5	563,2	866,5
Niekomercyjne instytucje działające na rzecz gospodarstw domowych	42,2	28,4	22,9	7,4
Instytucje samorządowe	376,0	356,5	338,8	316,8
Fundusze ubezpieczeń społecznych	0,0	0,0	0,0	0,0
Razem pozostałe sektory krajowe	13 811,0	13 289,5	11 467,8	11 426,4
Banki, jednostki budżetu centralnego, CIRS-y	35,1	-202,0	-97,2	11,0
Ogółem	13 846,2	13 087,4	11 370,7	11 437,4

Główną część portfela kredytowego Banku stanowiły należności od klientów instytucjonalnych⁴. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość kredytów klientów instytucjonalnych kształtowała się na poziomie 8 337,2 mln zł, wobec 8 200,4 mln zł w końcu 2004 roku. Udział należności kredytowych od klientów instytucjonalnych w portfelu kredytowym Banku udzielonym pozostałym podmiotom krajowym wynosił 73,0% (71,5% w końcu 2004 roku).

II.3. Struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego S.A.

W dniu 18 marca 2005 roku – realizując zobowiązanie wobec Komisji Nadzoru Bankowego dotyczące obniżenia do 75% swego udziału w ING Banku Śląskim S.A. – ING Bank N.V. sprzedał za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych 1 661 141 akcji ING Banku Śląskiego S.A. Akcje zostały sprzedane w następujących transzach:

- 150 886 akcji w ramach Transzy Inwestorów Detalicznych, w tym:
 - 149 282 akcje w ramach Subtranszy Uprzywilejowanej po 431 zł za 1 akcję,
 - 1 604 akcje – w ramach Subtranszy Podstawowej po 440 zł za jedną akcję,
- 1 510 255 akcji w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych po 440 zł za jedną akcję.

Obniżenie zaangażowania kapitałowego w ING Banku Śląskim S.A. przez Grupę ING zwiększyło płynność notowań akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

⁴ Dane liczbowe obejmują zobowiązania Banku wobec: przedsiębiorstw, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, niemonetarnych instytucji finansowych, instytucji samorządowych, instytucji ubezpieczeń społecznych. Wartość ta nie uwzględnia zobowiązań w drodze oraz odsetek.

Według powziętych przez Bank informacji, w dniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, tj. w dniu 9 czerwca 2005 roku struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego S.A. przedstawiała się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA
	30 czerwca 2005 r.		31 grudnia 2004 r.	
ING Bank N.V.	9 757 500	75,00%	11 418 641	87,77%
Commercial Union OFE BPH CU WBK	830 000	6,38%	700 000	5,38%
Pozostali	2 422 500	18,62%	891 359	6,85%
Razem	13 010 000	100,00%	13 010 000	100,00%

II.4. Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku

W I półroczu 2005 roku miały miejsce zmiany w składzie organów statutowych Banku. I tak:

- Na posiedzeniu w dniu 11 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza ING Banku Śląskiego S.A. powołała p. Iana Clyne na stanowisko Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. z dniem 1 marca 2005 roku.
- W dniu 29 kwietnia 2005 roku Rada Nadzorcza powołała na nową kadencję Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. w dotychczasowym składzie, czyli:
 - p. Brunon Bartkiewicz – Prezes Zarządu Banku,
 - p. Krzysztof Brejda – Wiceprezes Zarządu Banku,
 - p. Ian B. Clyne – Wiceprezes Zarządu Banku,
 - p. Grzegorz Cywiński – Wiceprezes Zarządu Banku,
 - p. Donald Koch – Wiceprezes Zarządu Banku,
 - p. Michał Szczurek – Wiceprezes Zarządu Banku,
 - p. Benjamin van de Vrie – Wiceprezes Zarządu Banku,
 - p. Maciej Węgrzyński – Wiceprezes Zarządu Banku.

Kadencja Zarządu Banku rozpoczęła się z dniem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ING Banku Śląskiego S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2004 rok, tj. 9 czerwca 2005 roku, a skończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2009 rok.

- W dniu 9 czerwca 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ING Banku Śląskiego S.A. przyjęło rezygnację p. Erika Dralansa z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ING Banku Śląskiego S.A., ustaliło jednocześnie, że Rada Nadzorcza Banku będzie się składać z 8 członków i powołało do Rady Nadzorczej: p. Annę Fornalczyk, p. Hansa van der Noordaa, p. Marca van der Ploeg oraz p. Igno van Waesberghe. Od 9 czerwca 2005 roku Rada Nadzorcza Banku pracuje w składzie:

– p. Andrzej Wróblewski	Przewodniczący	Członek niezależny,
– p. Eli Leenaars	Wiceprzewodniczący,	
– p. Jerzy Rokita	Sekretarz	Członek niezależny,
– p. Anna Fornalczyk	Członek	Członek niezależny,
– p. Hans van der Noordaa	Członek,	
– p. Marc van der Ploeg	Członek,	
– p. Igno van Waesberghe	Członek,	

– p. Lech Węclewski

Członek

Członek niezależny.

II.5. Oceny ratingowe

W końcu czerwca 2005 roku oceny wiarygodności finansowej ING Banku Śląskiego S.A. wystawione przez największe agencje ratingowe były następujące:

Moody's Investors Service Ltd.

Depozyty długoterminowe	A2
Depozyty krótkoterminowe	P-1
Siła finansowa Banku	D
Perspektywa ratingów depozytów długoterminowych i krótkoterminowych	Pozytywna

Fitch Ratings Ltd.

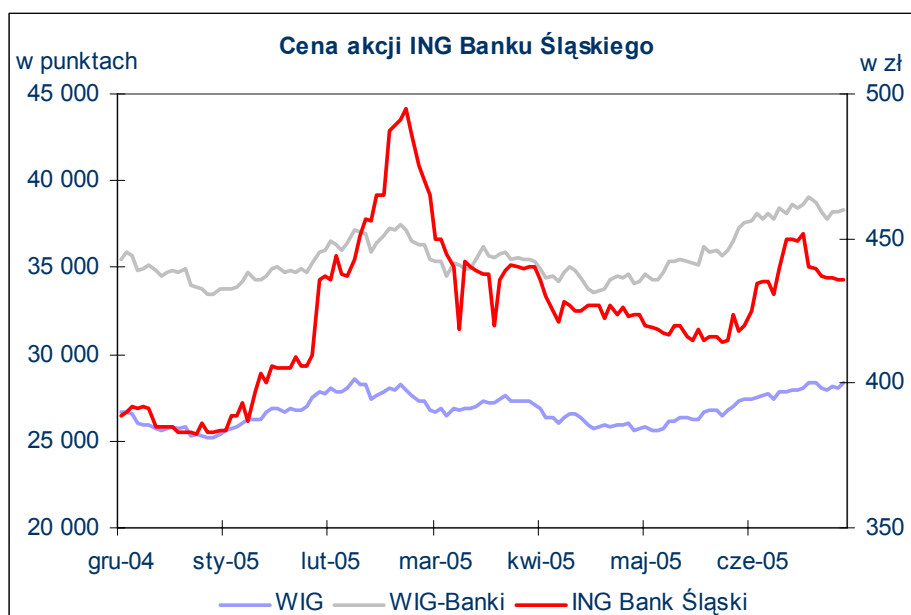
Zobowiązania długoterminowe	A
Perspektywa utrzymania wyż. wym. oceny	Pozytywna
Zobowiązania krótkoterminowe	F1
Ocena indywidualna	D
Ocena wsparcia	1

W dniu 24 marca 2005 roku agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd. poinformowała Zarząd Banku o podniesieniu prognozy ratingu długoterminowego ING Banku Śląskiego S.A. ze Stabilnej na Pozytywną. Zmiana ta była efektem dokonanej w dniu 23 marca 2005 roku zmiany perspektywy długoterminowego ratingu suwerennego Polski BBB+ na Pozytywną. Poprawa ratingu Polski odzwierciedlała kilka korzystnych trendów występujących w gospodarce, takich jak pozytywny wpływ niektórych reform strukturalnych na wyniki handlu zagranicznego oraz stabilność makroekonomiczną. Agencja poinformowała jednocześnie, że w ocenie ratingu długoterminowego i ratingu wsparcia ING Banku Śląskiego S.A. uwzględniono potencjalne wsparcie, jakie może on otrzymać ze strony zagranicznego inwestora – Grupy ING.

II.6. Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.

W dniu 30 czerwca 2005 roku cena akcji ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 436 zł, podczas gdy w dniu 31 grudnia 2004 roku ukształtowała się na poziomie 389 zł. Zatem w I półroczu 2005 roku cena akcji Banku wzrosła o 12,1%.

Na koniec I półrocza 2005 roku wartość rynkowa ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 5 672 mln zł, zaś relacja P/BV osiągnęła poziom 1,85.



II.7. Przestrzeganie dobrych praktyk ładu korporacyjnego

W dniu 17 lutego 2005 roku Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. przedstawił – pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą – oświadczenie o przyjęciu do stosowania zasad „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” wraz z komentarzem o sposobie ich stosowania. Oświadczenie to zostało następnie zaaprobowane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 9 czerwca 2005 roku.

Zgodnie z oświadczeniem, Bank przestrzega wszystkie zasady, zawarte w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”, a w szczególności:

- dąży do tego by wszystkie działania organów spółki były skierowane na długofalowy rozwój spółki,
- stwarza warunki aby realizacja uprawnień większościowego akcjonariusza uwzględniała także interesy mniejszościowych akcjonariuszy,
- jako spółka z większościovym akcjonariuszem posiadającym pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, posiada w swej Radzie Nadzorczej przynajmniej dwóch niezależnych członków.

W Banku obowiązuje ponadto przyjęty w 2004 roku Podręcznik Zgodności z Normami – Podręcznik Compliance. Został on wprowadzony w celu przeciwdziałania wystąpienia ryzyka naruszenia dobrego imienia ING Banku Śląskiego S.A., Grupy ING lub jakiegokolwiek z jej podmiotów, na skutek nieprzestrzegania przez pracowników norm etycznych i prawnych.

II.8. Wybór biegłego rewidenta

W dniu 29 kwietnia 2005 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy KPMG Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Chłodna 51 (licencja Krajowej Izby Biegłych Rewidentów nr 458) na biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych ING Banku Śląskiego S.A. za okres od 30.06.2005 roku do 30.06.2008 roku.

ING Bank Śląski S.A. korzysta z usług KPMG w zakresie badania sprawozdań finansowych od 1990 roku.

II.9. Wynagrodzenia członków Zarządu i rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.

W I półroczu 2005 roku łączna kwota wynagrodzeń (rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, w naturze lub jakiejkolwiek innej formie) wypłaconych przez ING Bank Śląski S.A. członkom Zarządu wyniosła 6 947 tys. zł. Członkowie Zarządu oraz inne osoby będące pracownikami ING Banku Śląskiego S.A. nie otrzymują wynagrodzenia ani nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych i stowarzyszonych grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

W I półroczu 2005 roku łączna kwota wynagrodzeń (definiowana jak wyżej) wypłaconych przez ING Bank Śląski S.A. członkom Rady Nadzorczej wyniosła 513 tys. zł. W omawianym okresie osoby nadzorujące ING Bank Śląski S.A. nie pełniły funkcji we władzach spółek należących do grupy kapitałowej Banku.

III. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

III.1. Zakres oferty oraz wprowadzone zmiany

ING Bank Śląski S.A. stawia do dyspozycji klientów indywidualnych nowoczesną, kompleksową, ofertę produktową. Obejmuje ona prowadzenie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, produkty rozliczeniowe, depozytowe, kredytowe, karty bankowe (debetowe, kredytowe i przedpłacone) oraz produkty i usługi innych członków Grupy ING takie jak: fundusze inwestycyjne, leasing, usługi maklerskie.

W I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. wprowadził istotne zmiany w podstawowym produkcie dla klientów indywidualnych, tj. w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym – Konto z Lwem. W celu uproszczenia oferty w zakresie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych i zapewnienia jej przejrzystości, w marcu 2005 roku Bank wycofał niektóre warianty Konta Z Lwem z rynku, rozszerzył zakres usług dostępnych w ramach pakietu poprzez elektroniczne kanały (wdrożył Pakiet SMS) i wprowadził zmiany w Tabeli Opłat i Prowizji, zachęcające do korzystania z elektronicznych kanałów dystrybucji. Wraz z modyfikacją Kont, uproszczono także proces obsługi klienta, m.in. w miejsce kilku obowiązujących regulaminów wprowadzono jeden, określający zasady współpracy zarówno w zakresie rachunku rozliczeniowego jak i kart debetowych oraz systemów bankowości elektronicznej. W celu zachęcenia klientów do otwierania rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego w ING Banku Śląskim S.A. przeprowadzono różnego rodzaju działania marketingowe, np. kontynuowana była akcja, polegająca na zwolnieniu nowych posiadaczy Kont z Lwem z 3 kolejnych opłat za prowadzenie rachunku.

W 2004 roku – w ramach nowej strategii pozyskiwania depozytów – ING Bank Śląski S.A. gruntownie przebudował swoją ofertę depozytową dla klientów indywidualnych. Bank postawił na prostą i przejrzystą budowę produktów oraz na ich konkurencyjne oprocentowanie. Kluczowym produktem depozytowym Banku pozostał rachunek oszczędnościowy – Otwarte Konto Oszczędnościowe (OKO). Rachunek oszczędnościowy jest najbardziej płynnym produktem depozytowym ponieważ daje klientom możliwość dopłat oraz wypłat środków z rachunku bez utraty odsetek. OKO jest proponowane zarówno w złotych jak i w euro oraz dolarach. Przykładem działań Banku prowadzonych w ramach strategii pozyskiwania depozytów było zaproponowanie w maju 2005 roku dla nowych środków lokowanych na rachunkach OKO oprocentowania podwyższonego o 2 punkty

procentowe. Oprocentowanie to obowiązywało przez okres dwóch miesięcy i akcji tej towarzyszyła ogólnopolska, wykorzystująca szeroki zakres instrumentów kampania marketingowa.

Bank udoskonalał także inne produkty depozytowe, i tak:

- w połowie lutego 2005 roku wprowadził do oferty (we współpracy z ING TFI) Pakiet Lokata z Funduszem, który środki klienta lokował po połowie na lokacie terminowej o stałym oprocentowaniu oraz w jednostkach uczestnictwa wybranego przez klienta funduszu inwestycyjnego ING TFI,
- zmodyfikował ofertę depozytów walutowych, m.in. wprowadził rachunek oszczędnościowy OKO w walutach zawierając przyjmowanie lokat o zmiennej stopie procentowej i o stałej stopie procentowej na okres 3 i 6 miesięcy oraz wprowadził 24 miesięczną lokatę w USD o stałej stopie oprocentowania.

W ofercie kredytowej ING Banku Śląskiego S.A. dla klientów indywidualnych znajdują się kredyty hipoteczne, mieszkaniowe, samochodowe, na zakup papierów wartościowych, limit kredytowy w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym oraz szeroki wachlarz pożyczek okazjonalnych. Przy czym, Bank proponuje klientom głównie kredyty złotowe. W I połowie 2005 roku Bank dokonał następujących zmian w ofercie kredytowej:

- wprowadził na rynek kredyt na zakup papierów wartościowych w ofertach publicznych w postaci linii kredytowej przyznawanej na okres 12 miesięcy, umożliwiającej wielokrotne zadłużanie się w okresie umowy i obniżającej koszty uruchomienia kredytu,
- zmodyfikował ofertę kredytów samochodowych, m.in.: wydłużył okres kredytowania, obniżył udział wymaganego wkładu własnego, wprowadził uproszczone procedury i udostępnił je w sieci dealerów samochodowych,
- zaoferował nowe rodzaje pożyczek okazjonalnych (Wiosenną i Wakacyjną).

W ramach działalności detalicznej Bank prowadzi także obsługę firm z segmentu small-business. W I połowie 2005 roku ING Bank Śląski przebudował ofertę skierowaną do małych firm, i tak:

- Z dniem 1 lutego 2005 roku wprowadził nową ofertę rozliczeniowo-depozytową dla małych firm, na którą składają się Konto z Lwem dla małych firm ZYSK (dla osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą indywidualnie lub w formie spółek osobowych) oraz Konto z Lwem dla małych firm ZYSK+ (dla spółek kapitałowych). Nowe rachunki rozliczeniowe Banku charakteryzują się przede wszystkim: uproszczoną procedurą otwierania rachunku (w ramach jednej umowy otwierany jest rachunek rozliczeniowy, rachunek oszczędnościowy oraz udostępniane są usługi bankowości elektronicznej), atrakcyjnymi dla klientów opłatami za prowadzenie rachunku oraz za przelewy elektroniczne. Częścią tych pakietów jest także rachunek oszczędnościowy w USD oraz lokaty w EUR i USD.
- Od początku marca 2005 roku zaproponował nową ofertę kredytową wraz z nowym modelem sprzedaży i obsługi. Składa się na nią: linia kredytowa dla małych firm w ramach rachunku bieżącego oraz pożyczka dla małych firm łącząca w sobie cechy kredytu inwestycyjnego i obrotowego. Ważną cechą tej oferty są jasne, zestandaryzowane zasady przeprowadzania oceny zdolności kredytowej klienta, bazujące na ocenie scoringowej, ocenie w BIK oraz informacjach zawartych w bazach danych o klientach.

Zmiany w ofercie dla małych firm zostały zakomunikowane klientom w trakcie ogólnopolskich kampanii promocyjnych. Spotkały się z dużym zainteresowaniem ze strony klientów i przełożyły się na wzrost liczby nowootwieranych rachunków dla małych firm.

III.2. Działalność depozytowa

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość depozytów gospodarstw domowych w ING Banku Śląskim S.A. wynosiła 17 854,6 mln zł i wzrosła o 2 808,0 mln zł, tj. o 18,7% w porównaniu z grudniem 2004 roku. Bank istotnie umocnił swoją pozycję na rynku depozytów gospodarstw domowych – w czerwcu 2005 roku na rachunkach w ING Banku Śląskim S.A. ulokowanych było 8,1% wartości depozytów gospodarstw domowych w sektorze bankowym (7,2% w grudniu 2004 roku).

Ekspansja ING Banku Śląskiego S.A. na rynku depozytów gospodarstw domowych była efektem skutecznej realizacji nowej strategii pozyskiwania depozytów.

Podstawową część depozytów zdeponowanych przez gospodarstwa domowe w Banku stanowiły depozyty osób prywatnych. W końcu czerwca 2005 roku ukształtowały się one na poziomie 17 064,8 mln zł i wzrosły o 2 840,2 mln zł, tj. o 20,0% w porównaniu z grudniem 2004 roku.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 981,8 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych wobec 974,8 tys. w końcu 2004 roku. ING Bank Śląski S.A. zajmował 5 miejsce na rynku ROR –ów z 6,1 –procentowym udziałem w ogólnej liczbie kont osobistych.

Na koniec czerwca 2005 roku 107,7 tys. małych firm posiadało rachunek bieżący w ING Banku Śląskim S.A., z czego 101,5 tys. Konto z Lwem dla małych firm.

III.3. Działalność kredytowa

Na koniec czerwca 2005 roku należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. od gospodarstw domowych wyniosły 3 089,2 mln zł. Bank posiadał 2,5 -procentowy udział w należnościach kredytowych sektora bankowego od gospodarstw domowych. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2005 roku zaangażowanie kredytowe Banku wobec gospodarstw domowych obniżyło się o 178,2 mln zł. Spadek ten wynikał m.in. ze sprzedaży portfela kredytowego o wartości około 148 mln zł, udzielonego we współpracy z pośrednikiem kredytowym Finplus.

W ramach działalności detalicznej Bank kredytuje przede wszystkim osoby prywatne. Według stanu na koniec czerwca 2005 roku należności ING Banku Śląskiego S.A. z tytułu kredytów udzielonych osobom prywatnym wynosiły 2 314,1 mln zł i przedstawiały 74,9% należności kredytowych od gospodarstw domowych.

W portfelu kredytowym Banku od osób prywatnych znaczący udział posiadały: kredyty mieszkaniowe (33,7% całości portfela), kredyty w rachunku bieżącym (20,6%) oraz na zakup środków transportu (12,7%).

III.4. Karty bankowe

ING Bank Śląski S.A. proponuje swoim klientom indywidualnym przede wszystkim karty debetowe (Maestro i VISA Electron), wypukłe karty kredytowe (MasterCard, VISA Classic i VISA Gold) oraz karty przedpłacone Maestro.

Do końca czerwca 2005 roku ING Bank Śląski S.A. wydał 1 254 tys. kart płatniczych dla klientów indywidualnych, co plasowało Bank na czwartej pozycji na rynku kart z udziałem na poziomie 7,5%.

Karty kredytowe należą do strategicznych produktów oferty detalicznej ING Banku Śląskiego S.A. Bank przykładą szczególną wagę do sprzedaży kart z nowej oferty (Visa Classic, Visa Credit Gold, MasterCard Credit). Zostały one udostępnione klientom na początku 2004 roku. Liczba wyemitowanych przez Bank kart kredytowych z nowej oferty wzrosła z 31,7 tys. w końcu 2004 roku do 65,7 tys. w czerwcu 2005 roku. W sumie, Bank do końca I półrocza 2005 roku wydał 78 tys. kart kredytowych.

Dla klientów z segmentu małych przedsiębiorstw ING Bank Śląski S.A. emituje karty debetowe (Maestro Business), typu charge (VISA Business oraz Eurocard/MasterCard Business Gold) oraz przedpłacone Maestro (np. Kartę Delegacyjną).

III.5. Obsługa zamożnych klientów

Zamożnym, szczególnie wymagającym klientom, ING Bank Śląski S.A. proponuje ofertę Bankowości Prywatnej. Dzięki ścisłej współpracy z innymi podmiotami Grupy ING, Bank umożliwia zamożnym klientom korzystanie z różnorodnych usług finansowych na atrakcyjnych warunkach oddając do ich dyspozycji szeroką ofertę produktów depozytowych, inwestycyjnych i kredytowych.

W I połowie 2005 roku Bank kontynuował rozpoczęte w 2004 roku prace nad stworzeniem nowej jakościowo koncepcji obsługi i oferty produktowej dla klientów zamożnych. W wyniku analizy preferencji klientów zamożnych w zakresie korzystania z usług bankowych ING Bank Śląski S.A. przyjął następującą segmentację klientów Bankowości Prywatnej:

- poziom posiadanych aktywów w wysokości co najmniej 100 000 zł lub ich równowartość w walucie wymienialnej lub,
- średnie miesięczne wpływy na rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy w wysokości co najmniej 7 500 zł.

W ciągu I półrocza 2005 roku zaszły istotne zmiany, zarówno w zasadach obsługi jak i w ofercie produktowej w obszarze Bankowości Prywatnej, i tak Bank:

- Przygotował nowe Konto VIP – specjalnie dedykowany segmentowi klienta Bankowości Prywatnej pakiet produktów bazujący na rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym. W ramach tego pakietu klient otrzymuje także kompleksową obsługę doradczą, dostęp do niestandardowych produktów finansowych, pełny zakres usług bankowości internetowej i bankowości przez telefon oraz możliwość bezpłatnego korzystania ze wszystkich bankomatów w Polsce.
- Konsekwentnie rozwijał ofertę produktów strukturyzowanych (funkcjonujących pod nazwą Inwestycyjnej Lokaty Terminowej). Kolejne subskrypcje tej lokaty spotkały się z bardzo dobrym przyjęciem ze strony klientów.

- Uruchomił dedykowany zespół VIP Call Centre o charakterze operacyjno-serwisowym, do którego zadań należy, oprócz udzielania kompleksowej informacji oraz obsługi klientów, także wspieranie doradców w zakresie operacyjnym.
- Kontynuował analizę struktury portfeli klientów Bankowości Prywatnej na podstawie wprowadzonych kryteriów segmentacji, co będzie podstawą do dalszych nad uatrakcyjnieniem oferty Bankowości Prywatnej.

W drugiej połowie 2005 roku finalizowane będą w Banku prace nad nową koncepcją obsługi klientów zamożnych oraz wprowadzeniem nowych produktów dedykowanych klientom Bankowości Prywatnej takich jak: instrumenty strukturyzowane, fundusze inwestycyjne, karty kredytowe.

III.6. Pozostała działalność

Zgodnie ze swoją misją, zakładającą oferowanie zintegrowanych usług finansowych, ING Bank Śląski S.A. prowadzi w swoich placówkach sprzedaż innych produktów członków Grupy ING w Polsce takich jak: jednostki uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych ING, ubezpieczenia ING Nationale Nederlanden, w tym fundusze emerytalne.

ING Bank Śląski S.A. miał znaczny udział w sukcesie rynkowym ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Na koniec czerwca 2005 roku wartość aktywów ING TFI pod zarządem Banku wyniosła 1 343 mln zł wobec 1 211 mln zł na koniec 2004 roku.

IV. BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

IV.1. Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje

ING Bank Śląski S.A. proponuje klientom korporacyjnym jedną z najnowocześniejszych na polskim rynku ofertę usług i produktów bankowych.

Bank oferuje szeroki zakres produktów depozytowych przeznaczonych dla klientów korporacyjnych takich jak: rachunki bieżące w złotych oraz w USD i EUR (w tym pakiet ProBiznes i ProBiznes Plus), rachunek skonsolidowany, produkty oszczędnościowe, złote lokaty standardowe i niestandardowe zarówno w PLN jak i w EUR oraz w USD.

Ofercie depozytowej Banku towarzyszy szeroka gama usług rozliczeniowych, w tym obsługa wpływów gotówkowych (cash collection) polecenia zapłaty, System Identyfikacji Masowych Płatności (SIMP), Gospodarcze Obciążenie Bezpośrednie (GOBI). Oferowane na bazie rozwiązań bankowości elektronicznej produkty rozliczeniowe pozwalają na efektywne zarządzanie płatnościami, a tym samym przyczyniają się do wzrostu efektywności zarządzania finansami firmy.

Oferta kredytowa ING Banku Śląskiego S.A. dla klientów korporacyjnych obejmuje m.in.: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy/eksploatacyjny, kredyt czekowy, kredyt inwestycyjny, kredyt indeksowany, kredyt na sfinansowanie należności eksportowych ubezpieczonych w KUKA S.A., kredyty preferencyjne z dopłatami z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa oraz kredyty na finansowanie przedsięwzięć powiązanych z funduszami przedakcesyjnymi lub funduszami strukturalnymi Unii Europejskiej.

ING Bank Śląski S.A. należy do czołowych banków-powierników w Polsce. Nabywcami usług powierniczych są przede wszystkim krajowe fundusze inwestycyjne i emerytalne, instytucje ubezpieczeniowe oraz zarządzające aktywami klientów. Bank współpracuje także z polskimi domami maklerskimi oraz świadczy usługi powiernicze dla zagranicznych instytucji finansowych, a w szczególności dla globalnych powierników, międzynarodowych brokerów dealerów.

W I półroczu 2005 roku Bank dokonał następujących zmian w ofercie, skierowanej do klientów korporacyjnych:

- Wprowadził na rynek Pakiet ProBiznes Plus, którego podstawowymi elementami – obok rachunku bieżącego – są system bankowości elektronicznej ING BankOnLine oraz debetowe karty płatnicze. Pakiet ten charakteryzuje się dużą elastycznością (w tym elastycznością cenową w zależności od skali operacji na rachunku) i może być uzupełniony o rachunki depozytowe, kredytowe oraz usługi rozliczeniowe.
- Zintegrował system Autodealing z systemem bankowości internetowej ING BankOnLine. Dzięki tej modyfikacji klienci mają możliwość zastosowania kursu negocjowanego dla przewalutowań między własnymi rachunkami.
- Udostępnił klientom korporacyjnym możliwość lokowania wolnych środków na Inwestycyjnych Lokatach Terminowych, produkcie o charakterze inwestycyjnym z gwarantowanym poziomem oprocentowania, którego faktyczna stopa zwrotu zależy od notowań kursów walut lub od indeksów giełdowych.
- W trzech Regionach wdrożył w ramach pilotażu nowe zasady współpracy z ING Lease, polegające na oferowaniu leasingu nieruchomości przez Doradców zatrudnionych w Centrach Bankowości Korporacyjnej.
- Przygotowywał się do wprowadzenia obsługi III sesji rozliczeniowej ELIXIR (usługę tę udostępniono w dniu 15 lipca 2005 roku).

Bank pracował ponadto nad uzupełnieniem oferty dla klientów korporacyjnych o wysyłanie płatności do uczestników Eurogiro i wirtualny rachunek skonsolidowany oraz udoskonaleniem usługi Cash Collection. Zmiany te zostaną wprowadzone do oferty jeszcze w 2005 roku.

IV.2. Działalność depozytowa

Według stanu na 30 czerwca 2005 roku wartość depozytów klientów instytucjonalnych ogółem⁵ wynosiła w Banku 12 667,3 mln zł w porównaniu z 13 478,2 mln zł w grudniu 2004 roku. Wartość depozytów klientów instytucjonalnych bez środków banków i jednostek budżetu centralnego ukształtowała się na poziomie 9 584,2 mln zł. Szacuje się, że w czerwcu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 7,8% udziału w rynku depozytów klientów instytucjonalnych.

Główną część depozytów klientów instytucjonalnych Banku stanowiły depozyty przedsiębiorstw⁶. Przedsiębiorstwa ulokowały na rachunkach w ING Banku Śląskim środki w

⁵ Dane liczbowe obejmują zobowiązania Banku wobec: przedsiębiorstw, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, niemonetarnych instytucji finansowych, instytucji samorządowych, instytucji ubezpieczeń społecznych, a także pozostałych monetarnych instytucji finansowych (tj. banków) oraz budżetu centralnego. Wartość ta nie uwzględnia zobowiązań w drodze oraz odsetek.

⁶ Do podsektora przedsiębiorstw zaliczane są następujące typy podmiotów: przedsiębiorstwa i spółki państwowe, przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie.

wysokości 6 606,3 mln zł, co przedstawiało 52,2% wartości depozytów klientów instytucjonalnych ogółem.

Istotny udział w pasywach ING Banku Śląskiego S.A. posiadały także środki pozyskane od niemonetarnych instytucji finansowych, tj. od instytucji ubezpieczeniowych i funduszy emerytalnych, funduszy powierniczych, firm leasingowych. Wartość ich wynosiła 1 274,6 mln zł i stanowiła 10,1% wartości depozytów ogółem klientów instytucjonalnych. Depozyty instytucji samorządowych osiągnęły poziom 997,7 mln zł (7,9% depozytów korporacyjnych ogółem), zaś niekomercyjnych instytucji działających na rzecz gospodarstw domowych⁷ - 655,6 mln zł (5,2%).

IV.3. Działalność kredytowa

Na koniec czerwca 2005 roku należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. od klientów instytucjonalnych⁸ wyniosły łącznie 8 348,2 mln zł wobec 8 103,3 mln zł w grudniu 2004 roku. Szacuje się, że w końcu I półrocza 2005 roku Bank posiadał 5,5% udziału w rynku kredytów instytucjonalnych. Poziom zaangażowania kredytowego Banku wobec klientów instytucjonalnych był efektem zarówno sytuacji panującej na rynku kredytów korporacyjnych (niewielkie zainteresowanie kredytami z uwagi na niski poziom inwestycji) jak i obowiązującej w polityki kredytowej Banku, w szczególności sektorowej.

W końcu czerwca 2005 roku w portfelu kredytowym dominowały kredyty złotowe, które stanowiły 78,4% ogółu kredytów udzielonych klientom instytucjonalnym, przy czym ich udział w portfelu wzrósł o 3,6 p.p. w porównaniu z końcem grudnia 2004 roku.

Należności Banku z tytułu kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wynosiły 7 146,5 mln zł i przedstawiały 85,6% zaangażowania kredytowego Banku wobec klientów instytucjonalnych. Istotny udział w portfelu kredytowym Banku posiadały także kredyty udzielone niemonetarnym instytucjom finansowym – zobowiązania kredytowe klientów z tego sektora wobec Banku wynosiły 866,5 mln zł (10,4% należności kredytowych Banku od klientów korporacyjnych).

Na dzień 30 czerwca 2005 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 8 znaczących zaangażowań, tj. takich, których wartość wynosiła 10% lub więcej łącznej wartości funduszy własnych Banku na następujące kwoty: 540,2 mln zł, 499,7 mln zł, 410,4 mln zł, 407,8 mln zł, 303,9 mln zł, 300,1 mln zł, 294,7 mln zł oraz 272,4 mln zł. W przypadku dwóch podmiotów występowało powiązanie kapitałowe z ING Bankiem Śląskim S.A.

V. RYNKI PIENIĘŻNE I KAPITAŁOWE

W I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. utrzymał swoją mocną pozycję na polskim rynku pieniężnym. Bank posiadał Status Dealera Rynku Pieniężnego, a także pełnił funkcję Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

⁷ Zgodnie z obowiązującą od marca 2002 roku klasyfikacją sektorową są to podmioty nie nastawione na zysk, m.in. instytucje dobroczynne, związki zawodowe, towarzystwa naukowe, partie polityczne, kościoły.

⁸ Dane liczbowe obejmują zobowiązania Banku wobec: przedsiębiorstw, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, niemonetarnych instytucji finansowych, instytucji samorządowych, instytucji ubezpieczeń społecznych, a także pozostałych monetarnych instytucji finansowych (tj. banków) oraz budżetu centralnego.

Podobnie jak w 2004 roku, ING Bank Śląski S.A. przykładął szczególną uwagę do rozwijania operacji z klientami. W szczególności Bank czynił starania zmierzające do rozszerzenia kręgu dotychczasowych klientów produktów rynków finansowych o klientów korporacyjnych należących do segmentu dużych i średnich firm oraz indywidualnych zamożnych klientów.

W I półroczu 2005 roku Bank rozszerzył zakres produktów rynków finansowych, dostępnych dla klientów. Na początku 2005 roku zaoferował Inwestycyjne Lokaty Terminowe także klientom korporacyjnym, a w czerwcu wprowadził na rynek opcje walutowe w HUF, SKK, CZK. Prowadzono także prace nad produktem inwestycyjnym powiązanym z indeksami giełdowymi oraz nad walutowymi opcjami binarnymi.

Na rynku papierów dłużnych ING Bank Śląski S.A. koncentruje się na oferowaniu kompleksowych rozwiązań finansowych z wykorzystaniem emisji instrumentów dłużnych. Bank rozwija także obsługę inwestorów profesjonalnych zapewniając im dostęp do szerokiej grupy emitentów oraz transakcji rynkowych, co pozwala na zmianę profilu ryzyka posiadanego portfela.

Na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych, w czerwcu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. został sklasyfikowany na 4 miejscu z 13,3 -procentowym udziałem w wartości zadłużenia z tytułu emisji KPD.

VI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

VI.1. Ryzyko kredytowe

Polityka i procedury kredytowe

Obowiązująca w ING Banku Śląskim S.A. polityka sektorowa zakłada finansowanie podmiotów gospodarczych pochodzących z branż o umiarkowanym ryzyku. Ożywienie gospodarcze, wejście Polski do Unii Europejskiej i napływ środków pomocowych spowodowały, że po okresie stosowania znacznych ograniczeń w zakresie finansowania niektórych branż, w I półroczu 2005 roku Bank złagodził wymogi w stosunku do niektórych podmiotów należących do branż uznawanych wcześniej jako bardziej ryzykowne np. z branży mięsnej (w związku z likwidacją przez nią opóźnień zakresie wdrażania wymogów unijnych) oraz firm developerskich (poprawa wyników finansowych). Większa była także niż w poprzednich latach skłonność Banku do udzielania kredytów długoterminowych w związku z jego przystąpieniem do współfinansowania projektów unijnych.

W ciągu I półrocza 2005 roku Bank aktualizował przygotowane wcześniej analizy sektorowe dla poszczególnych branż gospodarki. Celem tych analiz jest ułatwienie opracowywania wniosków kredytowych i podejmowania decyzji kredytowych. Precyzują one minimalne wymagania w zakresie pożądanego profilu ryzyka i określają warunki kredytowania, formy zabezpieczeń i zalecane typów kredytów dla klienta operującego w danej branży.

W polityce kredytowej odnoszącej się do klientów detalicznych Bank przede wszystkim:

- Dążył do zacieśnienia współpracy kredytowej z obecną bazą klientów oferując im dodatkowe produkty kredytowe (karty kredytowe, pożyczki gotówkowe). Wykorzystywał przy tym ideę wstępnej akceptacji dokonywanej na podstawie analizy

przepływu środków na rachunkach osobistych, wartości posiadanych depozytów i ich relacji do posiadanych zaangażowań kredytowych.

- Zakończył proces centralizacji procesu akceptacyjnego zarówno dla klientów indywidualnych jak i małych firm.
- Gruntownie zmienił politykę w odniesieniu do małych firm, tj. wystandaryzował ofertę produktową, wprowadził statystyczne narzędzia pomiaru ryzyka oraz scentralizował proces decyzyjny. Rozpoczęto także działania zmierzające do centralizacji procesu zarządzania portfelem kredytów małych firm (monitoring i windykacja). Proces ten zostanie zakończony w II półroczu 2005 roku.
- Wprowadził zmiany w strategii odzyskiwania zaległych spłat poprzez intensyfikację monitoringu spłat i przyspieszenie działań podejmowanych dla odzyskania przeterminowanych należności.
- Wdrożył metodologię wyliczania utraty wartości aktywów oraz pokrycia strat z tego tytułu rezerwami, zgodnie z MSR.

W związku z wdrożeniem od początku 2005 roku Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz kontynuacją prac nad dostosowaniem Banku do Wymogów II Umowy Bazylejskiej, Bank wprowadził następujące zmiany w zakresie narzędzi pomiaru i monitorowania ryzyka:

- Z początkiem roku zaimplementował w całej sieci oddziałów nowy model oceny ryzyka kredytowego klienta korporacyjnego, w którym klasy ryzyka są kojarzone z określonym prawdopodobieństwem niewypłacalności (*Probability of Default - PD*). Składową częścią tego modelu jest proces apelacji. Dotyczy on pewnej liczby przypadków, w których rating uzyskany z modelu różni się od oceny ryzyka wystawionej przez przedstawicieli sieci sprzedaży. W takich sytuacjach ostateczna klasa ryzyka jest nadawana przez Komitet Apelacyjny Centrali Banku.
- Zaktualizował politykę zabezpieczeń modyfikując m.in. klasyfikację zabezpieczeń prawnych (*Severity Rating System*) dla potrzeb wyliczania poziomu szacowanej straty (*Loss Given Default - LGD*).
- Wdrożył metody kalkulacji i aktualizacji rezerw na należności kredytowe wykorzystując w tym celu stosowane w Grupie ING narzędzia, zwłaszcza w stosunku do portfela pojedynczych znaczących zaangażowań (*Individual Significant Financial Assets - ISFA*).
- W obszarze detalicznym kontynuował gromadzenie w postaci elektronicznej danych, niezbędnych do budowy modeli zgodnych z wymogami II Umowy Bazylejskiej i rozpoczął pierwsze prace nad budową tych modeli. Bank wdrożył także kartę scoringową dla potrzeb oceny ryzyka małych firm oraz kontynuował prace nad wdrożeniem nowej aplikacji wspomagającej ocenę poziomu ryzyka.

Organizacja procesu kredytowego

W II połowie 2004 roku rozpoczęto w ING Banku Śląskim S.A. projekt pt.: „Poprawa efektywności procesu kredytowego”. Jego głównym celem było usprawnienie i skrócenie procesu kredytowego dla klientów korporacyjnych. W toku prac nad projektem dokonano m.in. znacznych zmian w sposobie współdziałania wszystkich uczestników procesu kredytowego wyposażając ich (zwłaszcza pracowników jednostek Ryzyka) w nowe narzędzia informatyczne i aplikacje do monitorowania przebiegu procesu kredytowego. Zapewniono także możliwość elektronicznego przekazu dokumentów, co wiązało się jednocześnie z dalszą standaryzacją i unifikacją dokumentacji kredytowej.

W obszarze detalicznym zakończono prace nad standaryzacją procesu kredytowego oraz przeniesieniem części decyzyjnej i obsługi po udzieleniu kredytu do jednostek centralnych (centralnych platform sprzedażowych). Jednocześnie – dla wsparcia ich działalności – na poziomie centralnym rozwinięto komórki analityczne zarządzania ryzykiem.

ING Bank Śląski S.A. reaktywował także działalność Inspekcji Kredytowej, która w I półroczu 2005 roku rozpoczęła szeroko zakrojoną kontrolę całego obszaru kredytowego Banku.

Jakość portfela kredytowego i stan rezerw

Wdrożenie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości spowodowało zmianę zasad raportowania jakości portfela kredytowego oraz tworzenia rezerw. W Międzynarodowych Standardach Rachunkowości są tworzone: odpis aktualizujący w stosunku do aktywów, do których stwierdzono utratę wartości, odpis na zaistniałe ale jeszcze niezareportowane straty (*Incurring But Not Reported – IBNR*) oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe.

Standardy te nie dopuszczają utrzymywania rezerw o charakterze ogólnym, dlatego też w bilansie otwarcia 2005 roku Bank przeniósł utworzone na dzień 31.12.2004 roku rezerwy (celowe i na ryzyko ogólne) oraz odsetki zastrzeżone na kapitał. Jednocześnie utworzył odpisy z tytułu utraty wartości i odpis na zaistniałe ale jeszcze nie zareportowane straty. Wysokość odpisów w bilansie otwarcia 2005 roku Banku była o 127 mln zł niższa w stosunku do wartości rezerw na dzień 31 grudnia 2004 roku.

Prezentowana w sprawozdaniu za I półrocze 2005 roku kwota zmniejszenia odbiega od prezentowanej w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok.

Na koniec czerwca 2005 roku wartość zaangażowania kredytowego grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. – według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości – wyniosła 11 272 mln zł⁹ mln zł. Wartość kredytów zagrożonych utratą wartości ukształtowała się na poziomie 1 037 mln zł. W I półroczu 2005 roku poprawiła się jakość portfela kredytowego grupy kapitałowej Banku – udział portfela zagrożonego utratą wartości w portfelu spadł z 9,8% w grudniu 2004 roku do 9,2% w końcu czerwca 2005 roku.

W ciągu I półrocza 2005 roku saldo odpisów z tytułu utraty wartości aktywów uwzględnione w rachunku wyników Banku było dodatnie i wyniosło 28,8 mln zł. W czerwcu 2005 roku Bank posiadał na portfel kredytowy rezerwy w wysokości 896 mln zł, co oznacza stopień pokrycia portfela zagrożonego utratą wartości na poziomie 71,3% (63,3% w końcu 2004 roku).

W końcu 2004 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał w ewidencji pozabilansowej 1 195,3 mln zł w pełni „wyrezerwowanych” kredytów straconych. Na dzień 1 stycznia 2005 roku Bank dokonał wyceny rynkowej portfela należności kredytowych przeniesionych do pozabilansu na kwotę 44,1 mln zł. Kwota ta została ujęta w bilansie Banku jako składnik aktywów w korespondencji z kapitałem (niepodzielonym wynikiem lat ubiegłych) powodując jego zwiększenie o kwotę 38,4 mln zł, równą zdyskontowanej wartości rynkowej tego portfela.

⁹ Na prezentowaną wartość składają się kredyty udzielone podmiotom gospodarczym, podmiotom sektora budżetowego, sektora finansowego oraz klientom indywidualnym. Wartość uwzględnia kredyty dyskontowe oraz pożyczkę podporządkowaną, nie obejmuje lokat międzybankowych udzielonych, należności w drodze oraz odsetek zapadłych i niezapadłych.

Zarząd Banku zamierza zaproponować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, kwitującemu wyniki za 2005 rok dodatkowego składnika dywidendy w wysokości 31,1 mln zł (kwota 38,4 mln zł pomniejszona o obciążenie podatkowe w wysokości 7,3 mln zł).

Jakość portfela kredytowego grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2004 IFRS	30.06.2005
Zaangażowanie ogółem/Zaangażowanie wg IFRS	13 720	11 307	11 349	11 272
Rezerwy ogółem	1 255	1 072	945	896
Współczynnik pokrycia portfela ogółem (w %)	8,9	9,5	8,3	8,0
Bankowość korporacyjna	10 211	8 134	8 150	8 331
Portfel regularny/Portfel niezagrożony utratą wartości	7 113	7 021	7 331	7 559
Portfel nieregularny/Portfel zagrożony utratą wartości	3 097	1 113	818	773
Poniżej standardu	866	144		
Wątpliwy	1 489	430		
Stracony	742	539		
Rezerwy ogółem	965	771	691	638
w tym:				
Rezerwy celowe/Odpisy na utratę wartości	752	601	588	555
Alokacja rezerw ogólnych/IBNR	178	153	68	55
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	35	17	35	28
Współczynnik pokrycia portfela nieregularnego/zagrożonego utratą wartości (w %)	30,0	67,7	71,8	71,9
Bankowość detaliczna	3 510	3 172	3 199	2 941
Portfel regularny/Portfel niezagrożony utratą wartości	3 079	2 865	2 908	2 676
Portfel nieregularny/Portfel zagrożony utratą wartości	431	307	291	264
Poniżej standardu	103	68		
Wątpliwy	69	20		
Stracony	259	219		
Rezerwy ogółem	290	301	256	259
w tym:				
Rezerwy celowe/Odpisy na utratę wartości	264	245	184	189
Alokacja rezerw ogólnych/IBNR	26	56	42	39
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			30	31
Współczynnik pokrycia portfela nieregularnego/zagrożonego utratą wartości (w %)	67,4	97,9	63,3	71,3
Udział kredytów nieregularnych w portfelu ogółem	25,72%	12,56%		
Udział portfela zagrożonego utratą wartości w %			9,78%	9,20%

VI.2. Ryzyko rynkowe

Podstawowym celem efektywnego zarządzania ryzykiem rynkowym w ING Banku Śląskim S.A. jest maksymalizacja zysku przy jednoczesnym ograniczaniu potencjalnych strat, które mogą być efektem niekorzystnych zmian stóp, kursów i innych parametrów rynkowych oraz zachowań klientów.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku obejmuje następujące elementy:

- identyfikację ryzyka rynkowego,
- pomiar ryzyka (obejmujący testowanie wsteczne w celu zapewnienia adekwatności stosowanych modeli),
- bieżące monitorowanie ryzyka rynkowego w ramach przyjętych limitów,
- ograniczanie bądź akceptowanie poziomu ryzyka na podstawie analiz ryzyka w relacji do stopy zwrotu.

Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym oraz metody pomiarów stosowane przez ING Bank Śląski S.A. są zgodne z metodologią wykorzystywaną przez Grupę ING, jak i standardami europejskimi w tym obszarze.

Do pomiaru ryzyka rynkowego – poza ryzykiem płynności – ING Bank Śląski S.A. stosuje głównie metodologię wartości zagrożonej (Value-at-Risk w skrócie VaR). Pozwala ona wyliczyć potencjalną stratę wynikającą z przyjętych pozycji oraz zmienności cen, stóp, kursów rynkowych (oraz zmienności dla opcji walutowych), a także wzajemnych zależności pomiędzy wspomnianymi parametrami. Celem oceny adekwatności stosowanych modeli, wyznaczony przy pomocy miary VaR poziom ryzyka podlega procesowi testowania wstecznego, polegającego na porównaniu wyniku rzeczywistego jak i hipotetycznego (wyznaczanego jedynie na bazie pozycji utrzymywanych na koniec dnia) z miarą VaR.

Ponadto, Bank mierzy wartość zagrożoną w sytuacji kryzysowej (EVaR), określając wielkość potencjalnej straty, która może powstać na danej pozycji rynkowej w przypadku ekstremalnych zmian parametrów rynkowych. Wartość EVaR jest wyznaczana na podstawie grupy makroekonomicznych scenariuszy (wybierając najgorszy z nich) przy założeniu, iż bardziej ekstremalne zmiany parametrów rynkowych od tych przedstawionych w scenariuszach nie powinny mieć miejsca częściej niż raz na 10 lat.

Stosowane metody pomiaru ryzyka różnią się w zależności od obszaru działalności oraz stopnia złożoności oferowanych przez Bank instrumentów. W związku z tym pomiar i monitorowanie VaR oraz EVaR odbywa się w trzech obszarach:

- FX spot,
- opcji walutowych,
- stopy procentowej.

Obszar stopy procentowej obejmuje łącznie wszystkie transakcje stopy procentowej zarówno proste instrumenty takie jak depozyt i lokata, jak i transakcje pochodne – FRA, IRS oraz papiery wartościowe. Wszelkie pozycje stopy procentowej wynikające z zawartych walutowych transakcji terminowych, takich jak FX forward czy FX Swap – po zdyskontowaniu do daty waluty spot – są transferowane przy pomocy transakcji wewnętrznych do obszaru stopy procentowej.

Poza stosowaniem metodologii VaR, ING Bank Śląski S.A. monitoruje również inne rodzaje limitów np.: limity kwotowe ograniczające pozycję w papierach wartościowych utrzymywanych w portfelu Banku oraz limity czasowe związane utrzymywaniem powyższych pozycji. Stałej obserwacji podlegają też parametry wrażliwości takie jak np. „BPV” (Basis Point Value) pokazujące wrażliwość pozycji stopy procentowej na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Kontrola obszaru ryzyka rynkowego wiąże się także z dokładnym określeniem listy dostępnych instrumentów oferowanych klientom przez Bank. W portfelach, w zależności od rodzaju generowanego ryzyka, mogą znaleźć się jedynie te produkty, które zostały formalnie zatwierdzone przez odpowiednie jednostki Banku.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym dotyczy zarówno portfela handlowego, jak i portfela bankowego. Jednakże w przypadku portfela bankowego zasadniczym celem z punktu widzenia zarządzania ryzykiem rynkowym jest jego ograniczanie do minimum. Zadanie to realizowane jest dwoma sposobami: poprzez system finansowania bezpośredniego, jak i

poprzez system ceny transferowej. System ceny transferowej umożliwia – za pośrednictwem transakcji wewnętrznych – przekazanie ryzyka rynkowego powstającego wskutek zawierania transakcji przez piony biznesowe (Hurt, Detal) do obszaru Rynków Finansowych. Kontrolę poprawności funkcjonowania zarówno procesu finansowania bezpośredniego i poprzez system ceny transferowej stanowi kalkulowany w trybie miesięcznym VaR dla portfela bankowego, którego poziom nie może przekroczyć ustanowionego specjalnie dla tego obszaru limitu.

Jednym z istotnych elementów procesu zarządzania ryzykiem rynkowym w ING Banku Śląskim S.A jest proces monitorowania i zarządzania płynnością. Ryzyko płynności jest rozumiane w Banku jako ryzyko niemożności wypełnienia zobowiązań gotówkowych, wynikających z pozycji bilansowych i pozabilansowych. Polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku polega na utrzymywaniu pozycji płynności w taki sposób, aby można było wypełnić zobowiązania gotówkowe Banku za pomocą środków w kasie, wpływów z transakcji o danej dacie zapadalności i/lub za pomocą sprzedaży zbywalnych aktywów. Dążąc do właściwego zarządzania płynnością, Bank:

- Tworzy i analizuje raporty kontrolne takie jak:
 - dzienne raporty wskaźników płynności,
 - miesięczne raporty dotyczące luk płynności,
 - miesięczne raporty struktury finansowania, koncentracji i stabilności bazy depozytowej,
 - miesięczne raporty wskaźników informacyjnych, wyliczonych na podstawie danych ze sprawozdawczości obligatoryjnej.Dla każdego wskaźnika określony jest dopuszczalny limit, który podlega stałemu monitorowaniu.
- Przygotowuje procedury zapewniające prawidłową dostawę gotówki do oddziałów.
- Dostosowuje awaryjny plan utrzymania płynności do zmian w strukturze organizacyjnej Banku oraz zmian w definicji sygnałów ostrzegawczych.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest procesem dynamicznym, wymagającym ciągłego dostosowywania do potrzeb rozwijającej się organizacji. W ciągu I półrocza 2005 roku Bank pracował nad:

- wypracowaniem nowej polityki zarządzania ryzykiem płynności i finansowania (polityka ta została przyjęta przez Zarząd Banku w sierpniu 2005 roku i jej zasadnicze elementy pozostały niezmienione),
- określeniem działań pozwalających na ograniczenie wpływu działalności spółek zależnych na ryzyko rynkowe w skali całego Banku,
- zapewnieniem merytorycznej i technicznej zgodności oceny ryzyka rynkowego ze standardami Grupy ING,
- stworzeniem mechanizmów gwarantujących regularne mierzenie ryzyka wynikającego ze stosowania niestandardowych mechanizmów cenowych w produktach depozytowych i kredytowych.

VI.3. Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. wypełniał obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. W końcu czerwca 2005 roku wskaźnik adekwatności kapitałowej wynosił 17,44%, co oznacza, że grupa kapitałowa Banku posiadała

wystarczającą ilość kapitału własnego na pokrycie poszczególnych ryzyk kredytowych i finansowych.

VI.4. Ryzyko operacyjne

Pod pojęciem ryzyka operacyjnego w ING Banku Śląskim S.A. rozumie się ryzyko poniesienia bezpośredniej lub pośredniej straty materialnej lub utraty reputacji w wyniku niedostosowania lub zawodności funkcjonowania procesów wewnętrznych, ludzi bądź systemów technicznych, a także z powodu zdarzeń zewnętrznych.

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym bazując na Rekomendacji Narodowego Banku Polskiego, która uwzględnia wytyczne Komitetu Bazylejskiego w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz na standardach obowiązujących w Grupie ING.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje działania z zakresu identyfikowania, pomiaru, monitorowania tego ryzyka jak również podejmowania stosownych kroków w celu jego ograniczenia. W realizację zadań związanych z zagadnieniami zarządzania ryzykiem operacyjnym zaangażowane są wszystkie jednostki organizacyjne Banku i podmioty od niego zależne. Prace w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym koordynuje w Banku Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, zaś systematyczny nadzór sprawują Zarząd i Rada Nadzorcza Banku.

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank koncentruje się na następujących zagadnieniach:

- wdrożeniu mechanizmów szacowania poziomu ryzyka operacyjnego i jego ograniczaniu w poszczególnych obszarach działalności Banku,
- gromadzeniu informacji, ich analizie i raportowaniu zdarzeń związanych z ryzykiem operacyjnym,
- określaniu wskaźników istotnego ryzyka i ich monitorowaniu,
- ograniczaniu strat poprzez doskonalenie systemu kontroli działalności Banku,
- doskonaleniu procesu audytowego na skutek wdrożenia zintegrowanego systemu ewidencjonowania i śledzenia realizacji rekomendacji i zaleceń pokontrolnych,
- adekwatnej do poziomu ryzyka alokacji kapitału ekonomicznego,
- testowaniu planów zachowania ciągłości dla krytycznych i ważnych procesów biznesowych,
- doskonaleniu zabezpieczeń fizycznych Banku, ze szczególnym uwzględnieniem zintegrowanego systemu monitorowania bezpieczeństwa oddziałów i zapewnienia natychmiastowej pomocy w sytuacjach alarmowych,
- organizowaniu programów uświadamiających i szkoleń w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY

VII.1. Informatyka i Operacje

W I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. wprowadził szereg modyfikacji w systemach informatycznych, mających na celu uproszczenie obsługi klientów, dalszą automatyzację procesów oraz lepsze dostosowanie funkcjonalności systemów do procesów biznesowych. Do najważniejszych z nich należy zaliczyć:

- wdrożenie we wszystkich oddziałach regionalnych nowej aplikacji wspierającej procesy kredytowe umożliwiające sprawne i szybkie sporządzanie umów kredytowych dla klientów korporacyjnych oraz kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych,
- dostosowanie aplikacji front-office do nowego procesu aplikacyjno-decyzyjnego w zakresie wydawania kart kredytowych i charge oraz udzielania kredytów gotówkowych,
- wprowadzenie nowego systemu obsługującego sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- wdrożenie nowej aplikacji do obsługi zajęć egzekucyjnych, umożliwiającej centralizację i automatyzację czynności związanych z obsługą zajęć z tytułu egzekucji.

Bank rozwijał także aplikacje sprawozdawcze w celu sprawnego i poprawnego sporządzania sprawozdań finansowych i zarządczych, uwzględniających dostosowanie Banku do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

W marcu 2005 roku rozpoczęła się w Banku przygotowywana od dawna migracja środowiska informatycznego w oddziałach na nową, bazującą na najnowszej technologii platformę. Proces ten obejmuje przede wszystkim standaryzację systemów i aplikacji oraz wymianę sprzętu IT. Nowa technologia stworzy warunki do optymalizacji procesów zarządzania środowiskiem pracy użytkowników i pozwoli na rozwój narzędzi informatycznych wspierających sprzedaż produktów bankowych. Do końca czerwca 2005 roku wprowadzono nowy standard w 95 oddziałach dla ponad 2000 użytkowników. Bank planuje zakończyć wprowadzanie nowej platformy IT w oddziałach do końca 2005 roku.

Bank prowadził także liczne działania, zmierzające do poprawy efektywności w sferze operacji takie jak:

- Projekt Optymalizacji Regionalnych Centrów Operacyjnych (RCO), którego celem jest podniesienie standardów obsługi klientów, ujednolicenie i udoskonalenie procesów w obszarze back-office oraz osiągnięcie oszczędności kosztów. W ramach tego projektu opracowano docelowy model organizacyjny RCO, dostosowano aplikacje do realizacji procesów w nowej strukturze.
- Projekt outsourcingu gotówki w celu obniżenia kosztów i ryzyka operacyjnego oraz stworzenia jednolitej oferty Banku w zakresie usług gotówkowych dla klientów o wysokich obrotach gotówkowych i o sieciowym charakterze. W I półroczu 2005 roku przeprowadzono pilotażowe wdrożenie outsourcingu dla usług gotówkowych w dwóch centrach gotówkowych.
- Projekt monitoringu i windykacji w celu podniesienia efektywności procesów windykacyjnych, zmniejszenia czasochłonności i pracochłonności w obszarze raportowania oraz zmniejszenia liczby reklamacji klientów, spowodowanych błędami ewidencyjnymi. Projekt ten został w I półroczu 2005 roku zakończony.
- Wdrożenie scentralizowanej obsługi kredytów klientów z segmentu małych firm.
- Rozpoczęcie centralizacji Kartoteki Klienta i powołanie zespołu do jej obsługi.

VII.2. Elektroniczne kanały dystrybucji

ING Bank Śląski S.A. zapewnia swoim klientom łatwy dostęp do swoich produktów i usług, dzięki dobrze rozwiniętemu systemowi wielokanałowej dystrybucji, którego ważnym elementem są nowoczesne systemy bankowości elektronicznej takie jak: bankowość

internetowa (ING BankOnLine), system bankowości telefonicznej (HaloŚląski), system bankowości SMS, systemy bankowości elektronicznej (MultiCash, HomeCash, TransDysk).

W I półroczu 2005 roku Bank kontynuował prace, zmierzające do zwiększenia funkcjonalności elektronicznych kanałów dystrybucji. Bank wprowadził m.in. następujące zmiany:

- Udostępnił klientom ING BankOnLine prezentację kart kredytowych (wyciągi, transakcje bieżące) oraz funkcjonalność spłaty zadłużenia kredytu kartowego.
- Umożliwił klientom korporacyjnym składanie wielokrotnego podpisu zarówno pod pojedynczymi zleceniami jak i pod paczkami zleceń (krajowych i zagranicznych).
- Rozszerzył funkcjonalność w zakresie przelewów wzorcowych dla realizacji wymagań klientów korporacyjnych.
- W wybranych oddziałach rozpoczął pilotaż kiosków internetowych pozwalających klientom na samodzielne wykonywanie operacji bankowych.

W ciągu I półroczu 2005 roku istotnie powiększyła się liczba klientów korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Przykładowo, liczba użytkowników systemu bankowości internetowej ING BankOnLine wzrosła o 75,0%, zaś serwisu bankowości telefonicznej HaloŚląski o 15,6%. Dynamiczny przyrost korzystających z systemu ING BankOnLine świadczył także o skuteczności przeprowadzonej w marcu-kwietniu 2005 roku ogólnopolskiej kampanii reklamowej bankowości internetowej.

Liczba klientów:	31.12.2004	30.06.2005
HaloŚląski	560 788	648 341
ING BankOnLine	152 832	267 446
SMS	40 650	60 766
Multicash	9 323	9 260

W czerwcu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. dysponował siecią 561 bankomatów. Prowadzony był w Banku projekt optymalizacji ATM, którego celem jest m.in. poprawa jakości obsługi, wzrost stopnia wykorzystania sieci bankomatowej oraz rozszerzenie funkcjonalności ATM o dodatkowe usługi bankowe.

VII.3. Placówki bankowe

Na koniec czerwca 2005 roku sieć placówek ING Banku Śląskiego S.A. składała się z 332 oddziałów, czyli liczba placówek nie zmieniła się w stosunku do stanu z końca 2004 roku.

VII.4. Zatrudnienie i szkolenia

Na dzień 30 czerwca 2005 roku grupa kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. zatrudniała 7 684 osób, w tym ING Bank Śląski S.A. 7 363 pracowników. W ciągu I półroczu 2005 roku zatrudnienie w grupie wzrosło 4,0%, w tym w samym Banku o 4,1%.

Realizacji prowadzonych w Banku projektów towarzyszą zmiany w strukturze zatrudnienia w obrębie poszczególnych jednostek Banku. Dążąc do ograniczenia negatywnych skutków tych zmian – zarówno dla Banku jak i dla objętych reorganizacją pracowników – w maju 2005 roku powołano w Banku Platformę HR. Zadaniem jej jest przede wszystkim:

- zapewnienie szybkiej i transparentnej komunikacji skierowanej do wszystkich, a w szczególności do objętych reorganizacją pracowników,

- ograniczenie liczby odchodzących w wyniku reorganizacji pracowników, co pozwoli na ograniczenie kosztów odpraw dla odchodzących oraz zmniejszenie kosztów rekrutacji nowych pracowników,
- kształtowaniu wizerunku Banku jako odpowiedzialnego pracodawcy,
- objęciu pracowników, którym nie uda się znaleźć zatrudnienia w nowych strukturach Programem Outplacementowym oraz wypłatą dodatkowych odpraw pieniężnych.

W I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski S.A. wprowadził następujące zmiany w zakresie wynagrodzeń zasadniczych:

- włączył dodatki (wakacyjny i świąteczno-noworoczny) do wynagrodzeń zasadniczych,
- przeprowadził wiosenną akcję podwyższenia wynagrodzeń podstawowych, wiążącą poziom podwyżki z oceną pracowniczą za poprzedni rok,
- wprowadził od początku roku nowy system motywacyjny, w którym wielkość premii zależy od poziomu realizacji zadań wyznaczonych oddzielnie dla danego obszaru.

Wiosną 2005 roku Bank przystąpił ponadto do realizacji projektu, którego celem jest gruntowna przebudowa systemu wynagrodzeń zasadniczych, na podstawie nowej metody wartościowania stanowisk. Będzie ona bazować na jasno zdefiniowanych kilku kryteriach i na punktowej ocenie stanowiska. Nowa metoda wartościowania powinna także umożliwić stosowanie bardziej czytelnych reguł w zakresie rekrutacji pracowników, planowania poziomu zatrudnienia oraz określania potrzeb szkoleniowych.

W I półroczu 2005 roku ING Bank Śląski przeszkolił 5 229 pracowników. W sumie we wszystkich szkoleniach brało udział 9 849 uczestników i każdy z nich spędził na szkoleniach średnio 2,3 dnia.

Dominującą część uczestników skupiły szkolenia wewnętrzne, prowadzone zarówno w ośrodkach szkoleniowych jak i bezpośrednio w oddziałach. Szkolenia te prowadzili głównie wykładowcy wewnętrzni – specjaliści od danych zagadnień.

W I półroczu 2005 roku szkolenia w ING Banku Śląskim S.A. objęły przede wszystkim sieć sprzedaży i dotyczyły:

- W sieci detalicznej – na temat nowej oferty produktowej dla małych firm, efektywnej sprzedaży z elementami negocjacji (dla pracowników oferujących kredyty hipoteczne) oraz dla kadry kierowniczej w zakresie podnoszenia umiejętności kierowniczych i prowadzenia szkoleń sprzedażowych.
- W sieci korporacyjnej – w zakresie aktywnej sprzedaży, nowego procesu kredytowego w segmencie klientów korporacyjnych oraz dla kadry kierowniczej w dziedzinie prowadzenia szkoleń w obszarze sprzedaży.

Przeprowadzono także szeroko zakrojoną akcję szkoleń dla pracowników oddziałów w związku z wdrażaniem nowej platformy IT. Zrealizowane one zostały w formule e-learning.

Bank podjął także działania organizacyjne, które będą miały istotny wpływ na kształt szkoleń w kolejnych latach, tj.:

- zdecydował o prowadzeniu na szeroką skalę szkoleń w formule e-learningu i rozpoczął przygotowania techniczno-informatyczne w tym obszarze,
- stworzył Wydział Trenerów Wewnętrznych w Pionie Detalu, który będzie odpowiedzialny za prowadzenie permanentnych szkoleń Best Service,

- powołał Projekt Szkoleń Bankowości Korporacyjnej, którego zadaniem jest prowadzenie zestandaryzowanych szkoleń dla sieci bankowości korporacyjnej.

VIII. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

VIII.1. Skład grupy kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2005 roku grupę kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. tworzyły:

- ING Securities S.A.,
- Śląski Bank Hipoteczny S.A.,
- ING Services Polska Sp. z o.o.,
- ING BSK Development Sp. z o.o.,
- ING Nationale-Nederlanden Polska PTE S.A.,
- Solver Sp. z o.o.,
- Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.

W skład grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wchodzi podmioty, odgrywające kluczową rolę w realizacji strategii jego rozwoju. Operują one w różnych segmentach rynku finansowego lub w sferze infrastruktury tego rynku. Działalność spółek zależnych jest ściśle skoordynowana, a powiązania kapitałowe są często wzmocnione więzami handlowymi i zawieranymi umowami. ING Bank Śląski S.A. – jako jednostka dominująca grupy kapitałowej – podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno działalności jak ich finansów podmiotów tworzących grupę poprzez pełnienie funkcji kontrolnych w organach nadzoru spółek.

W ciągu I półrocza 2005 roku skład grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. nie zmienił się.

VIII.2. ING Securities S.A.

ING Securities S.A. jest jednym z największych domów maklerskich w Polsce. W I półroczu 2005 roku uzyskał następujące udziały w obrotach Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych:

- rynek akcji – 12,4% (trzecie miejsce),
- rynek obligacji – 4,0% (6 pozycja),
- rynek kontraktów terminowych – 5,6% (siódme),
- rynek opcji – 12,3% (trzecie miejsce).

Dom maklerski ING Banku Śląskiego S.A. obsługuje operacje inwestorów zarówno na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych jak i na największych światowych rynkach finansowych, m.in. w Nowym Jorku, Chicago, Londynie, Paryżu i Frankfurtach. Oferta domu obejmuje wszystkie produkty rynku kapitałowego, dostępne dla inwestorów indywidualnych w Polsce, tj. pośrednictwo w obrocie giełdowym, pozagiełdowym i rynkach zagranicznych, kredyty inwestycyjne, pożyczanie papierów wartościowych, serwis analityczny, rekomendacje inwestycyjne, zarządzanie aktywami, sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

W dniu 30 czerwca 2005 roku ING Securities S.A. prowadził 40,9 tys. rachunków inwestycyjnych, w tym 3,8 tys. rachunków internetowych. W I półroczu 2005 roku Dom pozyskał kilku znaczących klientów należących do segmentu inwestorów instytucjonalnych i zawarł umowy na pośrednictwo transakcjami na GPW m.in. z Goldman Sachs London, ZUS.

W I półroczu 2005 roku oferta domu maklerskiego Banku na rynku wtórnym została wzbogacona o:

- kredyt na zakup akcji w ofertach publicznych w postaci linii kredytowej, udostępnianej klientowi na okres 12 miesięcy (we współpracy z ING Bankiem Śląskim S.A.),
- dystrybucję funduszy inwestycyjnych GTFI.

W 2005 roku ING Securities S.A. rozpoczął z ING Bankiem Śląskim S.A. współpracę na podstawie nowej umowy, która pozwoliła na uruchomienie 305 tymczasowych Punktów Przyjmowania Zleceń w oddziałach Banku.

W dziedzinie pozyskiwania kapitału, Spółka świadczy usługi nie tylko w zakresie obsługi emisji na rynku publicznym lub niepublicznym, ale także inne usługi (takie jak: prowadzenie depozytu spółek niepublicznych, pełnienie funkcji Sponsora Emisji) oraz kompleksowe doradztwo finansowe i prawne związane z pozyskiwaniem kapitału.

W I półroczu 2005 roku ING Securities S.A. zrealizował m.in. następujące projekty:

- obsługiwał sprzedaż przez Grupę ING akcji ING Banku Śląskiego S.A. o wartości 729 mln zł,
- obsługiwał nową emisję akcji Huty Ferrum S.A. – wartość transakcji 17,9 mln zł,
- uczestniczył w konsorcjach oferujących papiery wartościowe: Grupy Lotos S.A. (udział rynkowy 9,75%), Zakładów Chemicznych Police S.A. (8,4% rynku), Polmosu Białystok S.A. (5,2%), Zelmera S.A., Interii S.A. oraz Opoczno S.A.,
- obsługiwał wezwanie do sprzedaży akcji Jupiter S.A. – wartość transakcji 149,5 mln zł,
- pośredniczył w transakcjach akcjami na rynku niepublicznym: spółki Polkomtel S.A. (transakcja o wartości 170 mln zł) i PPRM S.A. (transakcja o wartości 25 mln zł),
- doradzał CEDS przy zakupie 61% akcji spółki Polmos Białystok S.A. od Skarbu Państwa,
- zawarł umowę z Netią na realizację projektu wykupu własnych akcji o wartości 120 mln zł
- podpisał umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego na pośrednictwo w transakcjach sprzedaży mniejszościowych udziałów w spółkach publicznych notowanych na GPW.

W I półroczu 2005 roku ING Securities S.A. wypracował zysk netto na poziomie 16,9 mln zł wobec 7,9 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

VIII.3. Śląski Bank Hipoteczny S.A.

Śląski Bank Hipoteczny S.A. (ŚBH S.A.) powstał w 2001 roku i jest trzecim na polskim rynku specjalistycznym bankiem, działającym na podstawie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

W I połowie 2005 roku działalność ŚBH S.A. skoncentrowana była na finalizowaniu uzgodnień i przygotowaniach do realizacji nowej strategii rozwoju, przyjętej jesienią 2004 roku. Zgodnie z tą strategią, Śląski Bank Hipoteczny pełni w ramach grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. funkcję Centrum Kompetencyjnego Finansowania Nieruchomości Komercyjnych. Dążąc do realizacji nowych funkcji, ŚBH S.A.:

- wspólnie z ING Bankiem Śląskim S.A. opracował zasady współpracy w zakresie akwizycji klientów korporacyjnych i zawarł z Bankiem Ramową umowę o współpracy dotyczącą sprzedaży kredytów komercyjnych ŚBH S.A. przez sieć bankowości korporacyjnej Banku,
- prowadził szkolenia produktowe dla doradców klientów Centrów Bankowości Korporacyjnej ING Banku Śląskiego S.A.,
- działał na rzecz budowy swego wizerunku instytucji finansującej nieruchomości komercyjne.

Po kilku miesiącach przerwy, uruchomione zostały w ŚBH S.A. pierwsze kredyty komercyjne oraz została podpisana pierwsza umowa kredytu konsorcjalnego w udziałem ŚBH S.A. i ING Banku Śląskiego S.A. Od początku 2005 roku Śląski Bank Hipoteczny nie pozyskuje natomiast nowych klientów detalicznych obsługując jedynie „stary” portfel kredytów mieszkaniowych i budowlano-hipotecznych. W związku z nasilonymi działaniami marketingowymi innych banków udzielających kredyty hipoteczne klientom indywidualnym, zaobserwowano w ŚBH S.A. proces wcześniejszej spłaty zaciągniętych kredytów.

W I półroczu 2005 roku Śląski Bank Hipoteczny zanotował stratę netto w wysokości 1,1 mln zł (w I półroczu 2004 roku stratę netto na poziomie 1,4 mln zł).

VIII.4. ING Services Polska Sp. z o.o.

Głównym celem spółki ING Services Sp. z o.o. jest świadczenie usług informatycznych dla członków Grupy ING w Polsce i w Europie Centralnej.

W 2005 roku, w ramach działań zmierzających do konsolidacji działalności informatycznej dla firm działających w Europie Środkowo-Wschodniej, spółka ING Services podjęła następujące działania:

- rozpoczęła dostarczanie usługi hostingu akceptacyjnego dla aplikacji ING Online Banking dla ING Bank N.V. w Amsterdamie,
- przygotowała plan konsolidacji infrastruktury IT w jednostkach ING na Węgrzech i rozpoczęła prace nad technicznymi elementami tego projektu.

Prowadzone były także działania zmierzające do poprawy jakości dostarczanych usług, m.in. poprzez realizację szeregu inwestycji dostosowujących dostępne zasoby systemowe do rosnących potrzeb. Przygotowywano także warunki techniczne związane z przebudową struktur wsparcia informatycznego w Polsce pod kątem rozszerzenia zakresu serwisu na podmioty ING w Europie Centralnej.

W I półroczu 2005 roku zysk netto ING Services Polska Sp. z o.o. wyniósł 0,3 mln zł (0,9 mln zł w I półroczu 2004 roku).

VIII.5. Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.

Centrum Banku Śląskiego Spółka z o.o. jest właścicielem budynków w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34 i Chorzowskiej 50 i zajmuje się wynajmem powierzchni w tych budynkach. W sumie Spółka rozporządza prawie 35 tys. m.kw. powierzchni biurowej i handlowej.

W I półroczu 2005 roku Centrum Banku Śląskiego kontynuowało swoje dotychczasowe działania, zmierzające do pozyskania nowych najemców, takie jak: przygotowanie biur gotowych do zasiedlenia, przejęcie kosztów aranżacji powierzchni, stosowanie elastycznych warunków płatności. Spółka przeznaczyła także znaczne środki finansowe na podniesienie standardu posiadanych nieruchomości. Działania te zaowocowały pozyskaniem kilku dużych, nowych oraz zwiększeniem wynajmowanej powierzchni przez dotychczasowych najemców. W rezultacie, w czerwcu 2005 roku udział wynajmowanej powierzchni w ogólnej powierzchni będącej w posiadaniu Spółki wzrósł do 96% (91% w końcu 2004 roku).

I półrocze 2005 roku Centrum Banku Śląskiego zamknęło zyskiem netto w wysokości 10,5 mln zł (18,4 mln zł w I półroczu 2004 roku). Spółka uzyskuje dodatnie przepływy z bieżącej działalności operacyjnej natomiast saldo całości przepływów zależy w znacznym stopniu od kosztów obsługi kredytu w euro, z którego są sfinansowane główne aktywa Spółki.

VIII.6. ING BSK Development Sp. z o.o.

Przedmiotem działania ING BSK Development Sp. z o.o. jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, wynajem nieruchomości na własny rachunek, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami oraz zarządzanie nieruchomościami na zlecenie.

Spółka rozpoczęła działalność w sierpniu 2004 roku. W lutym 2005 roku spółka ING BSK Development podpisała umowę z Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. na najem budynku przy ul. Sokolskiej 34 w Katowicach o łącznej powierzchni użytkowej 18 811 m.kw. w celach dalszego podnajmu.

Spółka prowadzi podnajem powierzchni dla takich podmiotów jak: ING Bank Śląski S.A., ING Securities S.A., ING Lease (Polska) Sp. z o.o. oraz ING Real Estate Sp. z o.o.

W I półroczu 2005 roku ING BSK Development Sp. z o.o. uzyskała dodatni wynik netto na poziomie 20,8 tys. zł.

VIII.7. Solver Sp. z o.o.

Domem działalności Solver Sp. z o.o. stanowi organizacja wypoczynku dla pracowników Banku i ich rodzin w ośrodkach wypoczynkowych w Krynicy, Wiśle oraz Głębinowie.

W I półroczu 2005 roku zysk netto Solver Sp. z o.o. wyniósł 31 tys. zł.

VIII.8. ING Nationale-Nederlanden Polska Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.

W ciągu I półrocza 2005 roku ING Nationale-Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, zarządzany przez ING Nationale-Nederlanden Polska Powszechnie Towarzystwo Emerytalne istotnie zwiększył liczbę swoich członków. W końcu czerwca 2005 roku liczba członków Nationale Nederlanden Polska OFE osiągnęła poziom 2 134 tys. członków wobec

2 105 tys. w końcu 2004 roku. Fundusz zajmował drugą pozycję na rynku, obsługując 18,7% wszystkich członków otwartych funduszy emerytalnych (17,6% w końcu 2004 roku).

I połowę 2005 roku ING NNP OFE zakończyło z portfelem aktywów netto o wartości 16 527 mln zł, co uplasowało Fundusz na drugim miejscu z 22,7 –procentowym udziałem w aktywach netto otwartych funduszy emerytalnych (o 0,2 p.p. więcej niż w końcu 2004 roku).

W I półroczu 2005 roku – podobnie jak w poprzednich latach – Fundusz uzyskał bardzo dobre wyniki w zakresie inwestowania. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość jednostki rozrachunkowej Funduszu wyniosła 22,73 zł i była o 7,42% wyższa w porównaniu z grudniem 2004 roku. Był to najwyższy półroczny wzrost wartości jednostki wśród wszystkich działających w Polsce funduszy emerytalnych. ING Nationale-Nederlanden Polska OFE uzyskał także najwyższe stopy wzrostu wartości jednostki w długich horyzontach czasowych (trzyletnim i pięcioletnim).

W rachunku wyników za I półrocze 2005 roku ING Bank Śląski S.A. uwzględnił swój udział w zyskach Nationale-Nederlanden Polska Powszechne Towarzystwo Emerytalne w kwocie 10,4 mln zł (5,5 mln zł w I półroczu 2004 roku).

IX. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2005 ROKU

IX.1. Zastosowanie MSR i porównywalność danych finansowych

Począwszy od 2005 roku ING Bank Śląski S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z wymaganiami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Przygotowując sprawozdanie finansowe za I półrocze 2005 roku Bank doprowadził do porównywalności sprawozdania finansowe za I półrocze 2004 roku i za 2004 rok w następującym zakresie:

- utraty wartości wartości firmy, nabytej w wyniku przejęcia Wielkopolskiego Banku Rolniczego S.A.,
- amortyzacji goodwillu za 2004 rok, wynikającego z przejęcia Oddziału ING Bank N.V. w Warszawie,
- wyceny instrumentów finansowych w związku z długoterminowym systemem motywacyjnym,
- przeszacowania do wartości godziwej nieruchomości,
- zmiany prezentacji wyceny jednostek podporządkowanych w cenie nabycia (dotyczyło to wyłącznie sprawozdania jednostkowego).

Nie zostały natomiast doprowadzone do porównywalności dane w związku z zastosowaniem w sprawozdaniach finansowych 2005 roku MSR 39, dotyczącego wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów wykazywanych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Zwolnienie to reguluje paragraf 36A MSSF 1.

IX.2. Struktura bilansu

Skonsolidowany bilans i skonsolidowany rachunek wyników grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. obejmuje ING Bank Śląski S.A. wraz z konsolidowanymi metodą pełną ING Securities S.A., Śląskim Bankiem Hipotecznym S.A., Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o., Solver Sp. z o.o., ING Services Polska Sp. z o.o., ING BSK Development Sp. z o.o. oraz konsolidowanym metodą praw własności ING Nationale-Nederlanden Polska PTE.

W dniu 30 czerwca 2005 roku suma bilansowa netto grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 39 142,0 mln zł i była o 8 576,1 mln zł, tj. o 28,1% wyższa od stanu na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku. Wielkość sumy bilansowej grupy, jak i struktura aktywów i pasywów są zdeterminowane działalnością ING Banku Śląskiego S.A. Na dzień 30 czerwca 2005 roku suma bilansowa ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 39 104,0 mln zł wobec 30 503,5 mln zł w końcu czerwca poprzedniego roku (wzrost o 28,2%).

Głównym źródłem wzrostu sumy bilansowej i finansowania rozwoju działalności grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. był wzrost zobowiązań wobec klientów sektora niefinansowego.

Aktywa

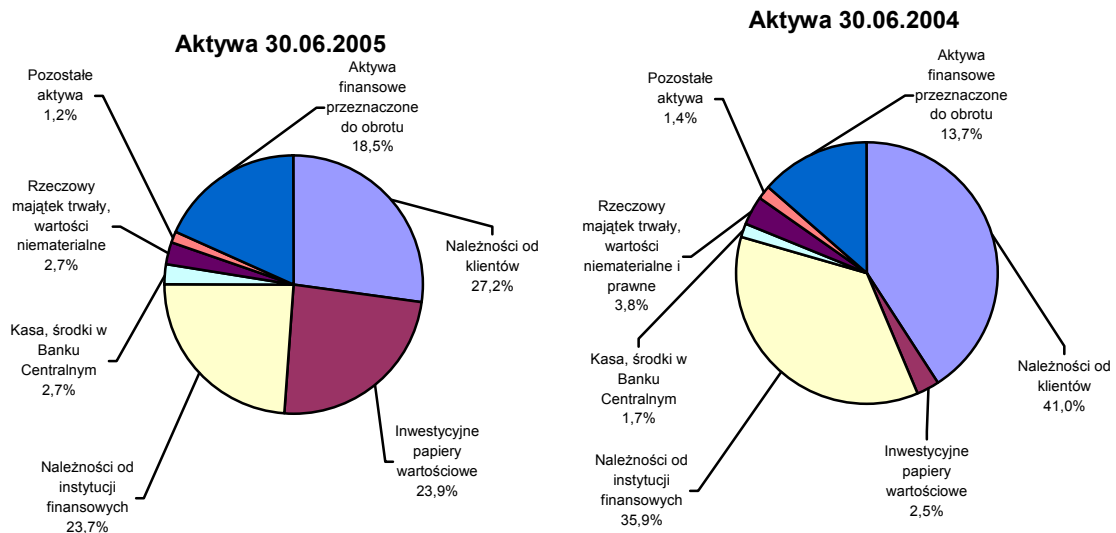
W ciągu I półrocza 2005 roku zaszły istotne zmiany w strukturze aktywów grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A., polegające na znacznym spadku udziału należności kredytowych, których miejsce zajęły instrumenty dłużne. Zmiana ta wynikała przede wszystkim z niskiej dynamiki akcji kredytowej ING Banku Śląskiego S.A.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku należności od klientów i sektora budżetowego grupy kapitałowej wyniosły 10 643,4 mln zł wobec 12 522,6 mln zł na koniec czerwca 2004 roku. Posiadały one 27,2% udziału w aktywach, podczas gdy rok wcześniej ich udział kształtował się na poziomie 41,0%.

Na koniec I półrocza 2005 roku wartość inwestycyjnych papierów wartościowych osiągnęła wartość 9 372,0 mln zł wobec 766,2 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Ich udział w sumie bilansowej ukształtował się na poziomie 23,9% i wzrósł o 21,4 punktu procentowego w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2004 roku.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyniosły 7 228,4 mln zł wobec 4 188,6 mln zł na koniec I półrocza poprzedniego roku. Ich udział w sumie bilansowej kształtował się na poziomie 18,5%, podczas gdy na koniec I półrocza 2004 r. wynosił 13,7%.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku należności od sektora finansowego grupy kapitałowej wyniosły 9 287,6 mln zł w porównaniu z 10 968,0 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Udział należności od instytucji finansowych w aktywach spadł z 35,9% w końcu czerwca 2004 roku do 23,7% na dzień 30 czerwca 2005 roku.

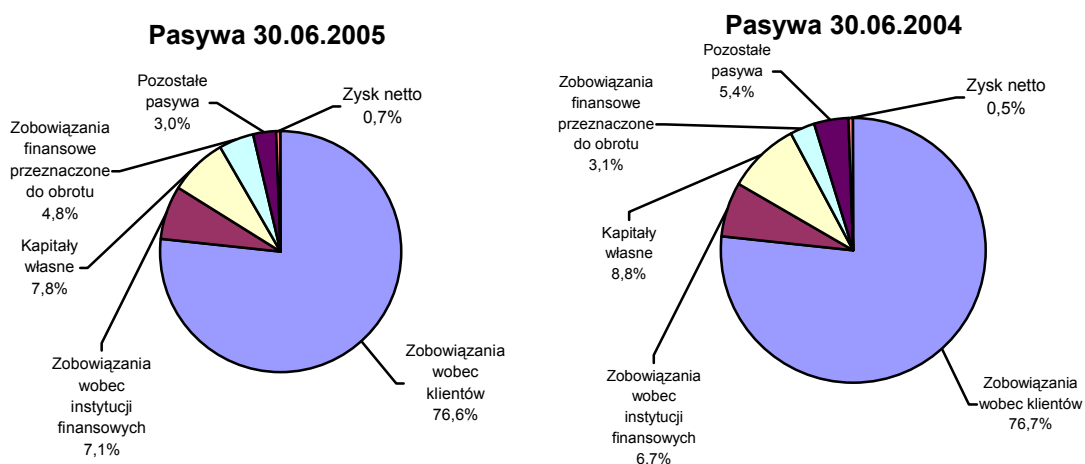


Kasa i środki w Banku Centralnym wyniosły 1 063,0 mln zł wobec 521,1 mln zł na koniec I półrocza poprzedniego roku. Ich udział w sumie bilansowej kształtował się na poziomie 2,7% wobec 1,7% na koniec czerwca 2004 r.

Na koniec I półrocza 2005 roku wartość netto rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 1 070,3 mln zł wobec 1 158,5 mln zł w końcu czerwca 2004 roku.

Pasywa

Wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła z 23 449,2 mln zł w końcu czerwca 2004 roku do 29 988,1 mln zł na koniec czerwca 2005 roku, tj. o 27,9%. W czerwcu 2005 roku stanowiły one 76,6%, podobnie jak rok wcześniej.



Na koniec czerwca 2005 roku zobowiązania wobec instytucji finansowych wyniosły 2 796,5 mln zł w porównaniu z 2 060,4 mln zł rok wcześniej. Środki pozyskane od instytucji finansowych przedstawiały 7,1% wartości pasywów, podczas gdy w czerwcu 2004 roku udział ich wyniósł 6,7%.

Udział kapitałów własnych w pasywach grupy ING Banku Śląskiego S.A. na koniec czerwca 2005 roku wyniósł 7,8% wobec 8,8% w czerwcu 2004 roku.

IX.3. Rachunek zysków i strat

Zysk brutto i netto

W I półroczu 2005 roku grupa kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. uzyskała wynik finansowy brutto na poziomie 329,5 mln zł wobec 181,4 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zysk netto osiągnął poziom 258,2 mln zł w porównaniu z 159,0 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 62,4%).

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2005 roku to:

- przyrost wyniku na działalności bankowej w stosunku do osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku w efekcie wzrostu wyniku na instrumentach wycenianych do wartości godziwej oraz dochodów z odsetek netto,
- wzrost kosztów działania, w związku ze wzrostem liczby zatrudnionych w sieci sprzedaży, wdrożeniem prosprzedażowego systemu motywacyjnego oraz realizacją szeroko zakrojonych działań marketingowych,
- znaczący spadek kosztów ryzyka, na skutek istotnej poprawy jakości portfela kredytowego.

Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w mln zł)

	I półrocze 2005	I półrocze 2004
Wynik z tytułu odsetek	327,4	283,0
Wynik z tytułu prowizji	253,3	251,6
Przychody z tytułu dywidendy	1,6	0,0
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej	165,3	147,5
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	0,0	2,0
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	5,2	0,0
Wynik z tytułu różnic kursowych	87,5	128,8
Wynik na działalności bankowej	840,3	812,9
Wynik na innych przychodach/kosztach operacyjnych	-0,3	4,8
Koszty działania z amortyzacją	-548,9	-508,6
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	24,2	-133,2
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności	10,4	5,5
Wynik z aktywów trwałych i aktywów do zbycia przeznaczonych do sprzedaży, wynik z tytułu zbycia aktywów innych niż przeznaczone do sprzedaży	3,8	0,0
Wynik finansowy brutto	329,5	181,4
Podatek dochodowy	-64,0	-17,5
Wynik netto udziałowców mniejszościowych	-7,3	-4,9
Wynik finansowy netto	258,2	159,0

Wynik z tytułu odsetek

Dochody odsetkowe netto uzyskane przez grupę kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2005 roku wyniosły 327,4 mln zł wobec 283,0 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wielkość tych dochodów była efektem:

- znacznego przyrostu wartości depozytów, które Bank następnie inwestował w bezpieczne papiery dłużne,
- wzrostu skali operacji na rynku instrumentów pochodnych,
- zaliczenia do dochodów odsetkowych – zgodnie z MSR – części kredytowych dochodów prowizyjnych,
- spadku stóp procentowych wpływającego na zawężanie się marż odsetkowych.

W rezultacie tych tendencji, w I półroczu 2005 roku grupa kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. zrealizowała marżę odsetkową na poziomie 2,66% wobec 3,10% w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Dochody pozaodsetkowe

Zasadniczą część dochodów pozaodsetkowych stanowiły dochody z tytułu opłat i prowizji. Po I półroczu 2005 roku wyniosły one 253,3 mln zł w porównaniu z 251,6 mln zł zrealizowanymi w ciągu 6 pierwszych miesięcy 2004 roku.

Na ogólną wielkość dochodów prowizyjnych, wykazanych w rachunku wyników grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. za I półrocze 2005 roku wpływ miało zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 39), zgodnie z którymi niektóre prowizje kredytowe zaliczono do przychodów odsetkowych, rozliczanych następnie zgodnie z harmonogramem spłaty należności kredytowej.

W strukturze dochodów prowizyjnych największy udział posiadały prowizje z usług związanych z rachunkami bieżącymi, z udzielania kredytów oraz z operacji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych.

W I półroczu 2005 roku wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej wyniósł 165,3 mln zł, podczas gdy w porównywalnym okresie poprzedniego roku ukształtował się na poziomie 147,5 mln zł.

Wynik z tytułu różnic kursowych na koniec czerwca 2005 r. wyniósł 87,5 mln zł wobec 128,8 mln zł na koniec I półrocza 2004 r.

Koszty działania

W I półroczu 2005 roku koszty ogólne grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (koszty działania wraz z amortyzacją środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych) wyniosły 548,9 mln zł wobec 508,6 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, czyli wzrosły o 7,9%.

Wzrost kosztów działania wynikał z ekspansji rynkowej ING Banku Śląskiego S.A. Dynamiczny rozwój Banku przełożył się zarówno na wzrost kosztów osobowych jak i kosztów o charakterze rzeczowym. Na skutek wzrostu liczby zatrudnionych w sieci sprzedaży oraz wprowadzenia nowego, skorelowanego z realizacją celów komercyjnych systemu motywacyjnego, w I półroczu 2005 roku koszty pracownicze były o 15,2% wyższe w relacji do I półrocza 2004 roku. Koszty rzeczowe wzrosły natomiast o 2,9%, głównie za sprawą zwiększonych wydatków na działalność promocyjno-marketingową.

Odpisy na utratę wartości i rezerwy

Począwszy od 2005 roku grupa kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. tworzy rezerwy zgodnie z MSSR/MRS, tj. tworzy odpisy w przypadku gdy występuje obiektywny dowód na

to, że nastąpiła utrata wartości aktywów. Po 6 pierwszych miesiącach 2005 roku koszty ryzyka uwzględnione w rachunku wyników grupy kapitałowej były dodatnie i wyniosły 24,2 mln zł, przy czym dodatnie saldo z tytułu utraty wartości portfela kredytowego ukształtowało się na poziomie 28,8 mln zł. W I półroczu 2004 roku koszty ryzyka grupy kapitałowej Banku były ujemne i wyniosły 133,2 mln zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości i rezerwy

	Ogółem	Zaangażowanie bilansowe	Zobowiązania warunkowe	
		Utrata wartości	IBNR	Rezerwa Rezerwa IBNR
Ogółem	28,8	8,0	15,6	8,5 -3,3
Działalność korporacyjna	32,9	13,4	12,9	7,8 -1,2
Działalność detaliczna	-4,1	-5,4	2,7	0,7 -2,1

IX.4. Udział poszczególnych linii biznesowych w tworzeniu wyniku finansowego

Prezentowany poniżej podział wyników według linii biznesowych został sporządzony na podstawie danych pochodzących z systemu informacji zarządczej.

W I półroczu 2005 roku Pion Bankowości Detalicznej osiągnął dochody na poziomie 399,2 mln zł wobec 415,7 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 4,0%). Wielkość dochodów Pionu ukształtowała się pod wpływem następujących czynników: przyrostu przychodów z działalności depozytowo-rozliczeniowej i z działalności na rynkach kapitałowych (głównie na rynku usług maklerskich) oraz relatywnie niskich przychodów z działalności kredytowej. Dochody Pionu Bankowości Detalicznej stanowiły 46,6% wyniku na działalności bankowej grupy kapitałowej (wobec 50,7% w I półroczu 2004 roku).

Dochody Pionu Bankowości Korporacyjnej wyniosły 298,5 mln zł i wzrosły o 4,3% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Wzrost dochodów Pionu wynikał przede wszystkim z bardzo dobrych wyników uzyskanych z transakcji na rynkach kapitałowych oraz z rozszerzenia o skali operacji z klientami korporacyjnymi obszaru rynków finansowych. Niższe były natomiast dochody Pionu w zakresie działalności podstawowej, tj. depozytowo-kredytowej. W I półroczu 2005 roku udział Pionu Bankowości Korporacyjnej w kreowaniu wyniku na działalności bankowej grupy kapitałowej Banku wynosił 34,8% i kształtował się na poziomie zbliżonym jak w I półroczu 2004 roku.

Dochody z operacji własnych grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniosły 159,5 mln zł i przedstawiały 18,6% całości wyniku na działalności bankowej. Połowę z nich stanowiły dochody z operacji wygenerowanych w obszarze rynków finansowych.

Dochody ogółem grupy kapitałowej Banku z operacji rynkach finansowych (łącznie ze sprzedażą FM dla segmentu korporacyjnego i segmentu detalicznego) wyniosły natomiast 138,0 mln zł wobec 122,5 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 12,7%). Uzyskany wynik zapewnił wzrost znaczenia Pionu Rynków Finansowych w kreowaniu wyników grupy z 14,9% w I półroczu 2004 roku do 16,1% w I półroczu 2005 roku.

W I półroczu 2005 roku grupa kapitałowa Banku wygenerowała w obszarze ALCO¹⁰ dochody w wysokości 88,5 mln zł, czyli o 58,0% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Na wzrost tych wyników wpłynęły przede wszystkim wyższe dochody z lokowania funduszy własnych, wycena spółki PTE NN oraz korzystna zmiana w wycenie spółki Centrum Banku Śląskiego, wynikająca z umocnienia złotówki w okresie styczeń-luty 2005 roku.

RACHUNEK WYNIKÓW ING BANKU ŚLĄSKIEGO (układ analityczny skonsolidowany)

w mln zł	1H 2004	12M 2004	1H 2005	1H2005/1H2004	
Bankowość detaliczna	415,7	839,7	399,2	-16,4	96,0%
<i>Działalność podstawowa</i>	413,4	835,7	396,4	-17,0	95,9%
<i>Sprzedaż produktów RF</i>	2,3	4,0	2,8	0,5	123,4%
Bankowość korporacyjna	286,3	605,0	298,5	12,3	104,3%
<i>Działalność podstawowa</i>	221,7	469,5	215,7	-6,0	97,3%
<i>Sprzedaż produktów RF</i>	58,2	114,4	64,2	5,9	110,2%
<i>Rynki Kapitałowe</i>	6,3	21,2	18,7	12,3	295,2%
Operacje własne	117,9	245,3	159,5	41,6	135,2%
<i>Trading</i>	62,0	122,3	71,0	9,1	114,6%
<i>ALCO i pozostałe</i>	56,0	123,0	88,5	32,5	158,0%
Wynik na działalności bankowej	819,9	1 690,0	857,2	37,4	104,6%
Koszty ogółem, w tym:	510,2	1 068,2	559,2	49,0	109,6%
Koszty osobowe	230,2	464,3	265,2	35,0	115,2%
Koszty marketingu	17,1	37,2	26,3	9,2	153,5%
Amortyzacja	63,7	145,6	62,8	-1,0	98,5%
Pozostałe koszty	197,5	392,9	194,7	-2,8	98,6%
Inne koszty operacyjne	1,6	28,2	10,3	8,7	643,8%
Wynik przed kosztami ryzyka	309,7	621,8	298,0	-11,7	96,2%
Koszty ryzyka	-133,2	-150,9	24,2	157,3	-18,1%
Wynik brutto	176,5	470,9	322,2	145,7	182,5%
CIT	-36,7	-93,3	-61,2	-24,5	166,9%
Wynik netto	139,8	377,6	260,9	121,1	186,6%
Należności wynikające z Ustawy o FPU	19,1	17,2	-2,7		
Wynik netto skorygowany	159,0	394,8	258,2	99,3	162,5%

IX.5. Rentowność

Wyniki uzyskane przez grupę kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2005 roku spowodowały zdecydowaną poprawę podstawowych wskaźników efektywnościowych.

Podstawowe wskaźniki efektywności

(w %)

	I półrocze 2005	I półrocze 2004
Wskaźnik rentowności	26,4	16,9
Wskaźnik udziału kosztów	65,2	62,2
Wskaźnik zwrotu na aktywach	1,3	1,0
Wskaźnik zwrotu z kapitału	16,9	11,8
Wskaźnik marży odsetkowej	2,66	3,10
Współczynnik wypłacalności	17,44	14,94

Wskaźnik rentowności - stosunek zysku brutto¹¹ do kosztów ogółem.

¹⁰ Łącznie z pozostałymi dochodami.

¹¹ Po skorygowaniu o zyski (straty) udziałowców mniejszościowych.

Wskaźnik udziału kosztów (C/I) – relacja kosztów ogółem do wyniku na działalności bankowej w układzie analitycznym.

Wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA) – stosunek zysku netto do stanu aktywów.

Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) – liczony jako relacja zysku netto do kapitałów i funduszy własnych.

Wskaźnik marży odsetkowej – relacja dochodów odsetkowych netto do średnich aktywów dochodowych Banku¹² (obejmujących należności od podmiotów finansowych i niefinansowych, papiery wartościowe o stałym i zmiennym dochodzie oraz udziały).

Współczynnik wypłacalności – wyrażający relację między kapitałami i funduszami własnymi netto a aktywami i zobowiązaniami pozabilansowymi z uwzględnieniem wag ryzyka.

X. KIERUNKI ROZWOJU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

W najbliższym okresie ING Bank Śląski S.A. kontynuować będzie realizację dotychczasowej strategii swego rozwoju. Jej główne cele to: ekspansja rynkowa w drodze organicznego wzrostu oraz wzrost wartości firmy w wyniku istotnej poprawy efektywności działania instytucji.

Cele te ING Bank Śląski S.A. realizuje poprzez urzeczywistnianie idei „Banku dla klienta”, tj. poprzez działania zmierzające do stworzenia instytucji, zdolnej do zbudowania trwałych i wartościowych relacji ze swoimi klientami. Bank przede wszystkim:

- udoskonala ofertę w celu zapewnienia jej atrakcyjności i konkurencyjności. Bank przykłada szczególną wagę do sprawnego oferowania prostej i przejrzystej oferty produktowej. Kluczowymi produktami w zakresie utrzymywania relacji z klientami są:
 - na rynku bankowości detalicznej – Konto z Lwem, rachunki oszczędnościowe, Otwarte Konto Oszczędnościowe, kredyty hipoteczne oraz karty kredytowe,
 - na rynku bankowości korporacyjnej – usługi z zakresu cash management (w tym nowoczesne rozwiązania w zakresie usług rozliczeniowych), kredyty, w szczególności związane z transferami środków z Unii Europejskiej.
- działa na rzecz poprawy efektywności. Bank uprasza procedury i wdraża odpowiednie narzędzia technologiczne, przyczyniające się do wzrostu wydajności i do redukcji kosztów.
- rozwija infrastrukturę, w tym sieć sprzedaży oraz systemy informatyczne. Bank zwiększa dostępność swojej oferty poprzez ciągle rozwijanie funkcjonalności elektronicznych kanałów dystrybucji oraz tworzenie nowych dróg dostępu, np. budowę własnej sieci pośredników, rozszerzanie zakresu współpracy z agentami.
- umacnia wizerunek i obecność marki. Ekspansja rynkowa Banku jest wspierana poprzez widoczne na rynku kampanie promujące sprzedaż kluczowych produktów i usług Banku.
- zwiększa motywację sprzedażową pracowników. Bank pracuje nad stworzeniem nowego systemu wynagrodzeń zasadniczych oraz stale udoskonala system motywacyjny bazujący na głównych wskaźnikach wyników.

Działając na rzecz ekspansji rynkowej, ING Bank Śląski S.A. dąży jednocześnie do zachowania wysokiego poziomu bezpieczeństwa działalności i przestrzega wysokie standardy w zakresie zarządzania ryzykiem.

¹² Dochody odsetkowe netto zostały powiększone o dochody dotyczące „wewnętrznych swap-ów depozytowych”. Średnie aktywa wyliczone są w oparciu o dane z trzech okresów: 30.06.2004 r., 31.12.2004 r. i 30.06.2005 r.

Ważnym elementem działań Banku, zmierzających do podniesienia jakości i sprawności obsługi są rozpoczęte w 2005 roku projekty: Detal 2006 i Korporacje 2006. Ich głównym celem jest wypracowanie i wdrożenie w Banku nowych procesów, gwarantujących nie tylko sprawną obsługę klientów ale także wzrost efektywności działania instytucji. Przygotowanie nowych rozwiązań w zakresie oferowania produktów i usług Banku wymaga przygotowania odpowiednich narzędzi informatycznych, regulacji i procedur oraz nowych umiejętności pracowników, co oznacza konieczność zaangażowania w te procesy wielu komórek Banku.

Podjęmowane działania w zakresie podniesienia sprawności obsługi, wdrożenia nowych produktów i kanałów dystrybucji powinny spowodować, że zaobserwowane od 2004 roku korzystne trendy w zakresie działalności ING Banku Śląskiego S.A., zarówno w zakresie ekspansji rynkowej jak i poprawy efektywności działania zostaną w najbliższym okresie utrzymane. Przy czym, skala ekspansji rynkowej Banku oraz wzrostu wyniku finansowego zależeć będzie od koniunktury gospodarczej i kondycji finansowej klientów.

XI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

XI.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku półroczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk) Grupy Kapitałowej Banku w I połowie 2005 roku.

XI.2. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i regulacjami Banku. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.