

2011

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
ING Banku
Śląskiego S.A.
za I półrocze
2011 roku**



Spis treści

Spis treści	2
I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU SEKTORA BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2011 ROKU	4
1. Podstawowe trendy w gospodarce	4
2. Polityka pieniężna	6
3. Sektor bankowy	6
4. Rynek kapitałowy	8
5. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w perspektywie najbliższych sześciu miesięcy	9
II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU	12
1. Wzrost bazy klientów	12
2. Poprawa pozycji na rynku kredytowym	12
3. Utrzymanie wysokiego poziomu płynności dzięki mocnej bazie depozytowej	13
4. Wyższa efektywność działania	14
5. Nagrody i wyróżnienia	15
III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU	17
1. Bankowość detaliczna	17
<i>Zmiany w ofercie produktów i zasadach obsługi klientów</i>	17
<i>Działalność depozytowa</i>	18
<i>Działalność kredytowa</i>	19
<i>Karty bankowe</i>	20
2. Bankowość korporacyjna	20
<i>Zmiany w zasadach obsługi i resegmentacja klientów</i>	20
<i>Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje</i>	21
<i>Działalność depozytowo-rozliczeniowa</i>	22
<i>Działalność kredytowa</i>	23
3. Rynki pieniężne i kapitałowe	23
IV. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	25
1. Struktura Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.	25
2. ING Securities S.A.	25
3. ING Bank Hipoteczny S.A.	27
4. Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.	27
5. ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	27
6. Solver Sp. z o.o.	28
V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU	29
1. Zysk brutto i netto	29
2. Wynik z tytułu odsetek	30
3. Dochody pozaodsetkowe	30
4. Koszty działania	31
5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy	31
6. Udział poszczególnych segmentów branżowych w tworzeniu wyniku finansowego	32
7. Podstawowe wskaźniki efektywności	33
8. Struktura bilansu	33
<i>Aktywa</i>	33
<i>Pasywa</i>	34
VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA	35
1. Ryzyko kredytowe	35
<i>Polityka kredytowa</i>	35
<i>Proces kredytowy i ocena ryzyka kredytowego</i>	36
<i>Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych</i>	36
2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym	38
<i>Informacje ogólne</i>	38
<i>Narzędzia pomiaru ryzyka</i>	38
<i>Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2011 roku</i>	39
<i>Zarządzanie ryzykiem płynności</i>	39
<i>Portfele replikacyjne</i>	39

3.	Adekwatność kapitałowa.....	39
4.	Ryzyko operacyjne i nadzór na zgodnością z normami (compliance).....	40
VII.	ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I POŁROCZU 2011 ROKU	41
1.	IT i Operacje.....	41
2.	Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji	41
3.	Sieć placówek bankowych	42
4.	Zarządzanie kadrami.....	43
	<i>Stan zatrudnienia</i>	<i>43</i>
	<i>Polityka wynagrodzeń.....</i>	<i>43</i>
	<i>Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (employer branding)...</i>	<i>44</i>
	<i>Rozwój pracowników</i>	<i>44</i>
	<i>Szkolenia</i>	<i>44</i>
	<i>Informatyzacja procesów HR.....</i>	<i>44</i>
VIII.	KIERUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	45
IX.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW	47
1.	Struktura akcjonariatu	47
2.	Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.	47
3.	Ratingi	48
4.	Zmiany w organach statutowych ING Banku Śląskiego S.A.	49
5.	Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.	50
6.	Informacja o audytorze.....	50
X.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.....	51
1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	51
2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	51
3.	Dodatkowe informacje.....	51
	<i>Zawarte umowy.....</i>	<i>51</i>
	<i>Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych</i>	<i>51</i>

I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU SEKTORA BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

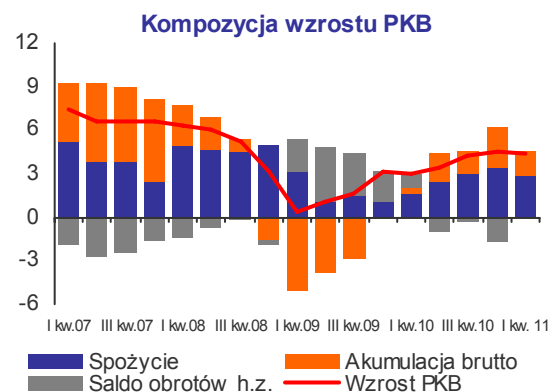
1. Podstawowe trendy w gospodarce

Produkt Krajowy Brutto

W I półroczu 2011 roku Polska utrzymała relatywnie wysokie tempo wzrostu gospodarczego. W I kwartale Produkt Krajowy Brutto wzrósł o 4,4%, natomiast w II kwartale – według aktualnych szacunków – o 4,5%.

Głównym motorem rozwoju gospodarczego w Polsce było – tak jak w 2010 roku – spożycie. Konsumpcja rosła pod wpływem poprawy sytuacji na rynku pracy (wzrostu płac i przyrastającej liczby zatrudnionych) oraz napływu funduszy z zagranicy. Do wzrostu gospodarki przyczyniła się także akumulacja, a przede wszystkim przyrost zapasów. Dynamika inwestycji była natomiast stosunkowo niska. Nakłady inwestycyjne wzrosły głównie w sferze publicznej, podczas gdy w sektorze prywatnym pojawiły się dopiero pierwsze oznaki ożywienia i dotyczyły głównie inwestycji odtworzeniowych.

Handel zagraniczny natomiast spowalniał wzrost gospodarczy, przy czym jego negatywne oddziaływanie na dynamikę PKB było słabsze niż w 2010 roku.



Rynek pracy i poziom wynagrodzeń

Powoli poprawiała się sytuacja na rynku pracy. W ciągu I półrocza 2011 roku zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 147 tys. pracowników i na koniec czerwca wyniosło 5 526,5 tys. osób.

W czerwcu 2011 roku bez pracy pozostawało 1 883 tys. osób, czyli o około 72 tys. mniej niż na koniec 2010 roku. Bezrobotni stanowili 11,8% ludności aktywnej zawodowo wobec 12,3% w grudniu 2010 roku.

Relatywnie wysoki poziom bezrobocia, jak i utrzymująca się niepewność co do trwałości ożywienia gospodarczego, w dalszym ciągu sprzyjały utrzymaniu dyscypliny płacowej. W czerwcu 2011 roku średnia płaca w sektorze przedsiębiorstw była o 5,7% wyższa niż rok wcześniej. Natomiast w ujęciu realnym, przeciętne wynagrodzenie wzrosło o 1,5%.

Inflacja

W I półroczu 2011 roku zjawiska inflacyjne w Polsce nasiliły się i ceny rosły w tempie przekraczającym poziom górnej granicy dopuszczalnego przedziału wahań przyjętego przez Radę Polityki Pieniężnej. W maju wzrost cen doszedł do poziomu 5,0% w skali roku, a w czerwcu inflacja wyraźnie wyhamowała i ceny były o 4,2% wyższe niż rok wcześniej.

Do nasilenia się zjawisk inflacyjnych przyczyniły się zarówno czynniki zewnętrzne, takie jak istotny wzrost cen surowców i żywności na świecie (wywołany głównie sytuacją w Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie oraz wysokim popytem na surowce ze strony dynamicznie rozwijających się rynków wschodzących) oraz krajowe (związane z poniesieniem głównej stawki VAT, serią podwyżek cen kontrolowanych oraz utrzymującym się ożywieniem gospodarczym).

W czerwcu 2011 roku znacznie wyższe niż przed rokiem były przede wszystkim ceny żywności (o 6,7%) oraz nośników energii (6,6%). Spadły natomiast jedynie opłaty za usługi łączności (o 3,6%).

Rynek walutowy

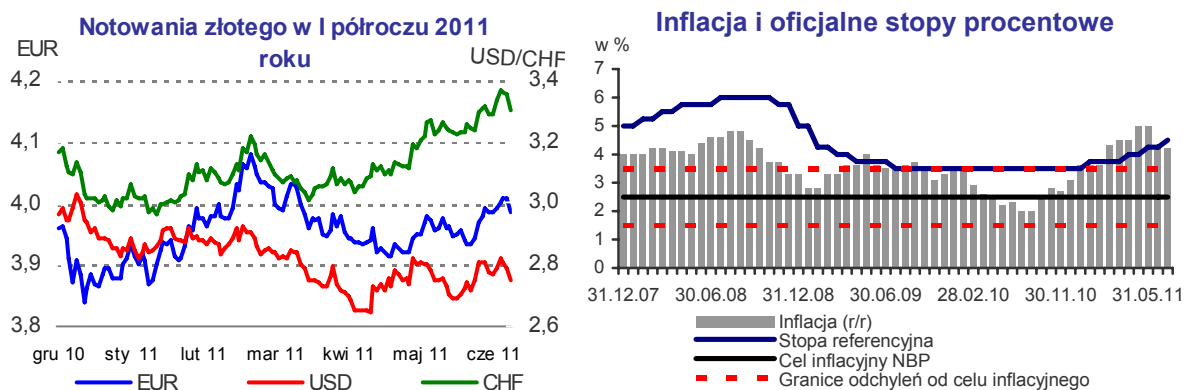
W I półroczu 2011 roku na rynku walutowym w dalszym ciągu panowała niepewność, a kurs polskiej waluty wyznaczały wydarzenia występujące na globalnych rynkach finansowych, a w szczególności:

- Obawy o stan finansów publicznych krajów peryferyjnych strefy euro (Grecji, Portugalii oraz Irlandii). Inwestorzy nerwowo reagowali w szczególności na informacje o braku radykalnych reform fiskalnych w Grecji i o rosnącym zadłużeniu Portugalii. Pod koniec maja chwilowe uspokojenie nastrojów przyniosło uzgodnienie programu konsolidacji fiskalnej dla Portugalii o

łącznej wartości pomocy w wysokości 78 mld euro. Natomiast w ostatnich dniach czerwca do poprawy klimatu na rynkach finansowych przyczyniło się przyjęcie przez parlament grecki programu reform oszczędnościowych, otwierające drogę do wypłaty Atenom kolejnej puli środków z wartego 110 mld EUR programu pomocowego.

- Prowadzenie ekspansywnej polityki pieniężnej przez FED, polegającej na kontynuacji rozpoczętego listopadzie 2010 roku (wartego 600 mld USD) programu skupu obligacji oraz utrzymanie rekordowo niskich stóp procentowych. Przy czym, rynki finansowe niepokoiły efekty tej polityki i niższe od oczekiwań tempo ożywienia gospodarczego w USA, jak i brak jasnych informacji dotyczących dalszych działań FED po zakończeniu programu EQ2.
- Dynamiczny rozwój gospodarczy rynków wschodzących (przede wszystkim Chin, Indii, Brazylii i Argentyny). W odróżnieniu od 2010 roku (w którym kraje rozwijające osłabiały swoje waluty skupując m.in. aktywa krajów uprzemysłowionych), na skutek wzrostu inflacji zmieniły one swoją politykę rozpoczynając na początku 2011 roku chłodzenie koniunktury i cykl podwyżek stóp procentowych.
- Podniesienie stóp procentowych przez EBC w związku ze wzrostem poziomu inflacji. Decyzja ta została podjęta w sytuacji nierównomiernego tempa rozwoju poszczególnych członków strefy euro.

Ostatecznie, w ciągu I półrocza 2011 roku – w warunkach korzystnej sytuacji fundamentalnej polskiej gospodarki – polski złoty umocnił się o 7,2% w relacji do dolara i osłabił o 0,4% w stosunku do euro. Na skutek wysokiego zaufania do szwajcarskiej waluty, złoty stracił natomiast do CHF 4,3% swej wartości.



Budżet państwa

Wyzwaniem dla polskiej gospodarki w I połowie 2011 roku była realizacja programu konsolidacji sektora finansów publicznych i redukcja deficytu budżetowego. Ustawa budżetowa na 2011 rok określiła deficyt budżetu państwa na poziomie 40,2 mld zł. W ustawie założono m.in.:

- wzrost stawek VAT o 1 p.p. od początku 2011 roku,
- regułę wydatkową na wydatki elastyczne w postaci ograniczenia ich wzrostu do poziomu 1 procent plus poziom inflacji,
- konsolidację finansów publicznych poprzez oddanie Ministrowi Finansów w zarząd nadwyżek środków pieniężnych agencji i wybranych instytucji publicznych,
- zamrożenie płac w administracji,
- obniżenie – w celu zmniejszenia poziomu dotacji do FUS – składki transferowej do OFE z 7,2% do 2,3%,
- utrzymanie przyspieszonego procesu prywatyzacyjnego.

Po I półroczu 2011 roku, deficyt sięgnął kwoty 20,4 mld zł wobec zakładanego w harmonogramie na poziomie 32,1 mld zł. Niższy niż zaplanowano deficyt był przede wszystkim efektem: wyższych wpływów podatkowych w związku z szybszym niż założono wzrostem gospodarczym i wyższą inflacją, nieujętej w budżecie wpłaty zysku NBP oraz ograniczenia niektórych wydatków budżetowych.

2. Polityka pieniężna

Na skutek wzrostu poziomu inflacji powyżej celu inflacyjnego, rosnących oczekiwań inflacyjnych jak i przewidywanego utrzymania się trendów wzrostowych w polskiej gospodarce, już w styczniu 2011 roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl zacieśniania polityki pieniężnej podwyższając główne stopy procentowe o 0,25 p.p. W pierwszej połowie 2011 roku RPP jeszcze trzykrotnie (w kwietniu, maju oraz czerwcu) podniosła stopy procentowe o 0,25 p.p. i w rezultacie, w czerwcu 2011 roku stopy procentowe kształtowały się na następujących poziomach:

- referencyjna – 4,50%,
- redyskonta weksli – 4,75%,
- lombardowa – 6,00%,
- depozytowa – 3,00%.

W ocenie Rady, przedstawionej w informacji po posiedzeniu w czerwcu 2011 roku „dokonane od początku bieżącego roku istotne zacieśnienie polityki pieniężnej powinno umożliwić powrót inflacji do celu inflacyjnego w średnim okresie”. W komunikacie zaznaczono jednakże, że Rada „nie wyklucza dalszego dostosowania polityki pieniężnej, gdyby pogorszyły się perspektywy powrotu inflacji do celu”.

Na podstawie decyzji RPP z października 2010 roku, od 31 grudnia 2010 roku zaczęły także obowiązywać podwyższone stopy rezerw obowiązkowych o 0,5 p.p. do poziomu 3,5%.

W 2011 roku Rada przykładła dużą wagę do wpływu kursu złotego na wzrost cen. Na kwietniowym spotkaniu z prezesem NBP, Minister Finansów zobowiązał się część środków unijnych trafiających do Polski wymieniać na rynku a nie jak dotychczas w banku centralnym. Ma to ograniczyć przyrost nadpłynności banków i ułatwić NBP walkę z inflacją.

3. Sektor bankowy

W I półroczu 2011 roku kondycja finansowa sektora bankowego w Polsce była lepsza niż rok wcześniej. Banki chętniej podejmowały ryzyko finansowe i aktywniej działały na rynkach (co znalazło swe odzwierciedlenie we wzroście sumy bilansowej), polepszyła się nieco jakość należności kredytowych, a wyniki finansowe zbliżyły się do poziomów notowanych w bardzo dobrym dla bankowości 2008 roku.

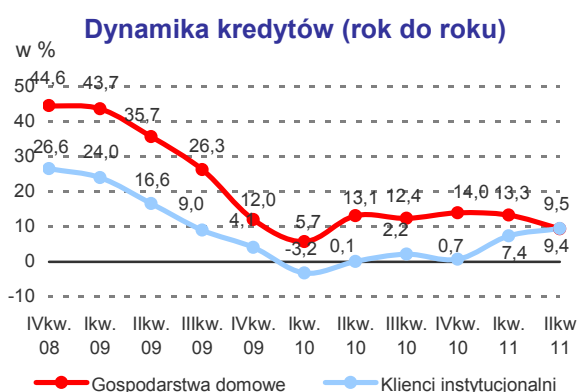
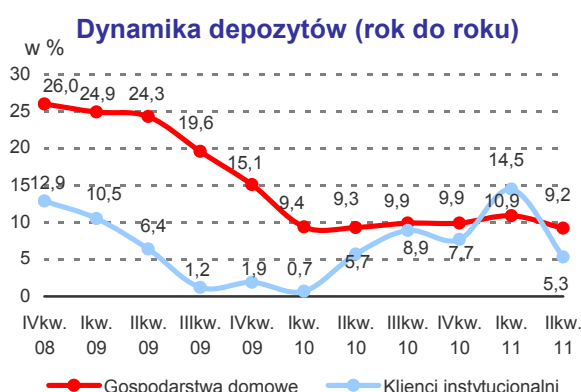
Sytuacja w zakresie kształtowania się podstawowych kategorii pieniężnych przedstawiała się następująco:

- *Depozyty gospodarstw domowych.* W czerwcu 2011 roku osiągnęły one wartość 440,6 mld zł, tj. były o 3,4% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2010 roku (wzrost o 9,2% rok do roku). Do osłabienia dynamiki oszczędności na rachunkach bankowych przyczynił się m.in. wzrost inflacji, któremu nie towarzyszył – pomimo podwyżki podstawowych stóp procentowych – odpowiednio wysoki wzrost oprocentowania wkładów na rachunkach. Ponadto, rosnąca inflacja zachęcała społeczeństwo do przyspieszenia niektórych wydatków konsumpcyjnych.
- *Depozyty klientów instytucjonalnych¹.* Rosnąca aktywność inwestycyjna – finansowana w znacznej mierze z własnych środków – spowodowała, że pomimo poprawy kondycji finansowej firm nastąpił nieznaczny spadek wartości środków na rachunkach klientów instytucjonalnych. W czerwcu 2011 roku ukształtowały się one na poziomie 261,6 mld zł, czyli były o 1,2% niższe niż na koniec 2010 roku (natomiast o 5,3% wyższe w ujęciu rocznym). Wzrósł stan wkładów na rachunkach instytucji samorządowych i niebankowych instytucji finansowych, przy jednoczesnym spadku wartości środków na kontach przedsiębiorstw i funduszy ubezpieczeń społecznych.
- *Należności kredytowe od gospodarstw domowych.* W czerwcu osiągnęły one poziom 502,6 mld zł, tj. przyrosły o 4,8% w relacji do grudnia 2010 roku. Niższy niż w poprzednich okresach

¹ Łącznie dla następujących kategorii podmiotów: niemonetarnych instytucji finansowych, przedsiębiorstw, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, instytucji samorządowych oraz funduszy ubezpieczeń społecznych.

wzrost akcji kredytowej był podtrzymywany przez – stanowiące główną część zaangażowania kredytowego banków w stosunku do gospodarstw domowych – kredyty mieszkaniowe (wzrost o 7,8%). Przy czym, z uwagi na duży udział kredytów w CHF w tym portfelu, część tego przyrostu przypadała na deprecjację złotego (po eliminacji wpływu osłabienia złotego wzrost o 5,0%). Obniżyły się natomiast należności banków od gospodarstw domowych z tytułu kredytów gotówkowych, co wynikało głównie z ograniczenia dostępności tych kredytów w bankach.

- Należności kredytowe od klientów instytucjonalnych.** Oznaki ożywienia aktywności inwestycyjnej firm spowodowały, że po stabilizacji wartości portfela kredytowego w ciągu 2010 roku, w I półroczu 2011 roku zanotowano niewielki jego przyrost. W czerwcu 2011 roku zaangażowanie kredytowe sektora bankowego w odniesieniu do klientów instytucjonalnych ukształtowało się na poziomie 296,1 mld zł, tj. wzrosło o 6,6% w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2011 roku. Główny udział w tym przyroście miały kredyty udzielane przedsiębiorstwom (wzrost o 7,8% w ciągu I półrocza 2011 roku). Z uwagi na zmianę zasad ustalania limitów zadłużeniowych, zaangażowanie kredytowe banków wobec samorządów wzrosło natomiast o 0,8%.



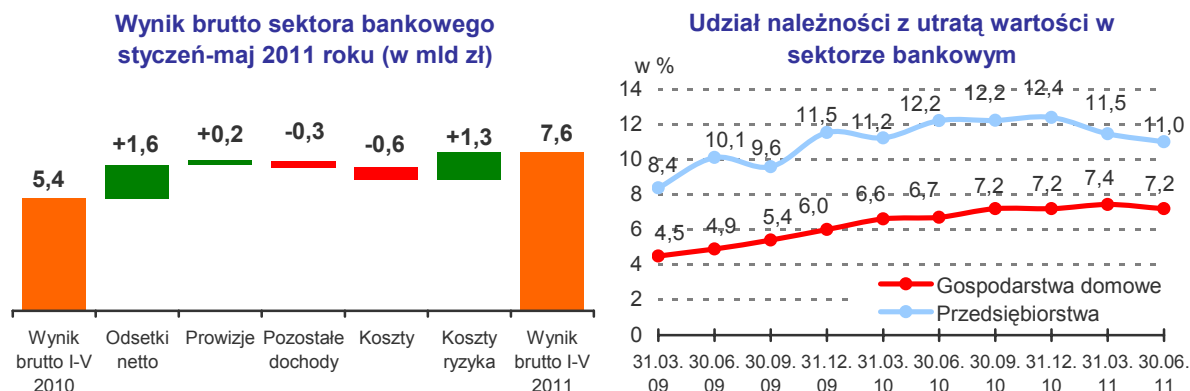
W ciągu pierwszych pięciu miesięcy 2011 roku sektor bankowy wypracował 6,2 mld zł zysku netto (o blisko 48% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku)². Poprawa zyskowności sektora bankowego następowała w warunkach:

- Wyższego wyniku z tytułu odsetek na skutek wzrostu podstawowych stóp procentowych, poprawy płynności i dalszej normalizacji sytuacji na rynku międzybankowym.
- Utrzymania dyscypliny kosztowej. Pewien wzrost kosztów działania w skali całego sektora był głównie efektem: nasilenia się zjawisk inflacyjnych oraz przyrostu liczby zatrudnionych i wzrostu wynagrodzeń.
- Znacznego spadku odpisów na portfel kredytowy z utratą wartości w wyniku pewnej poprawy jakości należności kredytowych.

Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego spadł z 8,8% w grudniu 2010 roku do 8,4% w czerwcu 2011 roku³. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2011 roku polepszyła się w szczególności jakość zaangażowania kredytowego banków wobec przedsiębiorstw, a w kwietniu zanotowano także pierwsze oznaki poprawy w zakresie jakości kredytów dla gospodarstw domowych.

² Źródło: KNF Plik Dane miesięczne dla sektora bankowego – maj 2011.

³ Źródło: NBP, Plik Dane finansowe sektora bankowego.



Przeznaczenie przeważającej części wypracowanych zysków na podwyższenie kapitałów, jak i stosunkowo niskie tempo wzrostu akcji kredytowej, przyczyniły się do utrzymania współczynnika wypłacalności krajowego sektora bankowego na wysokim poziomie. W maju 2011 roku ukształtował się on na poziomie 13,8%, czyli na takim samym jak w końcu 2010 roku.

W I półroczu 2011 roku, na skutek kłopotów finansowych zagranicznych inwestorów, zmienił się także układ sił właścicielskich w polskim sektorze bankowym.

W celu zwiększenia stabilności polskiego sektora bankowego, Sejm znowelizował ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym podwajając od stycznia 2011 roku kwotę gwarantowanych depozytów (do poziomu 100 tys. euro)⁴. Konsekwencją nowelizacji tej ustawy było poniesienie rocznych opłat banków na BFG.

W I półroczu 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego wprowadziła także zmiany w wymogach nadzorczych, a tym: znowelizowała Rekomendację R dotyczącą zasad identyfikacji bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, wyznaczania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe (nowelizacja będzie obowiązywać od 1 grudnia 2011 roku) oraz zmieniła uchwałę KNF nr 76/2010 w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (podwyższenie od 30 czerwca 2012 roku dla detalicznych ekspozycji kredytowych w walutach obcych wagi ryzyka z preferencyjnego poziomu 75% do bazowego poziomu 100%).

W czerwcu 2011 roku agencja Moody's podwyższyła perspektywę dla polskiego sektora bankowego z Negatywnej do Pozytywnej. Polski rynek został zaliczony do tych, które radzą sobie lepiej na tle regionu.

4. Rynek kapitałowy

W I półroczu 2011 roku sytuację na polskim rynku kapitałowym kształtowały – przedstawione już wcześniej – problemy fiskalne niektórych krajów peryferyjnych strefy euro, sytuacja geopolityczna w Afryce Północnej i na Bliskim Wschodzie, utrzymanie łagodnej polityki pieniężnej w USA i zaostrzenie jej w dynamicznie rozwijających się gospodarkach wschodzących oraz niepewność co do trwałości ożywienia gospodarczego w związku z napływającymi rozczarowującymi danymi makroekonomicznymi z największych gospodarek świata. Zjawiska te budziły niepokój wśród inwestorów i powodowały okresowe nasilanie się awersji do ryzyka. Przy czym, amplituda wahań indeksów była mniejsza niż w 2010 roku.

W dniu 30 czerwca 2011 roku wartość głównego indeksu WIG była o 2,0% wyższa niż w dniu 31 grudnia 2010 roku. Z zyskiem I półrocze 2011 roku zakończyli przede wszystkim inwestorzy posiadający akcje spółek z branży chemicznej (stopa zwrotu 47,2%), paliw (15,4%) oraz surowcowej (11,4%). Największe spadki indeksów branżowych wystąpiły natomiast dla sektora spółek budowlanych (-21,1%) oraz z branży deweloperskiej (-14,3%). Dla porównania, WIG-Banki obniżył się o 1,7%.

⁴ Zgodnie z przyjętą w marcu 2009 roku nowelizacją dyrektywy 94/19/WE poziom gwarancji we wszystkich państwach należących do Unii Europejskiej od 31 grudnia 2010 r. powinien wynosić 100 000 euro.

Na koniec czerwca 2011 roku wartość notowanych na warszawskiej giełdzie spółek krajowych wyniosła 556,2 mld zł, czyli była o 2,5% wyższa w porównaniu z grudniem 2010 roku. W I półroczu 2011 roku na głównym parkiecie zadebiutowało 25 spółek, podczas gdy 9 zostało wycofanych z obrotu.

W ciągu I półrocza 2011 roku, w trakcie obrotów sesyjnych zmieniły właściciela akcje o wartości 127,6 mld zł, tj. o 28,4% wyższej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Dynamicznie rozwijał się także rynek transakcji obligacjami oraz bonami skarbowymi. Obroty na tym rynku wyniosły 135,9 mld zł i były o 133,3% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W I półroczu 2011 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie utrzymała pozycję lidera w Europie w zakresie IPO (łącznie na rynku regulowanym oraz alternatywnym). Dzięki liczny debiutom zagranicznych spółek, nastąpił jednocześnie dalszy etap w budowaniu międzynarodowej renomy warszawskiej giełdy.

W ciągu pierwszej połowy 2011 roku utrzymał się powolny trend w zakresie odbudowy aktywów funduszy inwestycyjnych. Trudna sytuacja na rynkach finansowych wpłynęła na wyniki inwestycyjne funduszy. Najwyższą półroczną stopę zwrotu osiągnęły fundusze dłużne – 2,8%. Natomiast większość bardziej ryzykownych funduszy przyniosła inwestorom straty. Przykładowo, w I półroczu 2011 roku średnia stopa zwrotu z funduszy uniwersalnych polskich akcji wyniosła -0,5%, a funduszy akcji globalnych rynków wschodzących -3,9%. Ponadto, panująca na rynkach kapitałowych koniunktura nie zachęcała inwestorów do lokowania środków w jednostki funduszy inwestycyjnych i w I półroczu 2011 roku saldo przepływu kapitału do funduszy inwestycyjnych zamknęło się kwotą około 0,6 mld zł. W wyniku przedstawionych wyżej tendencji, w czerwcu 2011 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych ukształtowała się na poziomie 119,1 mld zł (wobec 116,1 mld zł na koniec grudnia 2010 roku)⁵. Nowe środki klientów napływały głównie do funduszy rynku pieniężnego oraz funduszy aktywów niepublicznych.

Początek 2011 roku był nerwowy dla rynku otwartych funduszy emerytalnych oraz instytucji nimi zarządzających, tj. powszechnych towarzystw emerytalnych. Po wielomiesięcznych dyskusjach dotyczących kształtu polskiego systemu emerytalnego, w marcu Sejm przyjął Ustawę o zmianie niektórych ustaw związanych z funkcjonowaniem systemu ubezpieczeń społecznych. Zakłada ona przede wszystkim obniżenie od maja 2011 roku składki transferowanej do OFE z 7,2% do 2,3%. W celu ograniczenia jej negatywnego wpływu na zdolności inwestycyjne OFE i na rozwój całego rynku kapitałowego, ustala ona jednocześnie stopniowe zwiększanie limitu lokat aktywów OFE w akcje. Na 2011 rok podniesiono go na poziom 42,5 proc. (z obowiązujących wcześniej 40 proc.).

5. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w perspektywie najbliższych sześciu miesięcy

Projekcje opracowane w ING Banku Śląskim S.A. przewidują, że w II połowie 2011 roku tempo wzrostu gospodarczego w Polsce nieco osłabnie i w całym 2011 roku PKB wzrośnie o 4,3%.

Polska gospodarka rozwijać się będzie pod wpływem zjawisk występujących na rynku wewnętrznym. Obok rosnącej w umiarkowanym tempie konsumpcji prywatnej, do wzrostu gospodarczego przyczynią się także wyższe niż w I połowie 2011 roku nakłady inwestycyjne. Wzrost inwestycji obejmie przede wszystkim największe firmy oraz eksporterów. Jednocześnie, w kolejnych kwartałach 2011 roku należy spodziewać się zmniejszenia wkładu zmian zapasów oraz ujemnej kontrybucji eksportu netto do wzrostu PKB.

Problemem polskiej gospodarki pozostanie poziom bezrobocia. Wzrost liczby osób czynnych zawodowo, mniejsze możliwości w zakresie uzyskania subsydiowanego zatrudnienia spowodują, że mimo otwarcia niemieckiego rynku pracy dla polskich pracowników, pod koniec 2011 roku bez pracy będzie pozostawać nadal 12,1% czynnych zawodowo Polaków. Przy czym, pewna poprawa sytuacji na rynku pracy wraz z podwyższoną inflacją spowodują przyspieszenie wzrostu płac w II półroczu 2011 roku.

⁵ Źródło: Analizy.pl

Prognozuje się, że na skutek wygaszania efektów szoków cenowych na rynkach żywności i paliw, ceny będą rosnać nieco wolniej w II połowie roku i w całym 2011 roku średnia inflacja wyniesie 4,3%. Oczekuje się, że do kolejnej podwyżki stóp procentowych przez RPP o 0,25 p.p. dojdzie jesienią 2011 roku.

Zakłada się, że w II połowie 2011 roku polski złoty nieznacznie umocni się. Przemawiać będą za tym mocne fundamenty i pozytywne postrzeganie stabilności polskiej gospodarki oraz rozpoczęte zacieśnianie polityki pieniężnej w Polsce. Sytuacja finansów publicznych w niektórych krajach strefy euro (przede wszystkim w Grecji) może jednakże prowadzić do okresowych znacznych korekt kursu złotego.

Przewiduje się, że kondycję finansową sektora bankowego w II półroczu 2011 roku będą wyznaczać następujące zjawiska:

- Umiarkowany wzrost środków na rachunkach bankowych klientów. Konkurencją dla lokowania oszczędności przez gospodarstwa domowe w formie depozytów będą inwestycje na rynku kapitałowym (a w tym oferty prywatyzacyjne Skarbu Państwa). Natomiast w przypadku klientów instytucjonalnych, przyrost wartości środków na rachunkach bankowych zostanie zastopowany przez rosnące wydatki inwestycyjne przedsiębiorstw oraz konsolidację budżetu centralnego.
- Tempo wzrostu akcji kredytowej będzie wyznaczać: wzrost zaangażowania w kredytowanie podmiotów gospodarczych w związku z przyspieszeniem procesów inwestycyjnych, mniejszy popyt na pieniądź ze strony samorządów oraz niższy niż w poprzednich latach przyrost akcji dla gospodarstw domowych (podtrzymywany przez wzrost portfela kredytów mieszkaniowych przy jednoczesnym zastojem na rynku kredytów konsumpcyjnych).
- Wzrost przychodów, a przede wszystkim wyniku odsetkowego w związku z wyższymi niż w poprzednim roku stopami procentowymi.
- Ograniczone możliwości dalszej redukcji kosztów działania.
- Spadek kosztów ryzyka na skutek powolnej poprawy jakości kredytów.

Zagrożenie dla kondycji polskiego sektora bankowego mogą stanowić:

- Kryzysy zadłużeniowe w niektórych krajach strefy euro, a w tym ryzyko ogłoszenia niewypłacalności przez Grecję, co wpłynie negatywnie na sytuację finansową globalnych instytucji finansowych (największych posiadaczy obligacji rządowych). Mogą one doprowadzić do pojawienia się trudności w zakresie uzyskania finansowania zewnętrznego od zagranicznych spółek-matek działających w Polsce instytucji bankowych.
- Dalszy wzrost wartości szwajcarskiej waluty i związany z tym wzrost obciążenia kosztami walutowych kredytów mieszkaniowych i co za tym idzie ograniczenie siły nabywczej gospodarstw domowych.
- Zmiany w uregulowaniach prawnych, takie jak: przyjęcie regulacji prawnych dotyczących poziomu spreadów walutowych dla kredytów walutowych.

Gospodarka Polski w latach 2005-2011⁶

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011P
Przyrost PKB (%)	3,6	6,2	6,8	5,1	1,7	3,8	4,3
Deficyt budżetowy ESA 95 (% PKB)	-4,3	-3,6	-1,9	-3,7	-7,1	-7,9	-5,6
Podaż pieniądza M3 (w mld zł)	427,1	495,3	561,6	666,2	720,3	782,3	855,0
Przyrost produkcji sprzedanej przemysłu (%)	4,1	12,0	9,4	3,0	-4,5	9,8	7,4
Inflacja (CPI) średnia w roku (%)	2,1	1,0	2,5	4,2	3,5	2,6	4,3
Stopa bezrobocia (%)	17,6	14,8	11,2	9,5	12,1	12,3	12,1
Kurs PLN/USD (koniec roku)	3,2613	2,9105	2,4350	2,9618	2,8503	2,9641	2,5338
Kurs PLN/EUR (koniec roku)	3,8598	3,8312	3,5820	4,1724	4,1082	3,9603	3,7500
WIBOR 3M (koniec roku)	4,60	4,20	5,68	5,88	4,27	3,95	4,60

⁶ Prognoza na 2011 rok przygotowana w lipcu 2011 roku.

II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

1. Wzrost bazy klientów

W marcu 2011 roku liczba klientów ING Banku Śląskiego S.A. przekroczyła 3 mln i na koniec czerwca z jego usług korzystało 3 055,1 tys. klientów, a wśród nich:

- 2 798,8 tys. klientów indywidualnych (w ciągu I półrocza 2011 roku liczba ich przyrosła o 58,4 tys.),
- 229,9 tys. przedsiębiorców (małych firm) oraz
- 26 430 klientów korporacyjnych (średnich i dużych firm oraz grup kapitałowych)⁷.

Stale rosnąca liczba korzystających z usług ING Banku Śląskiego S.A. (zarówno osób prywatnych jak i firm) wskazuje na skuteczność działań podejmowanych w zakresie umocnienia długoterminowych relacji z klientami. Relacje te bazują na godnej zaufania marce Banku, przejrzystej ofercie produktowej, która jest dostosowana do zmieniających się w czasie preferencji klientów oraz na ciągłe rozwijanym wielokanałowym systemie dystrybucji.

2. Poprawa pozycji na rynku kredytowym

Na koniec czerwca 2011 roku łączna wartość należności kredytowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. od klientów wyniosła 34 943,3 mln zł, czyli przyrosła o 2 595,2 mln zł (tj. o 8,0%) w porównaniu ze stanem na koniec 2010 roku. Szacuje się, że Grupa Kapitałowa dysponowała 4,4 – procentowym udziałem w wartości należności kredytowych całego sektora bankowego (czyli o 0,2 p.p. wyższym niż na koniec 2010 roku).

Poprawa pozycji Grupy Kapitałowej Banku na rynku kredytowym następowała w warunkach:

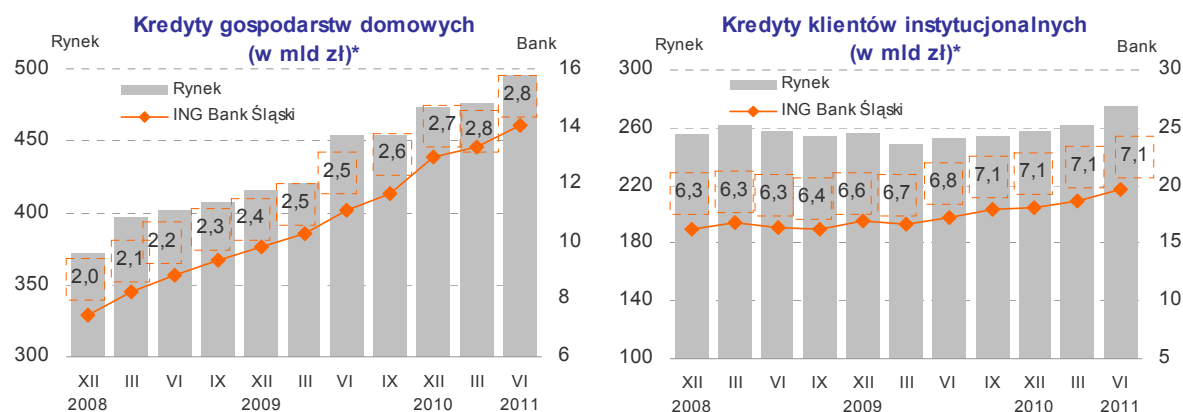
- Dynamicznego wzrostu należności kredytowych od klientów detalicznych. W czerwcu 2011 roku wartość ich ukształtowała się na poziomie 13 722,4 mln zł i wzrosła o 1 207,4 mln zł (czyli o 9,6%) w stosunku do stanu z końca 2010 roku. Dynamikę tę wyznaczał rozwój akcji złotych kredytów hipotecznych. Wyniosły one 8 154,2 mln zł i zwiększyły się o 17,8% w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2011 roku.
- Wyższego niż średni w sektorze bankowym przyrostu zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów korporacyjnych. Należności kredytowe Grupy z tego tytułu wynosiły 21 220,9 mln zł, tj. były o 7,0% wyższe niż na koniec 2010 roku. Przy czym, istotnie wzrosła akcja kredytowa dla klientów z segmentu średnich i dużych firm (o 9,6%).

Wartość kredytów dla klientów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.⁸

	30.06.2011 mln zł	31.12.2010 mln zł	30.06.2010 mln zł	30.06.2011/ 31.12.2010	30.06.2011/ 30.06.2010
Kredyty ogółem, w tym:	34 943,3	32 348,1	29 102,5	108,0%	120,1%
Klientów detalicznych	13 722,4	12 515,0	11 034,9	109,6%	124,4%
Klientów korporacyjnych	21 220,9	19 833,1	18 067,8	107,0%	117,5%

⁷ W I kwartale 2011 roku Bank zakończył proces resegmentacji klientów korporacyjnych. W ramach tego procesu przeniesiono 11,5 tys. Małych firm z Detalu do Korporacji. Procesowi temu towarzyszyła zmiana nazwy segmentu obsługiwanych w ramach w Detalu Małych firm na Przedsiębiorcy.

⁸ Na podstawie danych informacji zarządczej.



*Liczby informują o udziałach Grupy ING Banku Śląskiego w rynku.

3. Utrzymanie wysokiego poziomu płynności dzięki mocnej bazie depozytowej

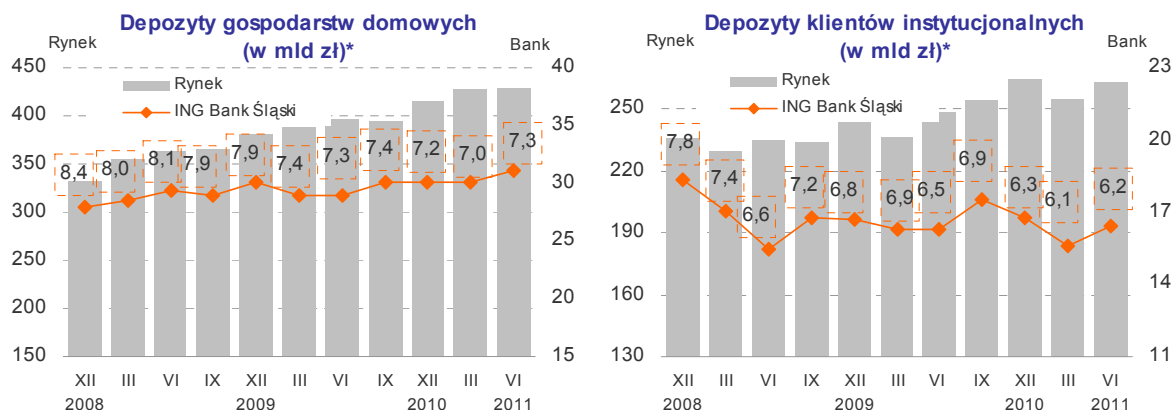
Jedną z największych w polskim sektorze bankowym stabilna baza depozytów zapewnia wysoką płynność bilansu i pozwala na dalszy rozwój akcji kredytowej. Bank w swej polityce cenowej w odniesieniu do depozytów dąży do uzyskania równowagi pomiędzy zapewnieniem stabilnych źródeł finansowania swej działalności w długim okresie a uzyskaniem racjonalnego poziomu marży.

Na koniec czerwca 2011 roku wartość środków zgromadzonych na rachunkach Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 49 118,8 mln zł wobec 48 455,0 mln zł na koniec 2010 roku (wzrost o 1,4%). Grupa Kapitałowa Banku posiadała 6,9% ogólnej wartości środków zdeponowanych w sektorze bankowym.

W ciągu I półrocza 2011 roku istotnie wzrosła wartość środków ulokowanych na rachunkach klientów korporacyjnych. W czerwcu 2011 roku zamknęły się one kwotą 16 367,7 mln zł, wobec 15 441,1 mln zł w grudniu 2010 roku (wzrost o 6,0%). Natomiast wartość depozytów klientów detalicznych wynosiła 32 751,1 mln zł w porównaniu z 33 013,9 mln zł na koniec 2010 roku (spadek wartości o 0,8%).

Wartość depozytów klientów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.⁹

	30.06.2011 mln zł	31.12.2010 mln zł	30.06.2010 mln zł	30.06.2011/ 31.12.2010	30.06.2011/ 30.06.2010
Depozyty ogółem, w tym:	49 118,8	48 455,0	46 679,0	101,4%	105,2%
Klientów detalicznych	32 751,1	33 013,9	31 974,9	99,2%	102,4%
Klientów korporacyjnych	16 367,7	15 441,1	14 704,1	106,0%	111,3%



*Liczby informują o udziałach Grupy ING Banku Śląskiego w rynku.

⁹ Na podstawie danych informacji zarządczej.

4. Wyższa efektywność działania

W I półroczu 2011 roku zysk netto Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 446,4 mln zł, czyli był o 20,9% wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2011 roku to¹⁰:

- Wzrost wyniku na działalności podstawowej. Wyniósł on 1 483,0 mln zł i był o 10,9% wyższy niż w I półroczu 2010 roku. Został on uzyskany w drodze:
 - Przyrostu wyniku z odsetek (o 12,4%), mającego swe źródło we wzroście akcji kredytowej i podniesieniu poziomu marży odsetkowej (do 2,83% wobec 2,58% w I półroczu 2010 roku).
 - Poprawy wyniku z tytułu prowizji (wzrost o 7,2%), który został uzyskany poprzez wzrost prowizji związanych z udzielaniem kredytów, dystrybucją jednostek TFI, z kartami płatniczymi, marży transakcyjnej na wymianie walut, przy jednoczesnym spadku przychodów z tytułu prowadzenia rachunków.
 - Większych (o 19,9% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku) pozostałych dochodów. Wyższy niż przed rokiem był przede wszystkim wynik na inwestycjach, na rachunkowości zabezpieczeń oraz z tytułu inwestycji w jednostki podporządkowane.
- Utrzymanie dyscypliny kosztowej. W warunkach wzrostu skali działania w kluczowych obszarach działalności (w tym w zakresie kredytów hipotecznych) oraz podwyższonej inflacji, ukształtowały się one na poziomie 831,1 mln zł, czyli wzrosły o 4,7% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Grupa zanotowała wzrost kosztów osobowych, przy jednoczesnym spadku kosztów operacyjno-administracyjnych.
- Wzrost kosztów ryzyka kredytowego. W I półroczu 2011 roku saldo odpisów z tytułu utraty wartości aktywów wyniosło 94,8 mln zł, wobec 87,4 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przy czym, w I półroczu 2010 roku koszty ryzyka zawierały 8,1 mln zł salda odpisów z tytułu zapadłych transakcji opcyjnych.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

	I półrocze 2011 w mln zł	I półrocze 2010 w mln zł	Zmiana I półrocze 2011/ I półrocze 2010
Dochody z działalności operacyjnej*	1 483,0	1 336,8	10,9%
Koszty ogółem**	-831,1	-793,7	4,7%
Wynik przed kosztami ryzyka	651,9	543,1	20,0%
Koszty ryzyka	-94,8	-87,4	8,5%
Zysk (strata) brutto	557,1	455,7	22,3%
Zysk (strata) netto	446,4	369,1	20,9%
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (zł)	34,31	28,37	20,9%
Wskaźnik rentowności (%)	32,2	28,0	+4,2 p.p.
Wskaźnik zwrotu na aktywach (%)	1,3	1,1	+0,2 p.p.
Wskaźnik zwrotu z kapitału (%)	14,7	14,3	+0,4 p.p.
Wskaźnik udziału kosztów (%)	56,0	59,4	-3,4 p.p.
Współczynnik wypłacalności (%)	12,61	12,56	+0,05 p.p.

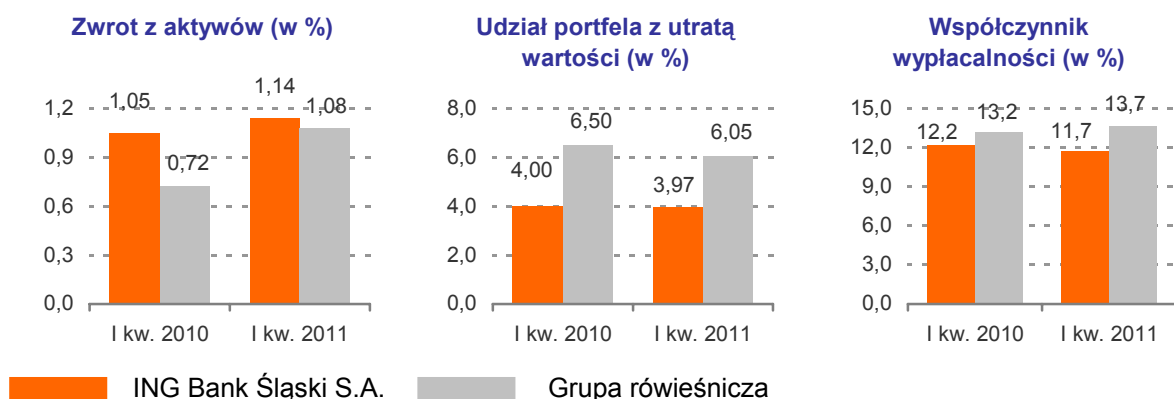
* Włącznie z udziałem w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności.

** Łącznie z wynikiem na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

¹⁰ Omówiono rachunek zysków i strat w ujęciu analitycznym. Wynik na działalności podstawowej obejmuje także udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności. Koszty ogółem zawierają natomiast wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Zanotowany w I półroczu 2011 roku wzrost zysku przełożył się na wyższe niż przed rokiem wskaźniki efektywności, takie jak zwrot z aktywów (ROA) oraz zwrot z kapitału (ROE). Przykładowo, w I półroczu 2011 roku na każde 100 zł zainwestowanego kapitału przypadało 14,7 zł zysku netto, czyli o 0,4 zł więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Poprawiła się jednocześnie znacznie efektywność kosztowa Grupy. W I półroczu 2011 roku wskaźnik Koszty/Dochody (C/I) wyniósł 56,0%, czyli był o 3,4 p.p. niższy niż rok wcześniej.

Wyniki finansowe ING Banku Śląskiego S.A. na tle grupy rówieśniczej¹¹



5. Nagrody i wyróżnienia

Podobnie jak poprzednie lata, 2011 rok przyniósł ING Bankowi Śląskiemu S.A. liczne nagrody i wyróżnienia.

Szczególnie cenne są te nagrody i wyróżnienia, które Bank otrzymał za atrakcyjność swej oferty produktowej i jakość obsługi klientów, takie jak:

- Dwie statuetki *Złoty Bankier* za najlepszy kredyt hipoteczny i za najlepszą bankowość mobilną w konkursie *Złoty Bankier 2010* na najlepsze produkty i usługi bankowe w 2010 roku.
- Kryształowa Statuetka *Marki Godnej Zaufania* w kategorii *Bank* w sondażu *European Trusted Brands* organizowanym przez *Reader's Digest*.
- Pierwsze miejsce w rankingu *Kryształ Symetrii*, oceniającym użyteczność stron internetowych banków.
- Lider Wsparcia 2010, główna nagroda w kategorii *Przedsięwzięcie Roku* za wdrożenie automatycznego modelu zarządzania uprawnieniami, przyznana na VII Forum Wsparcia IT 2011.

O wysokiej wartości niematerialnych aktywów ING Banku Śląskiego S.A., które współdecydują o wartości firmy (takich jak: przejrzystość polityki informacyjnej, przestrzeganie norm, wiedza i zaangażowanie pracowników) świadczą m.in. następujące wyróżnienia:

- Zaliczenie Banku po raz trzeci z rzędu do składu indeksu spółek odpowiedzialnych społecznie – RESPECT Index.
- Pierwsze miejsce w Rankingu Odpowiedzialnych Firm 2011 w kategorii *Bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy* w Rankingu Odpowiedzialnych Firm, publikowanym przez Dziennik Gazetę Prawną pod patronatem Forum Odpowiedzialnego Biznesu.
- Międzynarodowy znak *Top Employers*, przyznany przez Corporate Research Foundation.
- I miejsce za trafność prognoz inwestycji dla Zespołu Ekonomistów Banku – w składzie Mateusz Szczurek, Rafał Benecki i Grzegorz Ogonek – w rozstrzygniętym w maju 2011 roku

¹¹ Na podstawie raportu Komisji Nadzoru Finansowego, dla Banku solo. W 2011 roku ING Bank Śląski był zaliczany do grupy banków uniwersalnych, która składała się z 15 podmiotów. Stan po I kwartale 2011 roku.

konkursie Narodowego Banku Polskiego oraz dziennika Rzeczpospolita na Najlepszego Analityka Makroekonomicznego.

- Wyróżnienie w konkursie Grupy ING „Compliance Awards 2010” w kategorii Najlepiej rozwijający się zespół zarządzania ryzykiem compliance (Most Improved Compliance Risk Management Team).

Wysoko oceniono również wyniki finansowe, jakie ING Bank Śląski S.A. uzyskał w 2010 roku. W rankingu dziennika Rzeczpospolita *Najlepszych instytucji finansowych w Polsce* ING Bank Śląski S.A. zajął trzecią pozycję w kategorii *Banki*. Przedmiotem oceny były m.in. następujące kryteria: płynność mierzona relacją kredytów do depozytów, wzrost liczby rachunków, poziom współczynnika wypłacalności oraz udział kredytów zagrożonych w portfelu¹².

Ponadto, Milena Olszewska-Miszuris, Analityk wchodzącego w skład Grupy Kapitałowej Banku ING Securities S.A., zajęła pierwsze miejsce w rankingu analityków giełdowych Parkietu w sektorach IT oraz Detal.

¹² Wyniki zostały opublikowane w Rzeczpospolitej nr 144 z 22-23 czerwca 2011 roku.

III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

1. Bankowość detaliczna

Zmiany w ofercie produktów i zasadach obsługi klientów

Działania, podejmowanie przez ING Bank Śląski S.A. w zakresie doskonalenia oferty i zasad obsługi klientów wpisywały się w ogólną strategię działania instytucji, polegającą na oferowaniu prostej i uczciwej oferty, upraszczaniu i automatyzacji procesów oraz zwiększaniu znaczenia bankowości internetowej w procesach obsługi klientów. Strategia ta okazała się wyjątkowo słuszną w obecnych niepewnych warunkach panujących na rynku, które spowodowały powrót klientów do tradycyjnych wartości, takich jak bezpieczeństwo inwestycji oraz zaufanie i rozpoznawalność marki.

W I półroczu 2011 roku – oprócz kilkakrotnego podnoszenia oprocentowania wybranych produktów depozytowych wraz ze zmianą sytuacji na rynku – Bank wprowadził następujące modyfikacje w swej ofercie produktów oszczędnościowych:

- Zaproponował nowe rodzaje lokat, takie jak: eLokaty na 6 miesięcy z dzienną kapitalizacją odsetek (dla korzystających z systemu bankowości elektronicznej ING BankOnLine) oraz lokaty Ekstra Premia 6M i Ekstra Premia 3M Plus (dla posiadaczy Otwartych Kont Oszczędnościowych).
- Wprowadził na rynek nowy produkt oszczędnościowy – Systematycznie Oszczędzające Konto. Oprócz podstawowego oprocentowania, posiadacz tego konta otrzymuje również bonusowe odsetki za regularne wpłaty na rachunek.
- Przeprowadził sześć subskrypcji produktu strukturyzowanego Inwestycyjny Plan Ubezpieczeniowy. Cztery z nich zostały zaoferowane w konwencji *Gwarancji Zysku* (tj. z gwarancją uzyskania dochodów na z góry określonym poziomie wraz z dodatkowym zyskiem zależnym od trafności zastosowanej strategii opcyjnej).
- Rozszerzył gamę oferowanych klientom z segmentu Private Banking funduszy inwestycyjnych o fundusz z oferty Idea TFI S.A.
- Przeprowadził dwie akcje promocyjne Otwartego Konta Oszczędnościowego:
 - *Bonus na start*, skierowaną do nowych posiadaczy OKO lub OKO Direct (obowiązuje od 28 maja 2011 roku do odwołania),
 - *Bonus za dopłaty*, przeznaczoną dla dotychczasowych posiadaczy OKO lub OKO Direct (oferta była ważna od 28 maja do końca lipca 2011 roku).

W I półroczu 2011 roku Bank zakończył także prace nad nowym kontem oszczędnościowym – Otwartym Kontem Oszczędnościowym Premium w EUR (dostępne w ofercie od 1 lipca 2011 roku).

Poszerzyły się ponadto znacznie możliwości inwestycyjne, jak i dostęp do usług Banku klientów z segmentu Private Banking. I tak Bank:

- Wprowadził do oferty usługę doradztwa Inwestycyjnego, polegającą na przygotowaniu i przekazaniu klientowi pisemnej Rekomendacji inwestycyjnej w zakresie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Przygotowanie Rekomendacji odbywa się na podstawie *Ankiety badania profilu inwestycyjnego klienta*.
- Otrzymał zezwolenie KNF na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:
 - zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych,
 - wymiany walutowej, w przypadku gdy związane jest to z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w art. 69 ust. 2 Ustawy o obrocie.Uzyskanie zezwolenia pozwoli zaproponować klientom zamożnym Usługi Zarządzania Portfelem Inwestycyjnym. Zapewni ona klientom dostęp do globalnej wiedzy inwestycyjnej, dostosowanej przez lokalnych ekspertów do indywidualnych potrzeb klienta.
- Uruchomił Centrum Inwestycyjne Private Banking we Wrocławiu. Jest to trzecia jednostka tego rodzaju (po Warszawie i Katowicach).

W dniu 30 maja 2011 roku Bank uzyskał ponadto zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na wpisanie go do rejestru agentów firm inwestycyjnych. Decyzja ta otworzyła mu drogę do zawarcia umowy o pośrednictwo w zakresie wykonywania przez Bank niektórych czynności maklerskich dla firmy inwestycyjnej – ING Securities S.A.

Po stronie kredytowej, główne zmiany oferty Banku polegały na:

- Zapewnieniu wysokiej konkurencyjności produktów hipotecznych. Obniżone zostały zarówno marże kredytowe (o około 0,2 p.p.), jak i prowizje (o 1,0 p.p.) za udzielenie kredytu. Wprowadzono ponadto do oferty wieloletnie ubezpieczenie nieruchomości będących zabezpieczeniem kredytów.
- Zaproponowaniu klientom MEGApożyczki, tj. pożyczki gotówkowej do wysokości 100 tys. zł. Jest ona skierowana do stałych indywidualnych klientów Banku o miesięcznych dochodach na poziomie przynajmniej 2 tys. zł, którzy są jednocześnie właścicielami lub współwłaścicielami nieruchomości mieszkalnej.
- Wdrożeniu *Elastycznej pożyczki ING dla przedsiębiorców*. W ramach tego produktu klientom zaoferowano dwa warianty cenowe: bez prowizji z wyższą marżą lub z prowizją i niższą marżą.
- Zaproponowaniu klientom indywidualnym możliwości konsolidacji pożyczką pieniężną zaangażowań kredytowych w obcych bankach.

W I półroczu 2011 roku rozszerzył się w Banku zakres możliwych do uzyskania form finansowania działalności małych firm. Bank wprowadził – we współpracy z ING Lease Polska – leasing dla przedsiębiorców. Nowa oferta pozwala na sfinansowanie nowych jak i używanych środków trwałych zarówno w formie leasingu operacyjnego jak i finansowego.

Przygotowywano także nową politykę cenową dla segmentu Przedsiębiorców (obowiązującą od 4 lipca 2011 roku). Wprowadza ona m.in.: dwie stawki marży (niższą dla kredytów zabezpieczonych) i wyższą (dla niezabezpieczonych), atrakcyjne cenowo marże dla kredytów i pożyczek dla wspólnot mieszkaniowych oraz zmienne marże uzależnione od kwoty pożyczki (w przypadku kredytów zabezpieczonych).

Działalność depozytowa

Na dzień 30 czerwca 2011 roku łączna wartość środków¹³ powierzonych ING Bankowi Śląskiemu S.A. przez klientów detalicznych wynosiła 38 738,6 mln zł, wobec 38 877,9 mln zł w grudniu 2010 roku.

Główną ich część stanowiły depozyty bankowe. Z uwagi na dobrą sytuację płynnościową, ING Bank Śląski S.A. prowadził zrównoważoną politykę w zakresie oprocentowania depozytów detalicznych, która uwzględniała cele zarówno w zakresie zagwarantowania stabilnych źródeł finansowania działalności jak i zapewnienia racjonalnego poziomu marży odsetkowej. Na koniec czerwca 2011 roku depozyty klientów detalicznych ukształtowały się na poziomie 32 751,1 mln zł, czyli były nieco niższe niż w końcu grudnia 2010 roku (spadek o 0,8%). Wynik ten przełożył się na 7,3 –procentowy udział Banku w rynku depozytów gospodarstw domowych (7,2% na koniec 2010 roku).

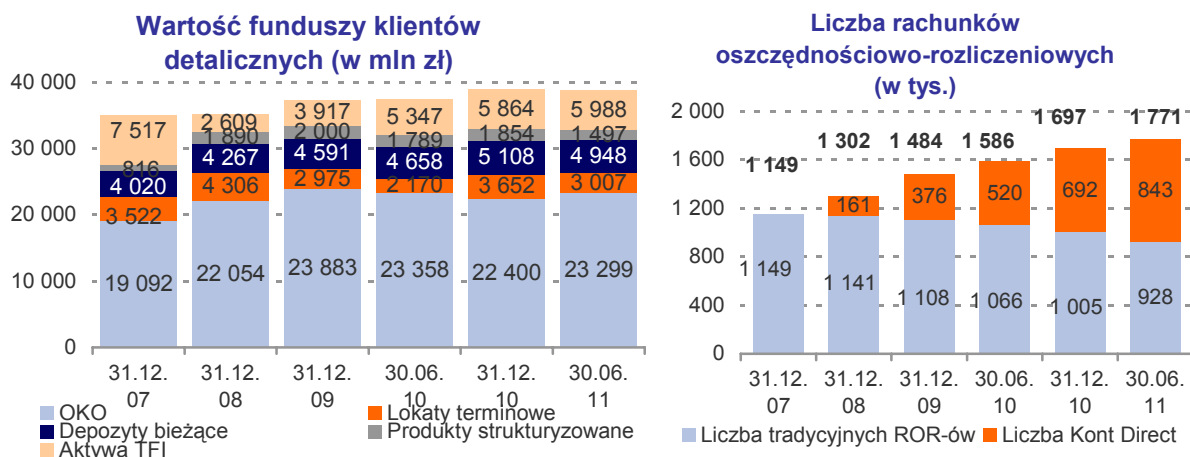
Klienci detaliczni lokują wolne fundusze w ING Banku Śląskim S.A. przede wszystkim na *Otwartych Kontach Oszczędnościowych (OKO)*. Na koniec czerwca 2011 roku wartość środków zdeponowanych na rachunkach OKO wynosiła 23 298,6 mln zł, czyli wzrosła o 4,0% w porównaniu z grudniem 2010 roku. Część środków ulokowanych na OKO w ciągu I półrocza 2011 roku pochodziła z lokat terminowych. Na koniec czerwca 2011 roku wartość środków na lokatach terminowych wynosiła 3 000,7 mln zł wobec 3 651,6 mln zł w grudniu 2010 roku (spadek o 17,6%). Obniżyła się także wartość środków zainwestowanych w produkty strukturyzowane. Na koniec czerwca 2011 roku osiągnęły one poziom 1 497,5 mln zł (wobec 1 854,1 mln zł w grudniu 2010 roku).

Zwiększył się natomiast w Banku znacznie zakres obsługi rozliczeniowej klientów detalicznych. Na koniec czerwca 2011 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 1 771,2 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów indywidualnych. Oznacza to, że w ciągu I półrocza 2011 roku Bank pozyskał

¹³ Łączna wartość depozytów, produktów strukturyzowanych oraz funduszy inwestycyjnych.

netto 74,1 tys. ROR-ów. Zmieniła się jednocześnie w Banku struktura rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów indywidualnych. Na skutek sprzedaży głównie *Kont Direct*, jak i w wyniku konwersji przez klientów części tradycyjnych kont osobistych na konta internetowe, udział *Kont Direct* w ogólnej liczbie ROR-ów wzrósł z 40,8% w grudniu 2010 roku do 47,6% w czerwcu 2011 roku.

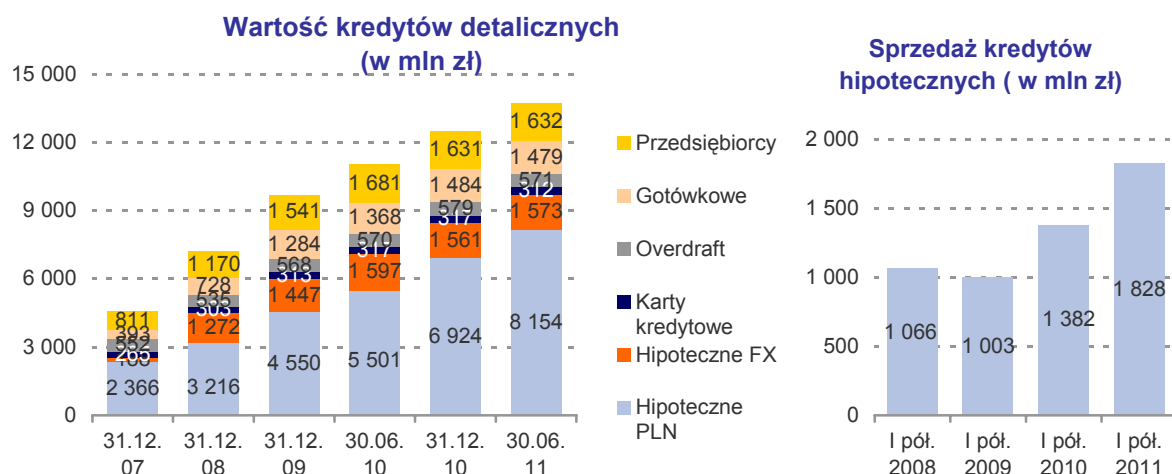
Przedsiębiorcy korzystali natomiast w Banku z 218,4 tys. rachunków bieżących, w tym z 139,4 tys. *Kont Direct*. Na koniec 2010 roku liczby te wynosiły odpowiednio: 217,0 tys. rachunków bieżących i 117,2 tys. *Kont Direct*.



Sytuacja na rynku kapitałowym nie zachęcała inwestorów do lokowania środków w jednostki TFI. W czerwcu 2011 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych pozyskanych za pośrednictwem ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 5 987,5 mln zł (wobec 5 864,0 mln zł na koniec 2010 roku). Saldo sprzedaży i odkupień jednostek uczestnictwa TFI było dodatnie i wyniosło 72,3 mln zł.

Działalność kredytowa

Na koniec czerwca 2011 roku należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. od klientów detalicznych wyniosły 13 722,4 mln zł. W ciągu I półrocza 2011 roku zaangażowanie kredytowe Banku w stosunku do tej grupy klientów wzrosło o 1 207,4 mln zł, tj. o 9,6%. Bank zwiększył swój udział w rynku należności kredytowych od gospodarstw domowych do poziomu 2,8% (wobec 2,7% w grudniu 2010 roku).



Główną część portfela kredytów Banku dla klientów detalicznych stanowiły kredyty hipoteczne. Na koniec czerwca 2011 roku łączna wartość należności Banku z tytułu kredytów hipotecznych wyniosła 9 727,6 mln zł w porównaniu z 8 484,7 mln zł na koniec 2010 roku (wzrost o 14,6%).

W ciągu I półrocza 2011 roku – oferując wyłącznie kredyty w złotych – Bank udzielił kredytów

hipotecznych na kwotę 1 827,6 mln zł (wobec 1 381,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku). Z danych Związku Banków Polskich wynika, że po sześciu pierwszych miesiącach 2011 roku ING Bank Śląski S.A. zajmował piątą pozycję na rynku posiadając 6,9% udziału w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych. Natomiast w zakresie sprzedaży złotych kredytów mieszkaniowych został sklasyfikowany na czwartym miejscu z 8,8 -procentowym udziałem w całości sprzedaży.

Pozostałe portfele kredytów detalicznych Banku kształtowały się na poziomie zbliżonym jak na koniec 2010 roku, i tak na przykład:

- Należności Banku z tytułu kredytów gotówkowych wyniosły 1 479,2 mln zł (spadek wartości o 0,3% w relacji do końca 2010 roku).
- Zaangażowanie kredytowe Banku w odniesieniu do przedsiębiorców ukształtowało się na poziomie 1 632,3 mln zł, czyli było o 1,1% niższe niż na koniec 2010 roku. Przy czym, wpływ na wielkość tego portfela miała migracja części małych firm do Korporacyjnej Sieci Sprzedaży.

Karty bankowe

ING Bank Śląski S.A. z bogatą gamą kart bankowych wydawanych zarówno klientom indywidualnym, jak i małym firmom, jest jednym z głównych emitentów kart bankowych w Polsce.

W I półroczu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. wprowadził do oferty dwie nowe karty zbliżeniowe (VISA payWave oraz Debit MasterCard). Są to karty debetowe wydawane do rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, umożliwiające w przypadku małych kwot (do 50 zł) dokonywanie płatności zbliżeniowych. Jednocześnie, Bank rozpoczął wymianę dotychczas wydawanych kart do rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych na powyższe typy kart oraz wycofał ze swej oferty kartę Maestro PayPass. Ponadto, w maju 2011 roku klienci uzyskali możliwość płatności w Internecie kartami płatniczymi, wydanymi do kont osobistych w złotych i euro.

Wszystkie karty płatnicze znajdujące się w ofercie Banku posiadają mikroprocesor. Zastosowanie technologii mikroprocesorowej zwiększyło znacznie bezpieczeństwo transakcji wykonywanych przy użyciu kart wydanych przez Bank.

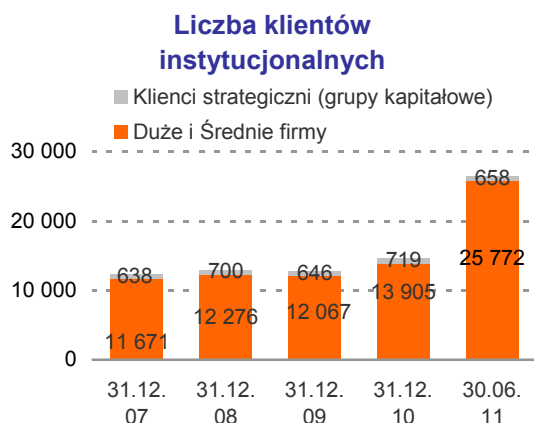
Do końca czerwca 2011 roku ING Bank Śląski S.A. wydał klientom detalicznym 2 350,1 tys. kart płatniczych (czyli było ich o 6,3% więcej niż na koniec roku 2010 roku). Wśród nich było 229,3 tys. kart kredytowych i typu charge. Powodzeniem wśród klientów cieszyły się karty zbliżeniowe. Do końca czerwca 2011 roku Bank wydał 420,9 tys. kart zbliżeniowych (łącznie ze Zbliżakami).

2. Bankowość korporacyjna

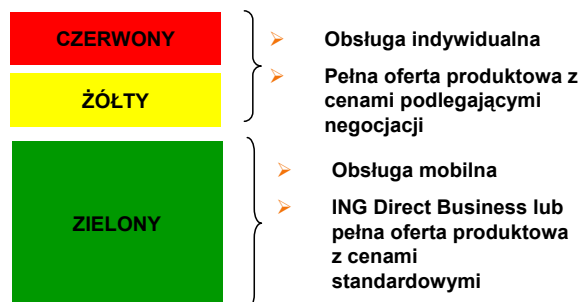
Zmiany w zasadach obsługi i resegmentacja klientów

Od początku 2011 roku obowiązują w ING Banku Śląskim S.A. nowe kryteria segmentacyjne oraz zasady obsługi klientów z segmentów średnich i dużych firm. Uwzględniają one zróżnicowane potrzeby finansowe klientów, ich preferencje w zakresie kanałów dystrybucji jak i dochodowość współpracy dla Banku. W nowym modelu klienci korporacyjni są obsługiwani w ramach trzech portfeli (zielonego, żółtego i czerwonego). Wprowadzono zasadę, że im bardziej silne są relacje z klientem, tym bardziej zindywidualizowana jest jego obsługa i stawiana jest do jego dyspozycji bardziej wyrafinowana oferta produktowa. Wraz z przyjęciem nowych kryteriów segmentacyjnych przeniesiono obsługę części małych firm (około 12,5 tys. podmiotów) z Sieci Detalicznej do Korporacyjnej Sieci Sprzedaży. Już w trakcie 2010 roku, z propozycji Banku przejścia z Detalu do Korporacji skorzystało 1,5 tys. podmiotów gospodarczych.

W czerwcu 2011 roku z usług ING Banku Śląskiego S.A. korzystało ponad 26,4 tys. klientów korporacyjnych. Po eliminacji wpływu migracji klientów z Detalu do Korporacji, w I półroczu 2011 roku baza klientów korporacyjnych Banku powiększyła się o 0,8 tys. firm.



Nowy model obsługi klientów korporacyjnych



Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje

Jakość oferty stanowi dla klientów korporacyjnych jeden z podstawowych czynników decydujących o wyborze banku. Dlatego też w 2011 roku ING Bank Śląski S.A. kontynuował działania mające na celu uatrakcyjnienie oferty produktowej wprowadzając istotne zmiany zarówno w obszarze produktów depozytowo-rozliczeniowych jak i w zakresie finansowania działalności.

W I półroczu 2011 roku zmiany w zakresie obsługi depozytowo-rozliczeniowej Banku dla klientów korporacyjnych polegały na:

- Zaoferowaniu w ramach ING BusinessOnLine usługi WebService. Dzięki nowej funkcjonalności, klienci mogą w bezpośredni sposób nawiązać połączenie pomiędzy swoimi wewnętrznymi systemami (Finansowo-Księgowymi/HR) a systemem bankowości internetowej.
- Wdrożeniu nowych możliwości w ramach oferty ING Direct Business, która jest adresowana głównie do średnich firm. Dla nowych klientów wdrożono możliwość otworzenia kolejnych rachunków, takich jak: bieżącego w złotych i w walutach, oszczędnościowego OKO w euro, płacowego oraz celowego.
- Wprowadzeniu na rynek nowej karty płatniczej – Visa Corporate Charge dla klientów z segmentu korporacyjnego. Dzięki możliwości decydowania o najważniejszych atrybutach produktu (takich jak: maksymalny okres bezodsetkowy spłaty, forma spłaty wykorzystanego limitu), firmy mogą dostosować parametry karty do swoich indywidualnych potrzeb.

Prace w zakresie doskonalenia obsługi kredytowej w ING Banku Śląskim S.A. koncentrowały się na:

- Wdrożeniu ING Direct Business Credit, nowej internetowej platformy kredytowej dla klientów korporacyjnych. Bank jako pierwszy na polskim rynku umożliwił firmom samodzielny dobór produktu kredytowego, wyliczenie zdolności kredytowej oraz złożenie wniosku kredytowego przez Internet. W ramach akcji promocyjnej nowej aplikacji, trwającej do końca czerwca 2011 roku, Bank odstąpił od prowizji za rozpatrzenie wniosku kredytowego złożonego przez ING Direct Business Credit oraz pobierał niższą prowizję z tytułu udzielenia kredytu.
- Zaoferowaniu nowych produktów w ramach szybkiej ścieżki (Fast Track), takich jak: pożyczka korporacyjna w złotych, uproszczony kredyt inwestycyjny w złotych lub w innej walucie wymienialnej.
- Udoskonaleniu oferty kredytów obrotowych, udzielanych w ramach standardowej ścieżki (Normal Track). Polegała ona na zastąpieniu dotychczas oferowanych typów kredytów obrotowych, Standardowym Kredytem Obrotowym, dostępnym w różnych opcjach.
- Dostosowaniu do rosnącej konkurencji na rynku Polityki stosowania marż minimalnych.

Bank prowadził także działania zmierzające do intensyfikacji wykorzystania w procesie kredytowym dla klientów korporacyjnych szybkiej ścieżki. Jej udział w procesie kredytowym wzrósł z 15% w grudniu 2010 roku do 40% w czerwcu 2011 roku.

ING Bank Śląski S.A. współpracował także z wieloma instytucjami w zakresie rozwoju specjalnej

oferty kredytowej dla polskich firm, i tak:

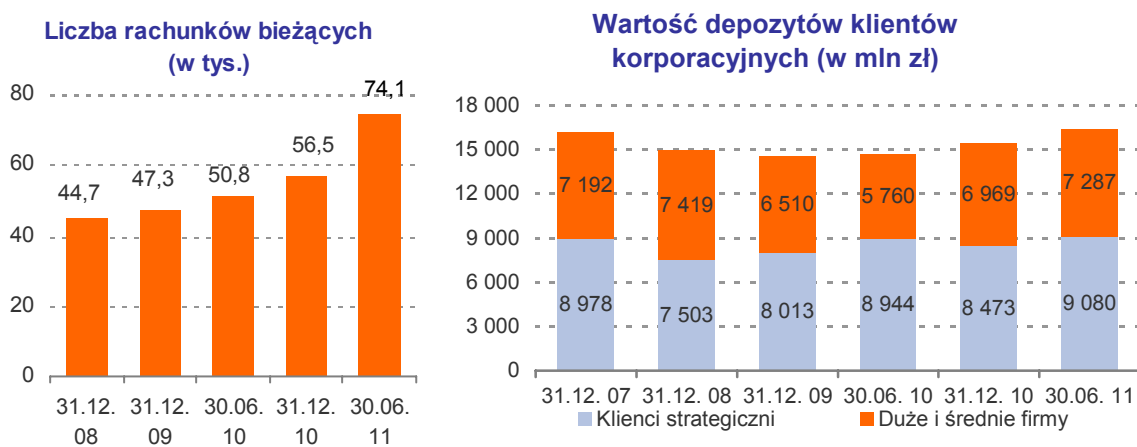
- Z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w zakresie obsługi kredytów preferencyjnych udzielanych dla sektora rolniczego. W I kwartale wdrożono w Banku nowy produkt dedykowany klientom sektora rolnego – kredyt na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych w gospodarstwach rolnych z częściową spłatą kapitału przez ARiMR – CSK. W II kwartale Agencja po raz pierwszy przekazała środki na częściową spłatę kapitału dla klientów, którzy skorzystali z nowego produktu.
- Z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W czerwcu Bank podpisał z BGK zmodyfikowaną umowę o współpracy w zakresie poręczeń i gwarancji spłaty kredytów. Nowa umowa pozwala na obniżenie kosztu zabezpieczenia BGK dla transakcji charakteryzujących się standardowym poziomem ryzyka oraz zmniejsza zakres sprawozdawczości ze strony Banku. Przygotowano także zmodyfikowane regulacje, pozwalające na większe niż dotychczas wykorzystanie elektronicznego obiegu dokumentów dla cieszących się dużym zainteresowaniem klientów kredytów z premią termomodernizacyjną i remontową. Zaczęły one obowiązywać z dniem podpisania nowej umowy o współpracy z BGK, tj. w lipcu 2011 roku.

W I półroczu 2011 roku Bank aktywnie doradzał firmom w zakresie doboru programów pomocowych i montażu finansowego projektów oraz intensywnie promował dostępne programy umożliwiające dofinansowanie i ofertę unijną Banku na indywidualnych spotkaniach z przedsiębiorcami, jak również w ramach cyklu *Śniadanie z Unią*.

Działalność depozytowo-rozliczeniowa

Według stanu na 30 czerwca 2011 roku wartość depozytów klientów korporacyjnych wynosiła w Banku 16 367,7 mln zł, czyli przyrosła o 6,0% w porównaniu z grudniem 2010 roku. W czerwcu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 6,2% udziału w rynku depozytów klientów instytucjonalnych.

Zwiększyła się zarówno wartość środków na rachunkach klientów strategicznych (o 7,2% w ciągu I półrocza 2011 roku), jak i klientów Korporacyjnej Sieci Sprzedaży (wzrost o 4,6%).



W czerwcu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 74,1 tys. rachunków bieżących (złotowych i w walutach obcych) klientów korporacyjnych, czyli o 30,8% więcej niż w grudniu 2010 roku. Przyrost ten był nie tylko efektem zakończonego w I kwartale 2011 roku procesu migracji części małych firm z Detalu do Korporacji ale przede wszystkim wynikał z wysokiego poziomu atrakcyjności oferty depozytowo-rozliczeniowej Banku. Znaczna część klientów posiadających rachunek bieżący w ING Banku Śląskim S.A. wykorzystuje w swych kontaktach z Bankiem system bankowości internetowej ING BusinessOnLine. W czerwcu 2011 roku korzystało z niego 26,2 tys. firm (wobec 15,5 tys. w grudniu 2010 roku).

Rozwiązania proponowane jednostkom z sektora samorządowego zaowocowały pozyskaniem do obsługi bankowej kolejnych miast i zachowaniem mocnej pozycji Banku w tym segmencie. W ciągu I półrocza 2011 roku Bank podpisał m.in. umowę na kompleksową obsługę bankową budżetów: Nowego Sącza, Kielc oraz Zabrza. W czerwcu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. współpracował z 52 jednostkami samorządu terytorialnego w zakresie kompleksowej obsługi. Obsługując budżety dwunastu 50 największych miast w Polsce (powyżej 75 tys. mieszkańców), Bank utrzymał pozycję

jednego z liderów na rynku bankowej obsługi największych miast w Polsce.

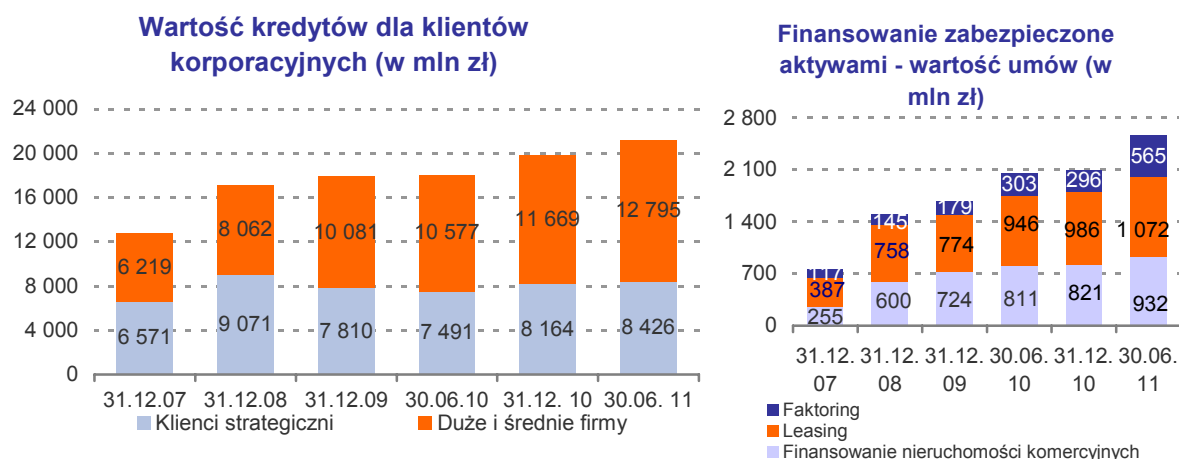
Działalność kredytowa

Na koniec czerwca 2011 roku należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. od klientów korporacyjnych wyniosły łącznie 21 220,9 mln zł wobec 19 833,1 mln zł w grudniu 2010 roku (wzrost o 7,0%). Szacuje się, że w czerwcu 2011 roku Bank posiadał 7,1% udziału w rynku kredytów klientów instytucjonalnych.

W ciągu I półrocza 2011 roku Bank zwiększył swoje zaangażowanie kredytowe głównie w stosunku do średnich i dużych firm (o 9,6%). W ramach strategii budowy silnej pozycji z zakresie obsługi jednostek samorządu terytorialnego i stosowania zindywidualizowanego podejścia do finansowania działalności, Bank pozyskał kolejnych klientów do obsługi kredytowej. W I półroczu 2011 roku – w warunkach rosnącej konkurencji – Bank wygrał 52 przetargi na finansowanie JST o wartości 260,4 mln zł (ze 106, w których uczestniczył). Wynik ten pozwolił na utrzymanie udziału Banku w kredytowaniu instytucji samorządowych na poziomie 7,8% w czerwcu 2011 roku.

Niższa dynamika akcji kredytowej Banku dla klientów strategicznych (na poziomie 3,2%) wynikała przede wszystkim z ograniczonej aktywności na rynku dużych transakcji kredytowych i rynku gwarantowania transakcji w związku z istotnym wstrzymaniem inwestycji przez największe firmy.

Efektem prowadzonych na szeroką skalę działań w zakresie propagowania wiedzy na temat programów pomocowych z UE był natomiast wzrost zaangażowania kredytowego ING Banku Śląskiego S.A. związany z obsługą tych programów. Na koniec czerwca 2011 roku ogólna wartość udzielonych kredytów i wydanych promes na kredyty unijne wyniosła 3 537,9 mln zł (3 401,0 mln zł na koniec 2010 roku).



W I półroczu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. zacieśnił współpracę z innymi firmami ING w zakresie finansowania zabezpieczonego aktywami, tj. w obszarze sprzedaży usług leasingowych, faktoringowych oraz finansowania nieruchomości komercyjnych. W czerwcu 2011 roku łączna wartość umów dotyczących finansowania zabezpieczonego aktywami zawartych we współpracy z innymi spółkami ING osiągnęła kwotę 2 569,2 mln zł, czyli była o 22,1% wyższa niż w grudniu 2010 roku. Szczególnie wzrosła wartość umów dotyczących usług faktoringowych – z 296 mln zł w grudniu 2010 roku do 565 mln zł w czerwcu 2011 roku (czyli o 90,9%).

3. Rynki pieniężne i kapitałowe

W I półroczu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. uzyskał satysfakcjonujące wyniki finansowe z działalności na rynkach finansowych, zarówno z tytułu operacji z klientami, jak i prowadzonej na własny rachunek.

Działania Banku w zakresie produktów rynków finansowych oferowanych klientom korporacyjnym i strategicznym koncentrowały się przede wszystkim na dalszym rozszerzeniu funkcjonalności elektronicznych kanałów dystrybucji, wdrożeniu kolejnej umowy monoproduktowej, stałym optymalizowaniu procesów oraz utrzymaniu dotychczasowej rentowności współpracy z klientami.

W ramach rozszerzenia funkcjonalności elektronicznych kanałów dystrybucji, w maju 2011 roku Bank zapewnił klientom za pośrednictwem aplikacji ING BusinessOnline uzyskiwanie w trybie bieżącym informacji na temat już przyznanej mu przez Bank klasyfikacji MiFID i dostęp do niezbędnych dokumentów z tym związanych, a także bieżące informacje i komentarze ekonomiczne na temat aktualnej sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie. Jednocześnie realizowane były prace mające na celu wdrożenie w tym systemie kolejnych funkcjonalności, takich jak: przekazywanie za pośrednictwem tej aplikacji potwierdzeń transakcji.

W I półroczu 2011 roku Bank zakończył prace mające na celu wdrożenie umowy monoproduktowej dedykowanej transakcjom Repo, zawieranej z klientami strategicznymi i korporacyjnymi. Umowa ta wdrożona została w pierwszej połowie lipca 2011 roku. Tym samym, zakończono w Banku proces kształtowania nowego standardu dokumentacyjnego Rynków Finansowych, który rozpoczął się od wdrożenia w IV kwartale 2009 roku umów wieloproduktowych dedykowanych instrumentom finansowym.

W obszarze rozwoju oferty produktów Rynków Finansowych rozpoczęto ponadto prace mające na celu wdrożenie kolejnych walut, w których Bank będzie prowadzić obsługę operacji rozliczeniowych oraz obsługę transakcji zabezpieczających klientów.

W I półroczu 2011 roku Bank utrzymał silną pozycję rynkową w organizacji i obsłudze emisji nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych, biorąc udział, jako organizator, w szeregu programów emisji, i tak:

- W dniu 9 marca 2011 roku podpisano umowy dotyczące Programu Emisji Obligacji dla spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. na kwotę 1,7 mld zł. W Programie tym Bank pełni funkcje Organizatora, Gwaranta Emisji, Sub-Agenta ds. Płatności, Sub-Depozytariusza. Był to największy program emisji obligacji zorganizowany na rynku w I półroczu 2011 roku.
- W dniu 8 czerwca 2011 roku podpisano umowę na organizację i obsługę Programu Emisji Obligacji na kwotę 29 330 tys. zł dla Gminy Legionowo. ING Bank Śląski S.A. pełni funkcje Organizatora, Gwaranta Emisji, Agent Emisji, Agent Płatnika, Depozytariusza oraz Dealera.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku ING Bank Śląski S.A. obsługiwał obrót papierami wartościowymi 65 emitentów o łącznej wartości nominalnej ponad 6 mld zł, w tym:

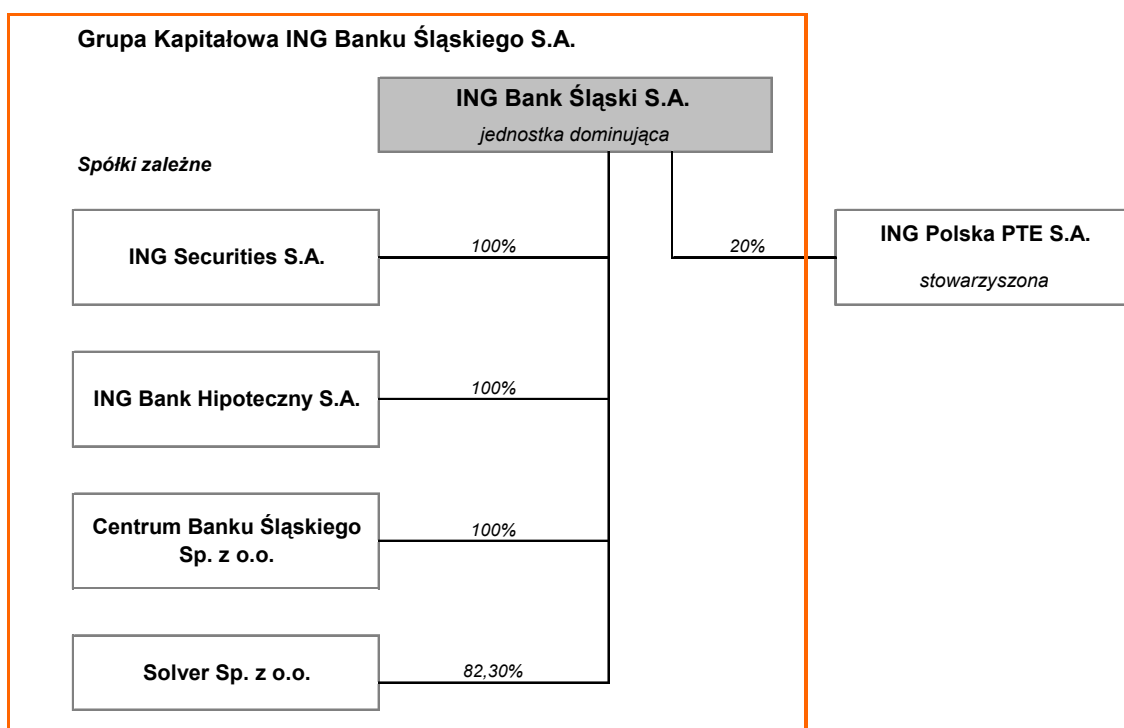
- 3 443 mln zł z tytułu emisji papierów krótkoterminowych – co zapewniło Bankowi w rankingu Fitch Rating&Rynek pierwszą pozycję z udziałem w rynku na poziomie 21,9%,
- 1 558 mln zł z tytułu emisji obligacji korporacyjnych o terminie wykupu powyżej 1 roku (Bank z udziałem 8,2% zajął piątą pozycję na tym rynku),
- 558 mln zł z tytułu emisji obligacji jednostek samorządu terytorialnego oraz
- 470 mln zł z tytułu emisji papierów dłużnych banków.

W okresie od początku listopada 2010 roku do końca kwietnia 2011 roku – wśród dziewiętnastu banków kandydujących do pełnienia funkcji Dealera Rynku Pieniężnego w 2012 roku – ING Bank Śląski S.A. został sklasyfikowany przez NBP na piątym miejscu w zakresie Indeksu Aktywności Dealerskiej. Bank posiadał także status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na 2011 rok. W ramach konkursu prowadzonego przez Ministerstwo Finansów na DSPW na 2012 rok, w okresie od początku października 2010 roku do końca marca 2011 roku, Bank zajął trzecią pozycję wśród 20 ocenianych banków.

IV. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

1. Struktura Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

Grupę Kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. tworzą podmioty operujące w różnych segmentach rynku finansowego lub w sferze infrastruktury tego rynku. ING Bank Śląski S.A. – jako jednostka dominująca – poprzez pełnienie funkcji kontrolnych w organach nadzoru spółek podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę. Powiązania kapitałowe Banku ze spółkami wzmacniają więzi o charakterze handlowym. Spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają rachunki bieżące, jak i deponują swoje wolne środki na lokatach terminowych w ING Banku Śląskim S.A. Bank kredytuje również działalność niektórych spółek (np. ING Banku Hipotecznego). Transakcje ING Banku Śląskiego S.A. z podmiotami zależnymi odbywają się na zasadach rynkowych.



W ciągu I półrocza 2011 roku nie zaszły zmiany w Grupie Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

2. ING Securities S.A.

ING Securities S.A. jest jednym z największych domów maklerskich w Polsce. W I półroczu 2011 roku posiadał następujące udziały w obrotach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

- rynek akcji – 10,0% (drugie miejsce),
- rynek kontraktów terminowych – 4,4% (piąta pozycja).

Na koniec czerwca 2011 roku ING Securities S.A. prowadził 59,8 tys. rachunków inwestycyjnych. Wśród nich było 38,6 tys. rachunków internetowych. W ciągu I półrocza 2011 roku liczba rachunków maklerskich przyrosła o 1,9 tys.

ING Securities S.A. obsługuje operacje inwestorów zarówno na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, jak i na największych światowych rynkach finansowych. 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 oraz sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

W celu utrzymania wysokiego poziomu jakości obsługi klientów, w I półroczu 2011 roku Dom Maklerski wprowadził w ofercie, systemach transakcyjnych oraz w kanałach dystrybucyjnych m.in. następujące zmiany:

- Rozszerzył możliwość składania zleceń specjalnych na wszystkie instrumenty notowane na GPW.
- Rozbudował serwis internetowy o nowe funkcjonalności, takie jak: nowy system Reuters, bezpłatny dostęp do informacji PAP dla klientów oraz rozszerzył sekcję e-learning dla klientów o zagadnienia związane z rynkiem akcji.
- Rozpoczął współpracę z kolejnym Agentem Firmy Inwestycyjnej w Warszawie. W czerwcu 2011 roku Dom współpracował z 19 Agentami w 16 Punktach Agencyjnych.

W czerwcu 2011 roku ING Securities S.A. zdecydował o zamknięciu siedmiu z dziewięciu punktów obsługi klientów. Decyzja ta została podjęta na skutek ugruntowania się w preferencjach klientów trendu do korzystania z usług maklerskich poprzez elektroniczne kanały dystrybucji (według szacunków Domu Maklerskiego około 90% wszystkich zleceń klientów jest składanych zdalnie). Od 1 sierpnia 2011 roku rachunek maklerski ING Securities S.A. można otworzyć w oddziałach ING Banku Śląskiego S.A. Ponadto, w 42 oddziałach Banku, działającego jako agent ING Securities, oprócz otwierania rachunków i zawierania umów, inwestorzy mogą wykonywać czynności niestandardowe, w tym związane z obsługą wezwań, weryfikacją świadectw depozytowych, zmianą rachunku bankowego oraz ustanowieniem hasła do zleceń telefonicznych. Docelowo, planowane jest wprowadzenie obsługi inwestorów w większej liczbie placówek Banku.

W dziedzinie pozyskiwania kapitału, Spółka świadczy szeroki wachlarz usług, w tym obsługę emisji na rynku publicznym lub niepublicznym, prowadzenie depozytu spółek niepublicznych, pełnienie funkcji Sponsora Emisji oraz kompleksowe doradztwo finansowe i prawne związane z pozyskiwaniem kapitału.

W ciągu I półrocza 2011 roku ING Securities S.A. zrealizował następujące projekty i transakcje:

- Pełnił – wraz zespołem TMT ING w Londynie – funkcję doradcy Polskiej Grupy Energetycznej (PGE) w procesie sprzedaży 21,85% akcji Polkomtel S.A. Wartość przedsiębiorstwa wyceniono na 18,1 mld zł, a za swój pakiet PGE otrzyma 3,3 mld zł.
- Uczestniczył w ofertach publicznych przeprowadzonych metodą przyspieszonego budowania księgi popytu następujących spółek:
 - PZU – wartość oferty 3,2 mld zł,
 - Turon – oferta o wartości 500 mln USD,
 - Kernel – wartość oferty 137 mln USD.
- Brał udział w ofertach: publicznych: Banku Gospodarki Żywnościowej (udział w transzy detalicznej 5,67%) oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej (udział w detalu 6,05%).
- Pełnił funkcję doradcy:
 - Słoweńskiego banku Nova Kreditna Banka Maribor (NKBM) w procesie pozyskania kapitału poprzez emisję wtórną akcji (104 mln EUR) z równoczesnym wprowadzeniem akcji do notowań na GPW.
 - Ukraińskiej spółki Industrial Milk Company w procesie IPO oraz wprowadzeniem akcji spółki do notowań na GPW. Oferta o wartości około 50 mln USD została przeprowadzona przez spółkę zarejestrowaną w Luksemburgu.

Ponadto, ING Securities S.A. aktywnie działał na rzecz rozwoju polskiego rynku kapitałowego, i tak:

- Zorganizował konferencję CEE IPO Summit, która się odbyła w Warszawie w dniach 25-26 maja 2011 roku. Jej celem było stworzenie platformy współpracy pomiędzy potencjałem biznesowym spółek z Europy Środkowo-Wschodniej i przedstawicielami globalnych funduszy kapitałowych.

- Rozpoczął nowy cykl 20 szkoleń webseminars dla klientów z zagadnień dotyczących systemu transakcyjnego, analizy technicznej i fundamentalnej oraz produktów.
- Wspólnie z ING Bankiem Śląskim S.A. zorganizował konferencję *Perspektywy polskiego rynku na rok 2011*. Uczestniczyli w niej klienci Banku z segmentów Private i Personal Bankig oraz klienci ING Securities S.A.

W I półroczu 2011 roku ING Securities S.A. wypracował zysk netto na poziomie 15,7 mln zł wobec 11,5 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

3. ING Bank Hipoteczny S.A.

ING Bank Hipoteczny S.A. (ING BH S.A.) stanowił Centrum Kompetencyjne Finansowania Nieruchomości Komercyjnych dla innych podmiotów Grupy ING w Polsce.

Działalność tą prowadził w ścisłej współpracy z ING Bankiem Śląskim S.A. Polegała ona przede wszystkim na tworzeniu ze swoją spółką-matką konsorcjów bankowych, w ramach których ING BH S.A. pełnił rolę banku agenta.

W I półroczu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. podjął działania zmierzające do konsolidacji z ING Bankiem Hipotecznym S.A. Połączenie wyżej wymienionych Spółek nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (ING Banku Hipotecznego S.A.) na Spółkę Przejmującą (ING Bank Śląski S.A.). Bank czeka na zgodę KNF na przeprowadzenie tej operacji.

Podejmując decyzję o konsolidacji, kierowano się następującymi przesłankami:

- optymalnym wykorzystaniem zasobów na skutek uzyskania efektu synergii oraz poprawą efektywności procesu finansowania nieruchomości komercyjnych przez Grupę ING Banku Śląskiego S.A.,
- efektywniejszym wykorzystaniem posiadanego kapitału,
- umożliwieniem dalszego rozwoju finansowania nieruchomości komercyjnych w Grupie Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.,
- ograniczeniem ewentualnego ryzyka, zarówno o charakterze finansowym, jak i pozafinansowym w otoczeniu ING Banku Hipotecznego S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku suma bilansowa ING Banku Hipotecznego S.A. wynosiła 630,6 mln zł i znajdowały się w niej należności od klientów o wartości 545,3 mln zł.

W I półroczu 2011 roku ING Bank Hipoteczny S.A. wypracował zysk netto w wysokości 3,2 mln zł (wobec 3,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku).

4. Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. jest wynajem powierzchni i zarządzanie budynkami biurowymi, zarówno własnymi jak i na rzecz ING Banku Śląskiego S.A.

Obok zarządzania nieruchomościami, które są własnością Spółki (budynki biurowe w Katowicach ul. Chorzowska 50 oraz w Warszawie ul. Powińska 64A), Spółka pełniła także funkcję Zarządcy budynku Centrali ING Banku Śląskiego S.A. w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34 oraz administrowała obiektem w Warszawie na ul. Malczewskiego 45.

W I półroczu 2011 roku Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. wygenerowało zysk netto w wysokości 7,1 mln zł (wobec 1,5 mln zł zysku netto w I półroczu 2010 roku).

5. ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A

ING Otwarty Fundusz Emerytalny, którym zarządza ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., od początku swego istnienia należy do liderów na rynku funduszy emerytalnych w Polsce. Na dzień 30 czerwca 2011 roku ING OFE był liderem na rynku funduszy emerytalnych zarówno w zakresie wartości aktywów w zarządzaniu jak i liczby członków, i tak:



- **Liczba członków.** Fundusz posiadał 2 939,6 tys. członków, tj. należało do niego 19,2% wszystkich uczestników otwartych funduszy emerytalnych.
- **Aktywa netto.** Wynosiły one 56 662,4 mln zł, czyli przedstawiały 23,9% ogólnej wartości aktywów działających w Polsce otwartych funduszy emerytalnych (wobec 24,1% na koniec 2010 roku).

ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zapewnia klientom Funduszu profesjonalną i nowoczesną obsługę. Obok przedstawicieli ING PTE, do dyspozycji potencjalnych i aktualnych klientów Funduszu pozostają sieci oddziałów i filii franczyzowych ING Usługi Finansowe S.A., placówki ING Banku Śląskiego S.A. oraz sieć brokerów współpracujących z ING w całej Polsce. Klienci mogą kontaktować się z Funduszem także za pośrednictwem telefonu (infolinia, SMS i WAP) oraz Internetu.

W I półroczu 2011 roku stworzono klientom warunki do samodzielnej obsługi rachunku za pośrednictwem portalu e-serwisING. Klienci uzyskali możliwość zdalnego sprawdzenia aktualnego salda i historii rachunku członka OFE, wypełnienia wniosku o zmianę danych, adresu, osób uposażonych oraz aktywowania usługi przesyłania pocztą elektroniczną informacji o wpłynięciu nowej składki na rachunek OFE.

W warunkach słabej koniunktury na giełdzie, w ciągu I półrocza 2011 roku wartość jednostki obrachunkowej ING OFE wzrosła o 2,7% i był to drugi co do wysokości wynik inwestycyjny wśród funduszy emerytalnych. Natomiast w rankingu dotyczącym długich okresów inwestowania, opublikowanym na początku lipca 2011 roku przez portal Analizy Online, ING OFE zajął pierwsze miejsce pod względem wartości hipotetycznego konta prowadzonego w okresie od końca sierpnia 1999 roku do końca czerwca 2011 roku.

W rachunku wyników za I półrocze 2011 roku ING Bank Śląski S.A. uwzględnił swój udział w zyskach ING PTE S.A. w kwocie 22,9 mln zł (wobec 18,2 mln zł w I półroczu 2010 roku).

6. Solver Sp. z o.o.

Solver Sp. z o.o. prowadzi działalność gospodarczą w imieniu *Fundacji ING Dzieciom*. Obok organizacji turnusów edukacyjno-wypoczynkowych i rehabilitacyjnych dla dzieci objętych pomocą Fundacji, Spółka zajmuje się także organizacją wypoczynku dla pracowników Banku i ich rodzin oraz szkoleń dla pracowników Banku.

Solver Sp. z o.o. jest właścicielem ośrodków wypoczynkowych w Krynicy, Wiśle i Głębinowie oraz budynku mieszkalno-hotelowego w Katowicach. Ponadto, dzierżawi ośrodek szkoleniowy w Bielsku-Białej i ośrodek wypoczynkowy w Sarbinowie oraz administruje miejscami noclegowymi w pokojach gościnnych Banku (w Wiśle i w Warszawie).

Spółka – w porozumieniu z udziałowcami – prowadziła działania zmierzające do sprzedaży budynku mieszkalno-hotelowego w Katowicach oraz ośrodka w Głębinowie.

W I półroczu 2011 roku Solver Sp. z o.o. wygenerowała stratę netto w wysokości 165 tys. zł (wobec 34 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku).

V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

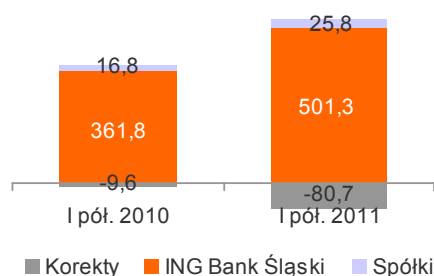
1. Zysk brutto i netto

W I półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. uzyskała wynik finansowy brutto na poziomie 557,1 mln zł wobec 455,7 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Natomiast zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 446,4 mln zł w porównaniu z 369,1 mln zł w I półroczu 2010 roku (wzrost o 20,9%).

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2011 roku to¹⁴:

- Wzrost poziomu dochodów z działalności operacyjnej. Dzięki znacznemu przyrostowi wyniku zarówno z tytułu odsetek jak i prowizji osiągnęły one poziom 1 483,0 mln zł, czyli zwiększyły się o 10,9% w porównaniu z I półroczem 2010 roku.
- Niewielki przyrost kosztów działania. Ukształtowały się one na poziomie 831,1 mln zł, czyli były o 4,7% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.
- Nieco wyższe koszty ryzyka. Saldo rezerw z tytułu utraty wartości aktywów wyniosło -94,8 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2010 roku Grupa wykazała saldo rezerw na poziomie -87,4 mln zł.

Zysk netto Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego (w mln zł)



W I półroczu 2011 roku wynik przed kosztami ryzyka dla Grupy Kapitałowej Banku osiągnął poziom 651,9 mln zł, czyli był o 20,0% wyższy niż w analogicznym okresie 2010 roku.

Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat w ujęciu analitycznym

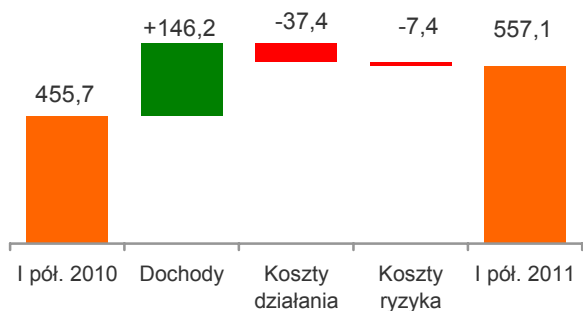
	I półrocze 2011	I półrocze 2010	Zmiana I półrocze 2011/ I półrocze 2010	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %
Wynik z tytułu odsetek	894,4	795,7	98,7	12,4
Wynik z tytułu prowizji	509,7	475,4	34,3	7,2
Pozostałe dochody*	78,8	65,7	13,1	19,9
Dochody z działalności operacyjnej*	1 483,0	1 336,8	146,2	10,9
Koszty działania**	-831,1	-793,7	-37,4	4,7
Wynik przed kosztami ryzyka	651,9	543,1	108,8	20,0
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	-94,8	-87,4	-7,4	8,5
Wynik finansowy brutto	557,1	455,7	101,4	22,3
Podatek dochodowy	-110,8	-86,7	-24,1	27,8
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0,0	0,0	X	X
Wynik finansowy netto	446,4	369,1	77,3	20,9

*Dochody łącznie z udziałem w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności.

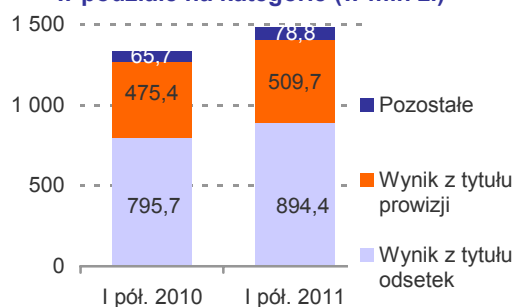
**Łącznie z wynikiem na pozostałej działalności operacyjnej.

¹⁴ Omówione prawidłowości dotyczą rachunku wyniku w ujęciu analitycznym. Kategoria dochody z działalności operacyjnej obejmuje wynik na działalności podstawowej powiększony o udział w zyskach netto jednostek wykazywanych metodą praw własności. Koszty działania uwzględniają wynik na pozostałych dochodach i kosztach operacyjnych.

Wynik brutto Grupy ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2011 roku (w mln zł)



Dochody z działalności operacyjnej w podziale na kategorie (w mln zł)

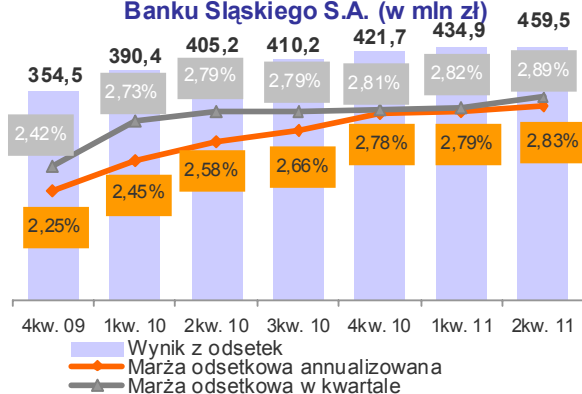


Całkowite dochody Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (obejmujące oprócz zysku netto również inne pozycje przychodów i kosztów uwzględnione w kapitałach własnych, w tym dodatnią wycenę aktywów dostępnych do sprzedaży) wyniosły 491,9 mln zł w porównaniu z 393,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

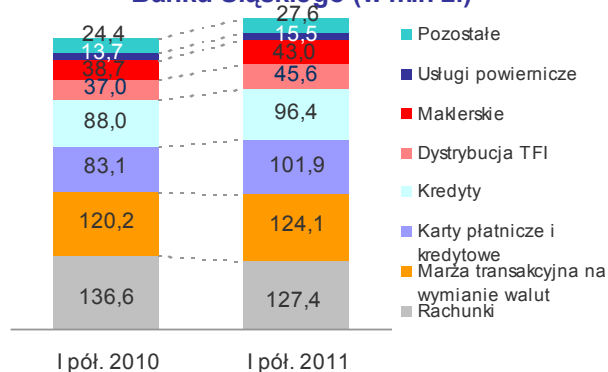
2. Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2011 roku dochody odsetkowe netto uzyskane przez Grupę Kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. wyniosły 894,4 mln zł wobec 795,7 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 12,4%). Przyrost tych dochodów był przede wszystkim efektem wzrostu wolumenów biznesowych, któremu towarzyszyła korzystna zmiana w strukturze bilansu. Udział kredytów w aktywach wzrósł z 46,6% w grudniu 2010 roku do 48,6% na koniec czerwca 2011 roku. Podniosła się także marża odsetkowa. W I półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa Banku zrealizowała marżę odsetkową na poziomie 2,83%, podczas gdy rok wcześniej w wysokości 2,58%.

Wynik z odsetek Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (w mln zł)



Przychody prowizyjne Grupy ING Banku Śląskiego (w mln zł)



3. Dochody pozaodsetkowe

Dominującą część dochodów pozaodsetkowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. stanowiły dochody z tytułu opłat i prowizji. W I półroczu 2011 roku wyniosły one 509,7 mln zł w porównaniu z 475,4 mln zł uzyskanymi w ciągu I półrocza 2010 roku (wzrost o 7,2%).

Grupa zanotowała wzrost wartości prowizji związanych z: dystrybucją jednostek TFI (o 23,3%), związanych z kartami (o 22,6%), z tytułu działalności maklerskiej (o 11,2%), za usługi powiernicze (o 13,3%), z udzielaniem kredytów (o 9,6%) oraz marży transakcyjnej na wymianie walut (o 3,3%). Spadek (o 6,7%) – stanowiących główny element przychodów prowizyjnych – prowizji związanych z prowadzeniem rachunków wynikał głównie ze wzrostu znaczenia elektronicznych kanałów dystrybucji w procesach obsługi klientów.

W I półroczu 2011 roku pozostałe dochody Grupy Kapitałowej Banku ukształtowały się na poziomie

78,8 mln zł, czyli wzrosły o 19,9% w relacji do I półrocza 2010 roku. Grupa zanotowała lepszy niż przed rokiem wynik na inwestycjach, na transakcjach zabezpieczających oraz z inwestycji w jednostki podporządkowane.

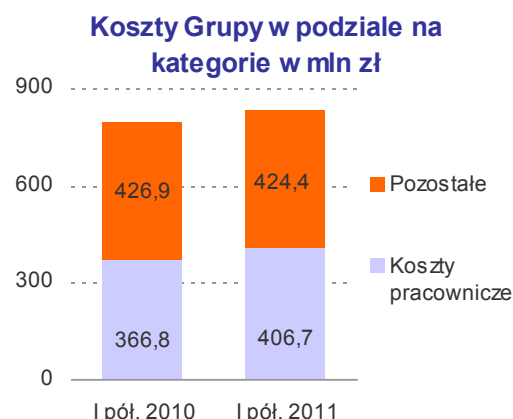
W I półroczu 2011 roku wynik na instrumentach pochodnych zawierał rozwiązanie odpisów w wysokości 5,7 mln zł z tytułu ryzyka kontrahenta dotyczącego transakcji opcji walutowych. Natomiast w wyniku na walutowych transakcjach pochodnych I półrocza 2010 roku uwzględniono ujemną korektę wyceny nierozliczonej transakcji z lat ubiegłych zawartej z jednym z klientów sektora finansowego (-19,7 mln zł).

4. Koszty działania

W I półroczu 2011 roku koszty działania Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniosły 831,1 mln zł wobec 793,7 mln zł w analogicznym okresie 2010 roku (wzrost o 4,7%).

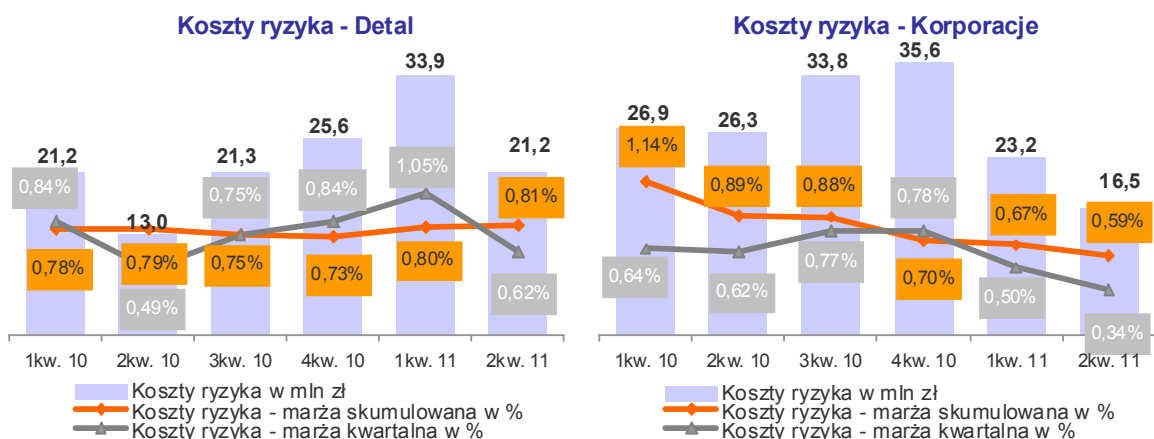
Wzrost kosztów działania wynikał głównie z wyższych kosztów osobowych. Ukształtowały się one na poziomie 406,7 mln zł i były o 10,9% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Koszty pracownicze zwiększyły się na skutek przyrostu liczby zatrudnionych oraz wzrostu poziomu wynagrodzeń zasadniczych i podniesienia funduszu premiowego.

Pozostałe koszty (amortyzacja, koszty ogólnoadministracyjne oraz pozostałe koszty) ukształtowały się na poziomie 424,4 mln zł wobec 426,9 mln zł w I półroczu 2010 roku (spadek o 0,6%). W ramach tych kosztów, wzrosły przede wszystkim wydatki na utrzymanie i wynajem budynków oraz najem zasobów komputerowych, przy jednoczesnym spadku wydatków na usługi telekomunikacyjne, na usługi remontowe oraz koszty doradztwa i konsultingu.



5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy

W I półroczu 2011 roku uwzględnione w rachunku wyników Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. koszty ryzyka wyniosły 94,8 mln zł (wobec 87,4 mln zł w I półroczu 2010 roku).



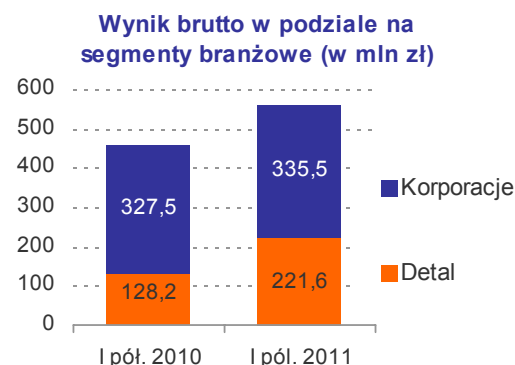
6. Udział poszczególnych segmentów branżowych w tworzeniu wyniku finansowego

Na początku 2011 roku ING Bank Śląski S.A. przeanalizował swój model biznesowy i zweryfikował swoje podejście do sprawozdawczości według segmentów.

Model biznesowy Banku, głównie dla potrzeb sprawozdawczości zarządczej, został podzielony na dwa główne segmenty:

- Segment klientów detalicznych. Obejmuje on osoby prywatne (segment klientów masowych i klientów zamożnych) oraz przedsiębiorców (małe firmy).
- Segment bankowości korporacyjnej. Prezentuje wyniki uzyskane z obsługi klientów instytucjonalnych oraz sprzedaży produktów rynków finansowych.

Od 2011 roku wynik – stanowiących poprzednio oddzielny segment – operacji własnych (realizowanych przez Rynki Finansowe i przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami) jest alokowany do segmentów klientów detalicznych i bankowości korporacyjnej strukturą wymogu kapitału ekonomicznego.



W I półroczu 2011 roku Pion Bankowości Detalicznej osiągnął 221,6 mln zł zysku brutto, wobec 128,2 mln zł w poprzednim roku (wzrost o 72,8%). Segment Bankowości Detalicznej posiadał 39,8% udziału w zysku brutto Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (wobec 28,1% w I półroczu 2010 roku).

Na wynik Segmentu Detalicznego złożyły się:

- Wyższe przychody netto. Wyniosły one 794,2 mln zł i były o 19,0% wyższe w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku. Pion osiągnął wyższe dochody z tytułu odsetek (o 27,0%), głównie na skutek znacznego wzrostu akcji kredytowej oraz wyższej marży depozytowej. Wyższe były również przychody z tytułu udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych (o 25,9%) oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach, podczas gdy wynik z tytułu prowizji ukształtował się na analogicznym poziomie jak w I półroczu 2010 roku.
- Nieznacznie wyższe koszty działania. Koszty ogółem Pionu ukształtowały się na poziomie 517,5 mln zł, co oznacza że były o 2,4% wyższe niż w I półroczu 2010 roku. Prawie połowa z nich przypadła na koszty pracownicze, które wzrosły o 10,2% w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku.
- Większe koszty ryzyka. W I półroczu 2011 roku wyniosły one 55,1 mln zł wobec 34,2 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2011 roku Pion Bankowości Korporacyjnej wypracował zysk brutto na poziomie 335,5 mln zł w porównaniu z 327,5 mln zł w I półroczu 2010 roku (wzrost o 2,4%). Wynik Pionu przedstawiał 60,2% wyniku brutto Grupy (71,9% w I półroczu 2010 roku). Czynniki kreacji wyniku Pionu Korporacyjnego:

- Przychody Pionu wyniosły 688,7 mln zł i były o 2,9% wyższe niż w analogicznym okresie 2010 roku. Przy czym, wzrósł wynik z prowizji (o 16,9%), przy jednoczesnym spadku wyniku z tytułu odsetek (o 0,9%) oraz pozostałego wyniku (o 20,0%).
- Koszty segmentu ukształtowały się na poziomie 313,6 mln zł, czyli wzrosły o 8,7% w stosunku do I półrocza 2010 roku. Zawierały one 158,9 mln zł kosztów osobowych, które wzrosły o 12,0% w relacji do I półrocza 2010 roku
- Koszty ryzyka Pionu zamknęły się kwotą 39,7 mln zł. W I półroczu 2010 roku wyniosły natomiast 53,1 mln zł i obejmowały 8,1 mln zł kosztów ryzyka na zapadłe transakcje opcyjne.

7. Podstawowe wskaźniki efektywności

W I półroczu 2011 roku efektywność działania Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. była wyższa niż w poprzednim roku, o czym świadczą lepsze niż w poprzednim roku wszystkie podstawowe miary efektywności. I tak, zwrot z kapitału (ROE) wyniósł 14,7% i był o 0,4 p.p. wyższy niż w I półroczu 2010 roku.

Poprawił się także znacznie wskaźnik efektywności kosztowej (wskaźnik C/I), tj. zanotowano jego spadek z 59,4% w I półroczu 2010 roku do 56,0% w I półroczu 2011 roku.

Podstawowe wskaźniki efektywności (w %)		
	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Wskaźnik rentowności	32,2	28,0
Wskaźnik udziału kosztów (C/I)	56,0	59,4
Wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA)	1,3	1,1
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)	14,7	14,3
Wskaźnik marży odsetkowej	2,83	2,58
Wskaźnik Kredyty/Depozyty	70,9	62,5
Współczynnik wypłacalności	12,61	12,56

Wskaźnik rentowności - stosunek zysku brutto do kosztów ogółem.

Wskaźnik udziału kosztów (C/I) – relacja kosztów działania do dochodów z działalności operacyjnej w układzie analitycznym.

Wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA) - stosunek zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej do średniego stanu aktywów¹⁵.

Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) - liczony jako relacja zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej do średniego stanu kapitałów i funduszy własnych.

Wskaźnik marży odsetkowej - relacja dochodów odsetkowych netto do średnich aktywów dochodowych (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.

8. Struktura bilansu

W dniu 30 czerwca 2011 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 67 500,9 mln zł i była o 2 983,3 mln zł, tj. o 4,6% wyższa w porównaniu ze stanem z końca 2010 roku.

Wielkość sumy bilansowej Grupy, jak i struktura aktywów i pasywów są zdeterminowane działalnością ING Banku Śląskiego S.A. Na koniec czerwca 2011 roku suma bilansowa ING Banku Śląskiego S.A. ukształtowała się na poziomie 67 468,5 mln zł wobec 64 428,4 mln zł w grudniu poprzedniego roku (wzrost o 4,7%).

Aktywa

W I półroczu 2011 roku utrzymał się trend w zakresie wzrostu udziału należności od klientów w aktywach Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. Na dzień 30.06.2011 roku kredyty i inne należności udzielone klientom wyniosły 37 094,8 mln zł i przedstawiały 55,0% całości aktywów Grupy Kapitałowej Banku. Ich udział w aktywach wzrósł o 1,5 p.p. w stosunku do stanu z końca 2010 roku.

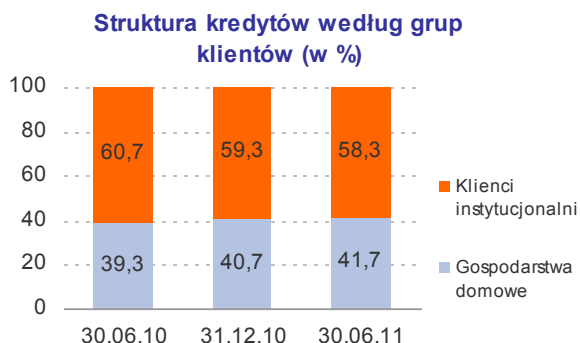
W należnościach od klientów znajdowało się 4 256,9 mln zł papierów dłużnych, a kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wynosiły 32 837,9 mln zł (48,6% aktywów) wobec 30 062,6 mln zł (46,6% aktywów) w grudniu 2010 roku¹⁶.

¹⁵ Średnie aktywa i średnie kapitały wyliczone zostały na podstawie danych za pięć okresów: 30.06.2010 r., 30.09.2010 r., 31.12.2010 r., 31.03.2011 r. oraz 30.06.2011 r.

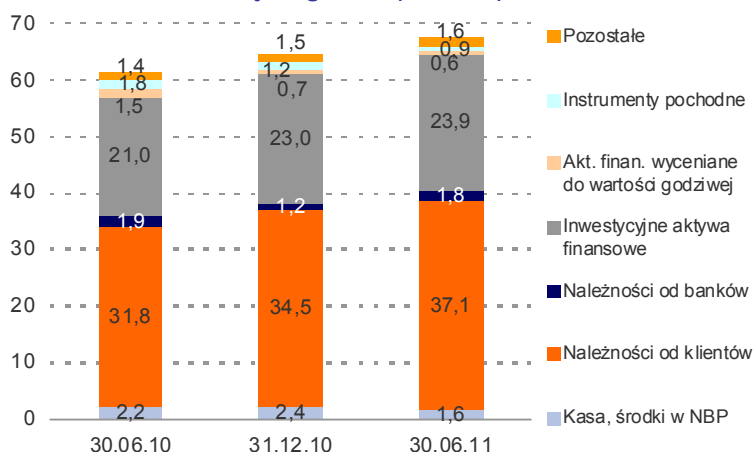
¹⁶ Kredyty i inne należności bez papierów dłużnych.

Ważną pozycję w bilansie Grupy Kapitałowej Banku posiadały także inwestycyjne aktywa finansowe. Były to – zgodnie z polityką inwestycyjną Banku – prawie w całości papiery dłużne. Na koniec czerwca 2011 roku wynosiły one 23 947,5 mln zł (35,5% aktywów) wobec 23 006,8 mln zł (35,7% aktywów) w grudniu 2010 roku. Ponad 79% całości inwestycyjnych aktywów finansowych stanowiły aktywa zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.

Należności Grupy od innych banków wyniosły 1 758,3 mln zł (2,6% aktywów) wobec 1 181,1 mln zł (1,8% aktywów) w grudniu 2010 roku.



Struktura aktywów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (w mld zł)



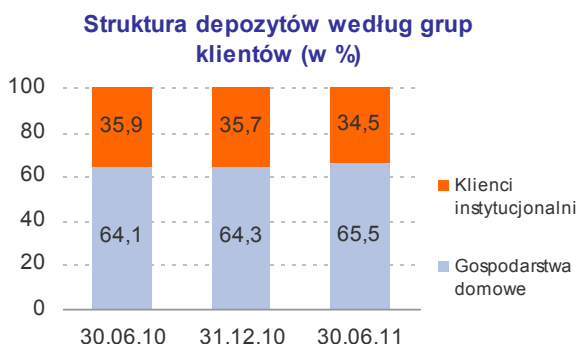
Pasywa

Dominującym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. były środki ulokowane w Banku przez klientów. W czerwcu 2011 roku ukształtowały się one na poziomie 48 286,1 mln zł wobec 47 400,1 mln zł na koniec 2010 roku. Na koniec I półrocza 2011 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 71,5% pasywów ogółem, co oznacza spadek ich udziału o 2,0 p.p. w stosunku do końca 2010 roku.

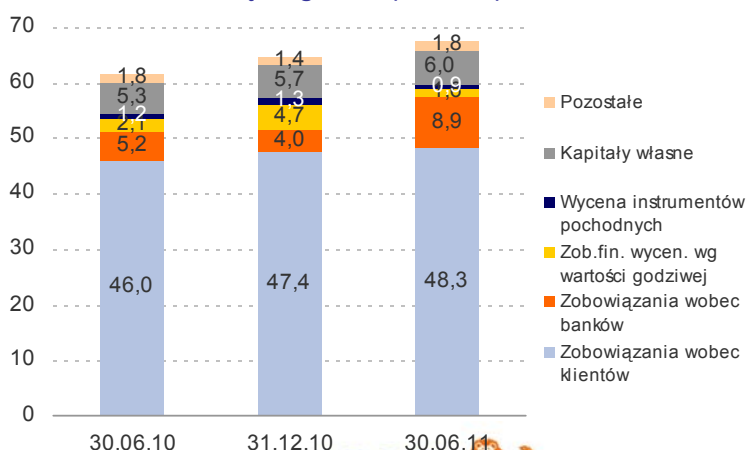
Zobowiązania Grupy wobec innych banków wyniosły 8 938,1 mln zł w porównaniu z 4 039,1 mln zł na koniec 2010 roku. Środki pozyskane od monetarnych instytucji finansowych przedstawiały 13,2% wartości pasywów, natomiast w grudniu 2010 roku udział ich wynosił 6,3%.

W ciągu I półrocza 2011 roku spadła natomiast znacznie wartość zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które prawie w całości dotyczyły transakcji z przyrzeczeniem odkupu. W czerwcu 2011 roku wynosiły one 1 643,6 mln zł wobec 4 681,4 mln zł sześć miesięcy wcześniej. Ich udział wynosił odpowiednio: 2,4% i 7,3%.

Na dzień 30.06.2011 roku kapitały własne wynosiły 5 953,7 mln zł (5 653,1 mln zł w grudniu 2010 roku). W czerwcu 2011 roku udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności Grupy Kapitałowej Banku wynosił 8,8%, czyli tyle samo co na koniec 2010 roku.



Struktura pasywów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (w mld zł)



VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA

1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa

Wprowadzone w I półroczu 2011 roku zmiany w polityce kredytowej ING Banku Śląskiego S.A. w stosunku do korporacyjnych ekspozycji kredytowych uwzględniały ogólną sytuację ekonomiczną w kraju i kondycję finansową poszczególnych grup kredytobiorców. Celem tych modyfikacji było w szczególności:

- zwiększenie efektywności procesu kredytowego przy zapewnieniu adekwatnych mechanizmów identyfikacji i pomiaru ryzyka kredytowego zgodnych z wymaganiami Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka,
- utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie.

Główne zmiany w polityce kredytowej Banku w stosunku do klientów korporacyjnych dotyczyły przede wszystkim:

- Aktualizacji wymagań i kryteriów dotyczących apetytu na ryzyko kredytowe w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych wobec klientów z segmentów średnich i dużych podmiotów oraz klientów strategicznych.
- Modyfikacji polityki w zakresie ryzyka dedykowanego dla jednostek samorządu terytorialnego pod kątem spełnienia nowych wymogów regulacyjnych w zakresie wyliczania indywidualnego limitu na pokrycie wydatków związanych z obsługą zadłużenia.
- Dostosowania polityki zabezpieczeń, dokumentacji kredytowej i dokumentów zabezpieczeń wykorzystywanych do ustanowienia hipoteki do wymogów wynikających z nowelizacji Ustawy o księgach wieczystych i hipotece, która weszła w życie 20 lutego 2011 roku.
- Stworzeniu warunków do raportowania Dużych Ekspozycji Kredytowych w związku ze zmianami Dyrektywy *Capital Requirements Directive II* w zakresie *Large Exposure Reporting*.
- Zaktualizowaniu postanowień polityki finansowania nieruchomości przychodowych w celu uwzględnienia aktualnej sytuacji na rynku nieruchomości jak i uwzględnienia polityki Grupy ING.
- Dostosowaniu wymogów dokumentacyjnych do rozwiązań wynikających z Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej oraz Ustawy o ograniczaniu barier administracyjnych dla obywateli i przedsiębiorstw.
- Zwiększeniu liczby produktów dostępnych dla klientów korporacyjnych w ramach obsługi z zastosowaniem uproszczonych wymogów dokumentacyjnych.

ING Bank Śląski S.A. działał też na rzecz wzmocnienia kontroli ryzyka kredytowego w portfelu detalicznym w związku ze złożoną sytuacją na rynku pracy, rynku walutowym i na rynku nieruchomości mieszkalnych. Bank m.in.:

- zaktualizował Politykę zabezpieczeń, procedurę Centralny Rejestr Zabezpieczeń oraz regulacje dla produktów hipotecznych pod kątem nowej Ustawy o księgach wieczystych i hipotece oraz niektórych innych ustaw,
- wdrożył Politykę zarządzania ryzykiem partnerów biznesowych,
- wprowadził zmiany w Polityce zarządzania ryzykiem kredytowym oraz Polityce zabezpieczeń dostosowując je do nowej Rekomendacji S,
- wprowadził bufor na zmienną stopę procentową w kalkulacji zdolności kredytowej klientów detalicznych,

- wdrożył Wewnętrzną Bazę Danych Nieruchomości jako podstawowe narzędzie do weryfikacji wartości nieruchomości w procesie kredytowym,
- zmienił zasady i organizację rocznego przeglądu sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów z segmentu przedsiębiorców,
- rozszerzył analizy testów warunków skrajnych (stress-testy) o dodatkowe scenariusze kryzysowe,
- rozbudował i zwiększył szczegółowość raportów i analiz ryzyka w zakresie grup klientów podwyższonego ryzyka oraz kluczowych obszarów zarządzania ryzykiem.

Proces kredytowy i ocena ryzyka kredytowego

W I półroczu 2011 roku Bank dostosowywał jednocześnie narzędzia i instrumenty pomiaru i monitorowania ryzyka klienta korporacyjnego do zmian w polityce kredytowej, tj.:

- Uaktualnił rekomendacje dotyczące branż, które w ocenie Banku zostały uznane za branże podwyższonego ryzyka.
- Wprowadził proces indywidualizacji obsługi klienta w zakresie ryzyka kredytowego w zależności od wielkości ekspozycji kredytowej.
- Wprowadził nowe wzory dokumentów związanych z obsługą klientów kupujących opcje na rynku finansowym.
- Poszerzył o tzw. testy odwrotne (reverse tests) metodykę testów warunków skrajnych w segmencie klientów korporacyjnych i małych podmiotów prowadzących działalność gospodarczą.
- Doprecyzował zakres stosowania modeli straty w przypadku wystąpienia niewypłacalności (LGD) zgodnie z wymaganiami uchwały KNF nr 76/2010 w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.
- Zaktualizował wybrane modele ratingowe uwzględniając wyniki ich walidacji.

Przeprowadzono także w Banku pilotaż rozwiązań organizacyjnych mających na celu scentralizowanie obsługi w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w przypadku podmiotów korporacyjnych o mniejszych ekspozycjach kredytowych z wykorzystaniem zautomatyzowanego obiegu dokumentów.

W obszarze monitoringu i restrukturyzacji portfela detalicznego wprowadzono natomiast szereg zmian w sposobie realizacji bieżących procesów. Zmiany te były ukierunkowane głównie na poprawę efektywności, zwłaszcza na etapie windykacji.

Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych

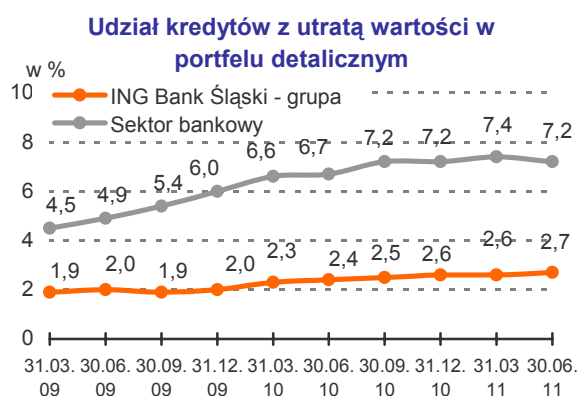
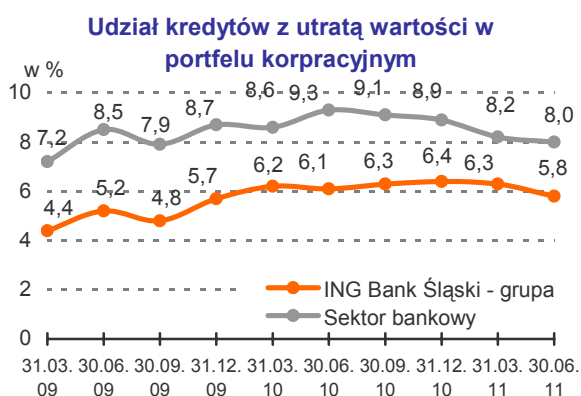
Na koniec czerwca 2011 roku łączna wartość brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez Grupę Kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 33 686,5 mln zł.

Wartość kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości ukształtowała się na poziomie 1 518,2 mln zł wobec 1 507,6 mln zł na koniec 2010 roku. Zatem udział portfela zagrożonego utratą wartości w całości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej spadł z 4,9% w grudniu 2010 roku do 4,5% na koniec czerwca 2011 roku. Grupa zanotowała poprawę jakości kredytowych należności korporacyjnych, przy jednoczesnym nieznacznym wzroście udziału kredytów zagrożonych utratą wartości w zaangażowaniu detalicznym.

Jakość portfeli kredytowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (zarówno detalicznego jak i korporacyjnego) była lepsza niż średnia w całym sektorze bankowym.

Jakość portfela kredytowego Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zaangażowanie ogółem (w mln zł)	33 686,5	31 000,2	28 282,5
Portfel bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	32 168,3	29 492,6	26 973,7
Portfel z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	1 518,2	1 507,6	1 308,7
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości i rezerwy (w mln zł)	1 147,6	1 091,4	985,6
Odpis dotyczący portfela bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	158,1	152,2	160,8
Odpis dotyczący portfela z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	978,8	928,0	807,2
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (w mln zł)	10,6	11,1	17,6
Udział portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	4,5	4,9	4,6
Współczynnik pokrycia portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	64,5	61,6	61,7
Zaangażowanie - bankowość korporacyjna (w mln zł)	19 882,2	18 405,4	17 178,4
Portfel bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	18 735,9	17 227,8	16 131,8
Portfel z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	1 146,3	1 177,6	1 046,6
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości i rezerwy (w mln zł)	798,9	785,9	726,6
Odpis dotyczący portfela bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	60,3	62,1	72,7
Odpis dotyczący portfela z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	728,0	712,7	636,3
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (w mln zł)	10,6	11,1	17,6
Udział portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	5,8	6,4	6,1
Współczynnik pokrycia portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	63,5	60,5	60,8
Zaangażowanie - bankowość detaliczna (w mln zł)	13 804,3	12 594,8	11 104,1
Portfel bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	13 432,4	12 264,8	10 841,9
Portfel z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	371,9	330,0	262,1
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (w mln zł)	348,7	305,5	259,0
Odpis dotyczący portfela bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	97,8	90,1	88,1
Odpis dotyczący portfela z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	250,9	215,4	170,9
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (w mln zł)	*	0,1	*
Udział portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	2,7	2,6	2,4
Współczynnik pokrycia portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	67,5	65,3	65,2



Na koniec czerwca 2011 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. posiadała rezerwy na portfel kredytowy w wysokości 978,8 mln zł. Stopień pokrycia odpisami portfela zagrożonego utratą wartości wynosił 64,5%.

2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Informacje ogólne

Ryzyko rynkowe jest definiowane w ING Banku Śląskim S.A. jako potencjalna strata jaką Bank może ponieść w związku z niekorzystnymi zmianami cen rynkowych (tj. stóp procentowych, kursów walut, cen akcji itp.) i/lub parametrów rynkowych (takich jak zmienność cen rynkowych i korelacja pomiędzy zmianami poszczególnych cen) i/lub zachowaniami klientów (n.p. wcześniejsza spłata kredytów).

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w ING Banku Śląskim S.A. obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka rynkowego, zarówno w samym Banku, jak i w jego podmiotach zależnych. Niezależny od jednostek Banku, generujących ryzyko rynkowe, Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym dostarcza Kierownictwu Rynków Finansowych, Zarządowi i Komitetowi ALCO aktualnych informacji dotyczących ryzyka rynkowego. Ważną rolę doradczą w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym pełni większość akcjonariusz Banku – ING Bank N.V.

Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym składa się z trzech wydziałów: Wydziału Zarządzania Ryzykiem Handlowym (zajmującym się ryzykiem działalności handlowej na własny rachunek), Wydziału Zarządzania Ryzykiem Bankowym (zarządzanie bilansem) oraz Wydziału Produktów (którego zadaniem jest zapewnienie poprawnej wyceny produktów i raportowanie zysków i strat w obszarze Rynków Finansowych).

Zgodna z intencjami struktura ksiąg Banku odzwierciedla rodzaje ryzyka rynkowego wraz z miejscami, do których ryzyko rynkowe powinno być wewnętrznie transferowane/zabezpieczone. Oznacza to, że księgi dzielą się zgodnie z ich przeznaczeniem na:

- **Handlowe.** Są to księgi Rynków Finansowych (walutowe, opcji walutowych i transakcji na stopę procentową) oraz ING Securities – działalność animatora na rynkach akcji i arbitraż (raportowane w ramach struktury RF). Obejmują pozycje przyjmowane w oczekiwaniu na krótkoterminowe zyski wynikające ze zmian na rynku bądź pozycje zawarte w celach arbitrażowych.
- **Bankowe.** Ryzyko związane z komercyjnymi depozytami i kredytami jest transferowane do obszaru Rynków Finansowych poprzez transakcje wewnętrzne w celu scentralizowania całego ryzyka rynkowego w ramach wyspecjalizowanej funkcji skarbcowej. Podstawowym celem ksiąg bankowych (ksiąg zarządzania płynnością i finansowania oraz zarządzania aktywami i pasywami) jest zarządzanie płynnością i stopą procentową całościowych pozycji Banku.

Narzędzia pomiaru ryzyka

Główną metodologią wykorzystywaną do pomiaru ryzyka rynkowego w księgach Rynków Finansowych, zarówno *Handlowych*, jak i *Bankowych* jest wartość narażona na ryzyko (Value at Risk – VaR). Jest ona również używana do okresowych kontroli ryzyka rynkowego w księgach komercyjnych. Wskaźnik VaR określa potencjalną stratę, jaka zgodnie z oczekiwaniami nie powinna zostać przekroczona przy założeniu określonego poziomu pewności (prawdopodobieństwa). Bank wylicza VaR odrębnie dla poszczególnych portfeli stopy procentowej, transakcji walutowych i opcji walutowych. Ponieważ VaR nie przedstawia pełnego obrazu ryzyka rynkowego w ekstremalnych warunkach, przeprowadza się również obliczenia ryzyka incydentu (testy warunków skrajnych).

Koncepcja wartości dochodu narażonego na ryzyko (Earnings at Risk – EAR) jest stosowana do (części) pozycji w księdze bankowej. Obliczenia obejmują horyzont czasowy 1-go roku i mierzą ewentualne zmiany w wynikach księgowanych memoriałowo przy założeniu gwałtownych zmian +/-1% i +/- 2%. Stosuje się dwa podejścia: podejście „bazowe” dla pozycji składających się z transakcji terminowych i/lub niewielkich wolumenów pozycji na żądanie oraz podejście „zaawansowane” dla istotnych wolumenów pozycji na żądanie (obecnie, baza depozytów złotych Banku na żądanie oraz ich wewnętrzne inwestycje w księgach bankowych RF). Pozycje w księgach bankowości komercyjnej są również przedmiotem pomiaru nieliniowego ryzyka stopy procentowej. Bank przede wszystkim mierzy ryzyko opcjonalności (potencjalne straty na tych pozycjach, przy założeniu wcześniejszego wycofania depozytów i/lub wcześniejszej spłaty kredytów) i ryzyko bazowe (potencjalne straty na tych pozycjach wynikające z niestandardowych mechanizmów ustalania stopy procentowej).

Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2011 roku

W I półroczu 2011 roku Bank utrzymywał swoje zaangażowania handlowe na niskim poziomie w stosunku do obowiązujących limitów i w wielu przypadkach nie wykorzystał więcej niż 25% alokowanych limitów VAR. Podstawowa część przychodów Banku pochodzi z działalności handlowej, a nie pozycji przyjętych przez Bank na własny rachunek. W ciągu I półrocza 2011 roku miały miejsce dwa przypadki przekroczenia limitów koncentracji w stosunku do jednego podmiotu. Naruszenia te, po identyfikacji ich przez służby zarządzania ryzykiem rynkowym, zostały natychmiast skorygowane.

W ciągu I półrocza 2011 roku limity VAR i na poszczególne pozycje nie uległy zmianie.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Ryzyko płynności oznacza potencjalne ryzyko, że Bank nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań, ponieważ nie będzie mógł:

- Upiynnić aktywów lub pozyskać odpowiedniego finansowania (*ryzyko płynności finansowania*), lub
- Łatwo zamknąć transakcje lub skompensować kwoty zaangażowania bez znacznej obniżki cen rynkowych z powodu niewłaściwej głębokości rynku lub zakłóceń na rynku (*ryzyko płynności rynku*).

Proces zarządzania płynnością w ING Banku Śląskim S.A. obejmuje:

- Sporządzanie i analizę wskaźników płynności i monitorowanie limitów płynności.
- Opracowanie procedur/polityki płynności (Polityka m.in. uwzględnia nowe regulacje dotyczące ryzyka płynności wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz regulacje w zakresie płynności obowiązujące w ING Bank N.V.).
- Dostosowanie planów awaryjnych w zakresie płynności do zmian w strukturze organizacyjnej Banku i zmian definicji sygnałów ostrzegawczych.

Jednym z najważniejszych aspektów procesu zarządzania ryzykiem płynności jest w Banku plan awaryjnego finansowania, który zawiera wytyczne dotyczące aktywnej identyfikacji kryzysu płynności i działań, jakie należy podjąć, aby przetrwać kryzys.

W I półroczu 2011 roku nie wystąpiły przekroczenia limitów regulacyjnych.

Portfele replikacyjne

Depozyty płatne na żądanie posiadają znaczny udział w bilansie Banku. W celu zwiększenia efektywności wykorzystania pozyskanych pasywów, stosowana jest w Banku koncepcja *portfela replikacyjnego*. Polega ona na „replikowaniu”, czyli odwzorowywaniu rzeczywistego okresu, przez który depozyty na żądanie są utrzymywane w Banku przez klientów. Wykorzystuje się w tym celu analizę statystyczną historycznego portfela depozytowego na żądanie i wyliczenie jego części „stabilnej”. Koncepcja ta umożliwia konwertowanie pozycji stóp procentowych pozycji na żądanie na pozycje terminowe. Sposób reinwestowania pozyskanych środków jest odmienny dla części „chwijnej” i części „stabilnej”. Terminy replikacji i profile płynnościowe bazują na zachowaniach klientów i są weryfikowane przynajmniej raz na pół roku.

3. Adekwatność kapitałowa

Na koniec czerwca 2011 roku współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniósł 12,61%, czyli kształtował się powyżej poziomu zalecanego przez KNF (tj. powyżej 10%). Wpływ na jego poziom miały przede wszystkim następujące czynniki:

- Wzrost akcji kredytowej, przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej jakości portfela.
- Decyzja Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu 70% zysku netto 2010 roku na zasilenie kapitałów własnych.

W I półroczu 2011 roku Bank kontynuował prace nad udoskonaleniem Procesu Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (ICAAP). Szczególny nacisk został położony na poprawę przebiegu procesu i metodologii testów warunków skrajnych.

4. Ryzyko operacyjne i nadzór na zgodnością z normami (compliance)

ING Bank Śląski S.A. realizuje zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, compliance oraz przeciwdziałania oszustwom kierując się wymogami wynikającymi z przepisów Ustawy Prawo Bankowe, Rekomendacji M Narodowego Banku Polskiego, Uchwał Komisji Nadzoru Finansowego oraz zgodnie ze standardami opracowanymi przez Grupę ING.

W Banku obowiązuje spójny zestaw Polityk, Minimalnych Standardów i procedur określających wymogi zarządzania ryzykiem operacyjnym, compliance, przeciwdziałania oszustwom i ryzykiem prawnym, traktowanych jako obszar ryzyka niefinansowego.

ING Bank Śląski S.A. uznaje ryzyko operacyjne jako ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty materialnej lub utraty reputacji w wyniku niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. W zakres tej definicji wchodzi również ryzyko prawne.

Na potrzeby zarządzania ryzykiem Bank stosuje – bazujący na podziale zadań i obowiązków – model trzech linii obrony:

- Jednostki biznesowe stanowią pierwszą linię obrony, która odpowiada za opracowanie, wdrożenie i wykonywanie kontroli ograniczających ryzyko.
- Jednostki zarządzania ryzykiem (druga linia obrony), których rola polega na wspieraniu jednostek biznesowych w ich działaniach na rzecz identyfikacji i ograniczania ryzyka.
- Audyt wewnętrzny pełniący rolę niezależnego audytora, traktowany jako trzecia linia obrony.

W 2011 roku Bank – w ramach globalnego programu Grupy ING – przeprowadził kompleksowy przegląd systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym i skoncentrował działania na doskonaleniu form i metod zarządzania ryzykiem w zakresie:

- dostarczania managerom różnych szczebli organizacyjnych informacji zarządczej o wszystkich kategoriach ryzyka,
- doskonalenia mechanizmów identyfikacji, oceny i ograniczania ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Banku, z uwzględnieniem zmian w ofercie i środowisku biznesowym,
- gromadzenia i analizy informacji o zdarzeniach ryzyka oraz podejmowania działań zapobiegawczych przy wykorzystaniu zintegrowanego systemu kontroli działalności Banku,
- klasyfikacji i analizy ryzyka związanego z zasobami informacji, projektami i produktami oraz outsourcowanymi procesami,
- zapewnienia zgodności z normami compliance,
- wzmocnienia kontroli przepływu informacji poufnych, stanowiących tajemnicę zawodową oraz nadzór nad prywatnymi inwestycjami pracowników,
- ograniczania ryzyka przy wykorzystaniu zintegrowanego systemu nadzoru nad realizacją zaleceń pokontrolnych,
- testowania planów zachowania ciągłości dla kluczowych procesów biznesowych oraz doskonalenia systemu zarządzania kryzysowego i zabezpieczeń fizycznych we wszystkich lokalizacjach,
- zapewnienia odpowiedniego poziomu ubezpieczeń w działalności bankowej w formie ubezpieczeń globalnych i lokalnych,
- organizowania programów uświadamiających i szkoleń usprawniających procesy zarządzania ryzykiem.

Z uwagi na zmiany w zewnętrznym środowisku biznesowym, Bank podjął dodatkowe działania zapobiegawcze w obszarze transakcji płatniczych, takie jak:

- wdrożenie kolejnych mechanizmów kontrolnych ograniczających ryzyko nadużyć a także systemu oceny ryzyka transakcji płatniczych,
- instalacja na bankomatach urządzeń uniemożliwiających montaż nakładek kopiujących karty.

VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I POŁROCZU 2011 ROKU

1. IT i Operacje

W I półroczu 2011 roku działania w zakresie rozwoju systemów informatycznych Banku dotyczyły przede wszystkim:

- Wdrożenia nowej aplikacji obsługującej rynki finansowe. Nowy system pozwoli na zoptymalizowanie procesów w obszarze back-office dla produktów rynków pieniężnych oraz wymiany walutowej.
- Implementacji w całym Banku usług telefonii IP. Nowy system telefoniczny w znaczący sposób zredukuje koszty wewnętrznej łączności telefonicznej. Będzie on także stanowić podstawę do udostępnienia w niedalekiej przyszłości pracownikom Banku nowoczesnych, zintegrowanych usług komunikacji elektronicznej, łączących w jedną całość komunikację głosową, video i pocztę elektroniczną.
- Implementacji systemu SAP w obszarze HR. W I półroczu 2011 roku zakończono m.in. prace nad modulem wspomagającym proces rozmów rocznych, dostępem poprzez Intranet do podstawowych funkcji HR dla pracowników i menedżerów oraz modulem wspomagającym proces naliczania premii motywacyjnej.
- Pilotażu nowego urządzenia (recycler'a) do obsługi operacji gotówkowych w sieci oddziałów.

W kwietniu 2011 roku zakończony został w Banku – prowadzony w ciągu kilku lat – proces centralizacji Pionu Operacji. Wdrożony model operacyjny stwarza przesłanki do świadczenia wysokiej jakości obsługi back-office oraz umożliwia elastyczne reagowanie na zmiany rynkowe i potrzeby poszczególnych linii biznesowych. Pion Operacji obsługuje działalność wszystkich linii biznesowych Banku, tj. klientów detalicznych, korporacyjnych, strategicznych oraz rynki finansowe. Poszczególne jednostki Pionu stanowią centra kompetencyjne w zakresie obsługiwanych procesów. W wyniku przeprowadzonych zmian, część procesów operacyjnych została przekazana do obsługi przez wyspecjalizowane firmy zewnętrzne (outsourcing obsługi gotówkowej, produkcji i personalizacji kart płatniczych, obsługi wydruków masowych oraz archiwizacji dokumentacji).

W I półroczu 2011 roku udział transakcji automatycznych w ogólnej liczbie transakcji Pionu Operacji wynosił 97,1% (wobec 96,1% w analogicznym okresie poprzedniego roku).

We wszystkich jednostkach Pionu Operacyjnego funkcjonuje jednolity system zarządzania produkcją wg metodologii Leanpack. Tym samym, są one objęte jednolitą metodologią planowania zasobów, określenia czasu potrzebnego do przerobienia wymaganych wolumenów oraz monitorowania poziomu efektywności pracy zespołu. W I półroczu 2011 roku podjęto wiele inicjatyw zmierzających do dalszej poprawy efektywności funkcjonowania Pionu, pod wspólną nazwą Lean Office 2011.

2. Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

W I półroczu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. wprowadził następujące modyfikacje w elektronicznych kanałach dystrybucji:

- Uruchomił nową wersję serwisu bankowości internetowej ING BankOnLine. Celem wprowadzonych zmian była poprawa ergonomii oraz uproszczenie obsługi systemu. O wybranych elementach graficznych i opisach funkcji nowej odsłony systemu zdecydowali klienci, którzy wzięli udział w ankietach zamieszczanych na stronie internetowej Banku.
- Udostępnił system ING BusinessOnLine nowej grupie klientów, tj. firmom które zostały objęte procesem migracji z Detalu do Korporacyjnej Sieci Sprzedaży. W ramach tych działań rozszerzono mechanizmy bezpieczeństwa aplikacji dodając możliwość logowania się do systemu i potwierdzania operacji z wykorzystaniem SMS'ów wysyłanych na telefon komórkowy klienta.

Na koniec czerwca 2011 roku z systemów bankowości elektronicznej ING Banku Śląskiego S.A.

korzystało 2 017,3 tys. klientów, tj. o 7,3% więcej niż na koniec 2010 roku. Zwiększyła się także znacznie liczba korzystających z systemu HaloŚląski – wzrost o 10,7% w stosunku do grudnia 2010 roku.

Klienci systemów bankowości elektronicznej w ING Banku Śląskim S.A.

	30.06.2011	31.12.10	31.12.09	31.12.08
ING BankOnLine, ING OnLine, ING BusinessOnLine	2 017 255	1 879 525	1 559 504	1 167 054
HaloŚląski	1 187 239	1 072 099	786 008	617 422
SMS	853 978	782 079	619 664	387 456

Bank w coraz większym zakresie wykorzystywał Internet do analizy preferencji klientów, poprawy z nimi komunikacji oraz stymulacji sprzedaży produktów bankowych. Działania te obejmowały:

- Badania ankietowe. Od początku 2011 roku na stronie internetowej Banku (www.ingbank.pl) uruchomiono system sond internetowych, w których klientom korzystającym z ING BankOnLine są zadawane pytania dotyczące ich finansów osobistych.
- Działania na rzecz wzrostu sprzedaży generowanej przez Internet (rozwoju e-commerce):
 - Rozpoczęto prace nad narzędziem umożliwiającym optymalizację formularzy internetowych, publikowanych na www.ingbank.pl, jak i na portalach zewnętrznych.
 - Kontynuowano działania mające na celu rozwój sieci partnerskiej serwisów internetowych.
- Działalność w obszarze mediów społecznościowych. Uruchomiony w 2010 roku fanpage ING Banku Śląskiego na Facebook'u po sześciu miesiącach funkcjonowania zajął drugie miejsce wśród profili bankowych. W I półroczu 2011 roku zainicjowano konkurs, którego celem jest edukacja klientów w zakresie racjonalnego oszczędzania oraz produktów bankowych.

Na koniec czerwca 2011 roku ING Bank Śląski S.A. dysponował siecią 773 bankomatów (wliczając urządzenia dualne), podczas gdy na koniec 2010 roku posiadał 775 ATM-ów. Ponadto, w Banku zainstalowanych było 448 wpłatomatów (łącznie z urządzeniami dualnymi), czyli Bank miał łącznie 1 143 urządzenia do samoobsługi gotówkowej, w tym: 655 standardowych bankomatów, 370 standardowych wpłatomatów oraz 118 urządzeń dualnych.

Bank zapewniał także bezpłatny dostęp do wszystkich bankomatów w Polsce dla posiadaczy *Konta Direct* oraz dla klientów z segmentu Przedsiębiorców.

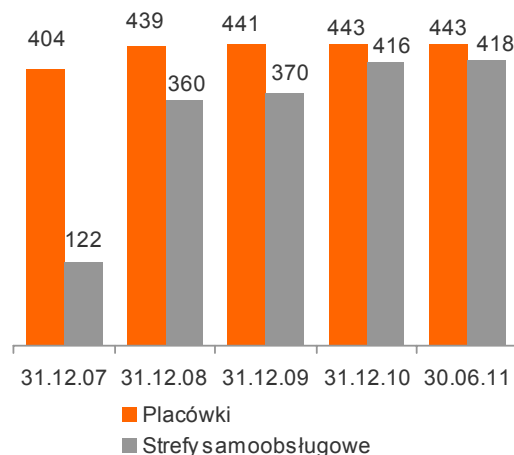
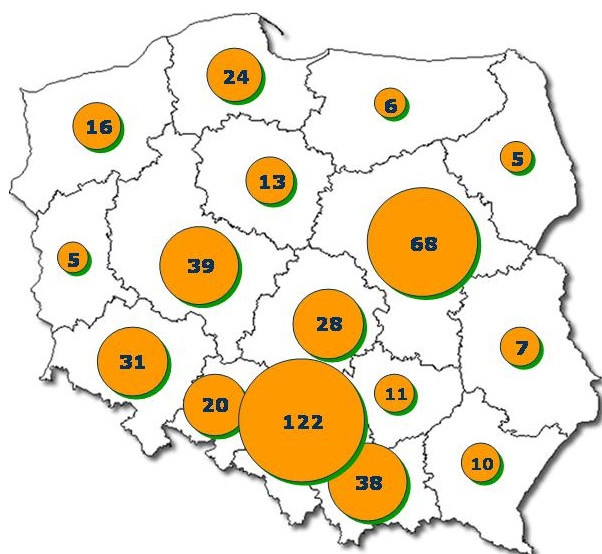
W czerwcu 2011 roku zrealizowano w Banku za pomocą systemów bankowości elektronicznej 13,1 mln transakcji, podczas gdy rok wcześniej 10,7 mln operacji.

3. Sieć placówek bankowych

Na dzień 30 czerwca 2011 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 443 oddziały (w tym 52 placówki partnerskie i 65 oddziałów bezkasowych). W ciągu I półrocza 2011 roku Bank uruchomił 2 nowe oraz zlikwidował 2 oddziały.

W oddziałach Banku działało 418 stref samoobsługowych (416 stref na koniec 2010 roku).

Sieć placówek ING Banku Śląskiego (stan na 30.06.2011 roku)



4. Zarządzanie kadrami

Stan zatrudnienia

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. zatrudniała 8 502 osoby. W ciągu I półrocza 2011 roku liczba pracowników w spółkach tworzących Grupę Banku wzrosła o 30 osób.

W czerwcu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. zatrudniał 8 257 osób, czyli o 33 osoby (tj. o 0,4%) więcej w porównaniu z grudniem 2010 roku.

Struktura zatrudnienia w ING Banku Śląskim S.A.

	30.06.2011		31.12.2010	
	w osobach	w %	w osobach	w %
Bankowość detaliczna	4 296	52,1	4 313	52,4
Bankowość korporacyjna i rynki finansowe	1 074	13,0	1 070	13,0
Operacje/IT/Usługi	2 000	24,2	1 971	24,0
Ryzyko/Organizacja/Finanse/Sprawy Kadrowe	887	10,7	870	10,6
Ogółem	8 257	100,0	8 224	100,0

Zanotowane w I półroczu 2011 roku zmiany w strukturze zatrudnienia Banku wiązały się przede wszystkim ze wzrostem liczby pracowników zaangażowanych w proces kredytowy, resegmentacji klientów korporacyjnych oraz z reorganizacji sieci sprzedaży detalicznej.

Polityka wynagrodzeń

Wzorem lat poprzednich, także i w I półroczu 2011 roku ING Bank Śląski S.A. podejmował działania, które miały na celu zagwarantowanie konkurencyjności jego oferty skierowanej do pracowników i zapewnienie, że cele strategiczne Banku są efektywnie wspierane przez funkcjonujący w nim system wynagrodzeń. Dlatego też polityka wynagrodzeń była kreowana w ścisłym odniesieniu do rynku wynagrodzeń sektora bankowego przy jednoczesnym uwzględnieniu możliwości budżetowych instytucji.

Z dniem 1 kwietnia 2011 roku przeprowadzono w Banku proces podwyżek. Wysokość podwyżki była uzależniona przede wszystkim od wyniku oceny rocznej pracownika. W 2011 roku Bank utrzymał funkcjonujący dotychczas model systemu motywacyjnego bazujący na zadaniach premiowych (KPI), wspierających realizację strategii rozwoju Banku.

Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (employer branding)

ING Bank Śląski S.A. kontynuował działania na rzecz budowy wizerunku, jako pożądanego pracodawcy (*employer branding*). W ramach tych działań Bank:

- Uczestniczył w targach pracy (zarówno stacjonarnych jak i wirtualnych).
- Publikował swój profil w przewodnikach i portalach dostępnych dla potencjalnych kandydatów do pracy.
- Opracował nową wersję zakładki *Kariera* na stronie www.ingbank.pl.

Rozwój pracowników

W ramach realizacji polityki rozwoju pracowników, Bank koncentrował się na działaniach określonych jako priorytety rozwojowe na podstawie analizy wyników badania kultury organizacyjnej *Winning Performance Culture (WPC)*, przeprowadzonego w 2010 roku w obszarach związanych z przywództwem, odpowiedzialnością, rozwojem zawodowym i uznaniem, a w szczególności na:

- Realizacji programu Nawigator Rozwoju. Jego zadaniem jest wsparcie pracowników i menedżerów w zarządzaniu rozwojem zawodowym i doskonaleniu umiejętności niezbędnych do realizowania zaplanowanej ścieżki rozwoju.
- Uruchomieniu programu staży rozwojowych dla pracowników. Jego celem jest poszerzenie możliwości rozwojowych osób zatrudnionych w Banku oraz wymiana wiedzy i dobrych praktyk pomiędzy liniami biznesowymi.
- Opracowaniu nowego podejścia do programu dla utalentowanych absolwentów. Przygotowywane zmiany są związane z globalnym programem ING International Talent Programme, którego częścią będzie dotychczas funkcjonujący w ING Banku Śląskim S.A. *Graduate Leadership Programme*.

Szkolenia

Działalność szkoleniowa Banku była realizowana zgodnie ze strategią przyjętą na 2011 rok. Obejmowała ona zarówno szkolenia prowadzone w formie tradycyjnej jak i formule e-learningu.

W I półroczu 2011 roku została zaktualizowana – na podstawie wyników Rocznych Rozmów – oferta szkoleń Banku. Zawiera ona szkolenia w zakresie kompetencji ogólnofirmowych, specjalistycznych i menedżerskich, a także szkoleń procesowych, produktowych i z wiedzy merytorycznej. Są to szkolenia dostarczane przez wewnętrzne i zewnętrzne jednostki szkoleniowe. W ramach szkoleń z oferty, w I półroczu 2011 roku przeprowadzono prawie 194 dni szkoleniowych dla około 1 400 pracowników.

Ważny nurt działalności szkoleniowej stanowiły szkolenia na rzecz budowy kultury organizacyjnej i wspierania realizacji celów strategicznych Banku. Prowadzony był w dalszym ciągu – rozpoczęty w 2010 roku – projekt *Wyrażanie uznania*. Obejmował on kontynuację szkoleń dla kadry menedżerskiej, a także przygotowanie grupy trenerów wewnętrznych dla prowadzenia szkoleń dla średniej kadry menedżerskiej. Celom tym służyły także kursy e-learningowe: produktowe, aplikacyjne, specjalistyczne oraz kompetencyjne. W I półroczu 2011 roku zostało zrealizowanych w tym obszarze 10 000 osobokursów.

Bank ponadto realizował programy rozwojowe w poszczególnych Pionach, pozwalające w systematyczny sposób zarządzać rozwojem menedżerów i specjalistów. Istotną ich część stanowiły szkolenia dla pracowników detalicznej sieci sprzedaży i dotyczyły zmian w systemach informatycznych, nowych i modyfikowanych produktów, jakości obsługi, umiejętności sprzedażowych oraz umiejętności zarządzania zespołem. Do końca czerwca 2011 roku przeprowadzono około 1 700 dni szkoleniowych dla łącznie blisko 9 000 uczestników.

Informatyzacja procesów HR

W I półroczu 2011 roku zakończono w Banku pierwszy etap wdrażania systemu SAP w obszarze HR. Udostępnione w 2011 roku funkcjonalności systemu wspierają proces premiowania, szkoleń oraz ocen rocznych. Ponadto, pracownikom oddano do dyspozycji portal samoobsługowy, stanowiący przełom w przepływie informacji pomiędzy służbami HR a organizacją. Pracowano także nad wdrożeniem systemu SAP w takich obszarach jak: zarządzanie systemem wynagrodzeń, planowanie kosztów osobowych oraz rekrutacja.

VIII. KIERUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

Głównym celem strategicznym ING Banku Śląskiego S.A. jest budowanie wartości firmy w długim okresie. *Myślę Bank – wybieram ING*, to hasło, które odzwierciedla wizję ING Banku Śląskiego S.A. bycia bankiem pierwszego wyboru.

Strategia Banku pierwszego wyboru bazuje na trzech filarach:

- Klient w centrum – wszystkie działania koncentrują się na dostosowaniu produktów i modelu obsługi do potrzeb klientów z poszczególnych segmentów.
- Doskonałość operacyjna – utrzymanie pozycji najlepszego banku internetowego oraz doskonalenie procesów.
- Najlepszy pracodawca (Top Employer) – pozyskanie i utrzymanie najlepszej kadry poprzez wspieranie rozwoju zawodowego pracowników i wykorzystywanie nowoczesnych narzędzi komunikacji.

Strategiczne kierunki rozwoju ING Banku Śląskiego S.A. obejmują działania zmierzające do wzmocnienia, a następnie utrzymania wiodącej pozycji w polskim sektorze bankowym poprzez harmonijny rozwój obu podstawowych sfer działalności - bankowości detalicznej i korporacyjnej. Kontynuowany jest rozwój wielokanałowego, zintegrowanego modelu sprzedaży i obsługi klienta ze szczególnym uwzględnieniem bankowości elektronicznej.

Bank nieustannie optymalizuje i automatyzuje procesy w celu uzyskania niskich kosztów działania i doskonałości operacyjnej. Drugim, nie mniej ważnym, celem tych działań jest zapewnienie klientom Banku najwyższej jakości obsługi.

Niezmiennym priorytetem Banku pozostaje również pozyskanie i utrzymanie najlepszej kadry.

Bankowość detaliczna

Na rynku detalicznym, ING Bank Śląski S.A. kładzie nacisk zarówno na pozyskanie nowych, jak i zacieśnienie relacji z dotychczasowymi klientami. Celem Banku jest stałe powiększanie bazy klientów detalicznych.

Bank dąży do umocnienia swojej pozycji na rynku kredytów detalicznych. Główną rolę w realizacji tego celu pełni utrzymanie silnej pozycji w zakresie sprzedaży złotych kredytów mieszkaniowych oraz stopniowe zwiększanie sprzedaży pożyczek gotówkowych dla klientów indywidualnych i przedsiębiorców.

W działalności depozytowej, Bank stara się natomiast zachować silną pozycję na rynku depozytów gospodarstw domowych oraz zwiększyć liczbę aktywnych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych. Aktywne ROR-y są bowiem tym produktem wokół, którego klient buduje całość swoich kontaktów z bankiem.

Realizacja przyjętej przez Bank strategii na rynku detalicznym polega na oferowaniu klientom w jasny i czytelny sposób, atrakcyjnych cenowo produktów poprzez zapewniające najwyższą jakość obsługi kanały dystrybucji.

W drugiej połowie 2011 roku – w ramach działań na rzecz integracji wszystkich kanałów dystrybucji – Bank będzie kontynuować m.in. następujące projekty:

- Najbardziej internetowy bank. Obok już wdrożonej w 2011 roku nowej, bardziej ergonomicznej i intuicyjnej wersji serwisu ING BankOnLine, system bankowości internetowej zostanie uzupełniony o kolejne funkcjonalności. Wdrożony zostanie także nowy – niezależny od ING BankOnLine – kanał komunikacji z klientem, tj. bankowość mobilna.
- Dostosowanie detalicznej sieci sprzedaży do trendów rynkowych. W celu adaptacji placówek do zmieniających się oczekiwań klientów i rosnącej roli kanałów bezpośrednich w procesach obsługi, wypracowano nowy model oddziału detalicznego i zakończono pilotaż nowych rozwiązań w dziewięciu oddziałach detalicznych. Projekt zakłada ujednolicenie wizualizacji

oddziałów w całej sieci detalicznej do końca 2014 roku. Ponadto, prowadzone są prace, których celem jest poprawa efektywności działania sieci detalicznej m.in. poprzez spłaszczenie struktury organizacyjnej, poprawę komunikacji oraz standaryzację procesów. Na początku 2011 roku Bank wdrożył już nową strukturę organizacyjną sieci detalicznej, a do końca roku planuje wprowadzić nowy system raportowania oraz nowe podstawowe wskaźniki wyników (nowe Key Performance Indicators).

Bankowość korporacyjna

Główne działania ING Banku Śląskiego S.A. na rynku bankowości korporacyjnej w 2011 roku będą zmierzać do:

- Utrzymania wysokiego poziomu akwizycji klientów korporacyjnej sieci, szczególnie w segmencie średnich firm.
- Zwiększenia udziału w rynku kredytów, przy jednoczesnej dbałości o jakość portfela.
- Uzyskania wyższej niż średnia dla rynku dynamiki środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych.
- Utrzymania pozycji lidera w zakresie satysfakcji klientów z jakości oferty i poziomu obsługi.

Podstawowe instrumenty realizacji przyjętych celów na rynku bankowości korporacyjnej i rynków finansowych to:

- Rozwój oferty i doskonalenie procesu kredytowego. W I połowie 2011 roku Bank zakończył wdrażanie nowego procesu kredytowej, zarówno w ramach szybkiej ścieżki (Fast Track), jak i procesu standardowego (Normal Track). Celem Banku jest aby 80% wniosków kredytowych (do wysokości 1 mln euro) było przetwarzanych w aplikacji Fast Track.
- Rozwój bankowości transakcyjnej. Rozwój oferty obejmie produkty zarządzania płynnością, obsługi gotówkowej, zarządzania należnościami (rekoncyliacja, struktury konsolidacyjne), oraz produkty specjalne dla jednostek samorządu terytorialnego (takie jak: eFaktury i Karta Miejska).
- Doskonalenie systemu bankowości internetowej. Celem Banku jest oferowanie klientom korporacyjnym aplikacji internetowych o najwyższych standardach rynkowych, przy jednoczesnym znaczącym obniżeniu kosztów ich utrzymania po stronie Banku. Prace w zakresie rozwoju bankowości internetowej dotyczyć będą m.in.: udostępnienia na platformie internetowej wszystkich produktów dla średnich i dużych firm, poszerzenia palety produktów o produkty finansowania handlu zagranicznego, karty płatnicze oraz upowszechnienia modułu kredytowego dla klientów strategicznych.
- Szeroka oferta produktowa Rynków Finansowych, m.in. instrumenty umożliwiające zabezpieczenie ryzyka zmienności cen towarów.

Ponadto, Bank rozpoczął prace nad nowym modelem biznesowym bankowości korporacyjnej (*Program 2020*). Działania te zostały podjęte w odpowiedzi na nowe tendencje pojawiające się w bankowości globalnej, takie jak: wejście na rynek produktów bankowych podmiotów niebankowych (np. operatorów telekomunikacyjnych na rynku płatności) oraz kurczenie się dochodów banków z tytułu prowizji i opłat za prowadzenie rachunku i realizację transakcji płatniczych. Celem projektu jest stworzenie warunków do uzyskania przez Bank alternatywnych źródeł przychodów, m.in. poprzez zmianę sposobu dystrybucji oraz wprowadzenie do oferty dodatkowych produktów.

Ekspansja rynkowa ING Banku Śląskiego S.A. wraz ze wzrostem efektywności działania, powinna zagwarantować stabilny wzrost wartości firmy i zapewnić akcjonariuszom Banku ponadprzeciętny zwrot z inwestycji w długim okresie. Plany Banku na 2011 rok zakładają rozwój instytucji na podstawie własnej, silnej bazy kapitałowej.

IX. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

1. Struktura akcjonariatu

Kapitał akcyjny ING Banku Śląskiego S.A. wynosi 130 100 000 zł i dzieli się na 13 010 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 zł każda. Nie ma żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności, jak i w zakresie wykonywania prawa głosów z tytułu posiadanych akcji. Akcje Banku nie dają również specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do emitenta.

Inwestorem strategicznym ING Banku Śląskiego S.A. jest ING Bank N.V. Posiada on 75,0% udziału w kapitale zakładowym Spółki. ING Bank N.V. należy do Grupy ING – globalnej instytucji finansowej, prowadzącej działalność na rynku bankowym, ubezpieczeniowym oraz w obszarze zarządzania aktywami.

Struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego S.A. (na 30 czerwca 2011 roku)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA
ING Bank N.V.	9 757 500	75,00%
Pozostali	3 252 500	25,00%
Razem	13 010 000	100,00%

W ciągu I półrocza 2011 roku wartość kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A., jak i udział głównego akcjonariusza w kapitale nie uległy zmianie. Na dzień publikacji raportu, Bank nie posiadał informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 26 maja 2011 roku Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. poinformował, że zamierza przeprowadzić procedurę zmierzającą do podziału wartości nominalnej akcji Banku w stosunku 1:10.

Mając na względzie przepisy Prawa bankowego Zarząd podjął decyzję o wystąpieniu do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na dokonanie stosownej zmiany Statutu Banku. Po uzyskaniu tej zgody, Zarząd zamierza zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały o zmianie Statutu Banku w części dotyczącej kapitału zakładowego. W wyniku podziału wartości nominalnej akcji, kapitał zakładowy Banku pozostanie na niezmiennym poziomie, jednakże dzielić się będzie na 130 100 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w miejsce dotychczasowych 13 010 000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Podejmując decyzję o podziale akcji Banku Zarząd kierował się następującymi przesłankami:

- zwiększeniem dostępności akcji ING Banku Śląskiego S.A. dla większego grona inwestorów, zwłaszcza inwestorów indywidualnych,
- poprawą płynności walorów Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Propozycja Zarządu została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą ING Banku Śląskiego S.A.

W dniu 11 lipca 2011 roku Komisja Nadzoru Bankowego zaaprobowała zmiany Statutu Banku, pozwalające na dokonanie splitu akcji.

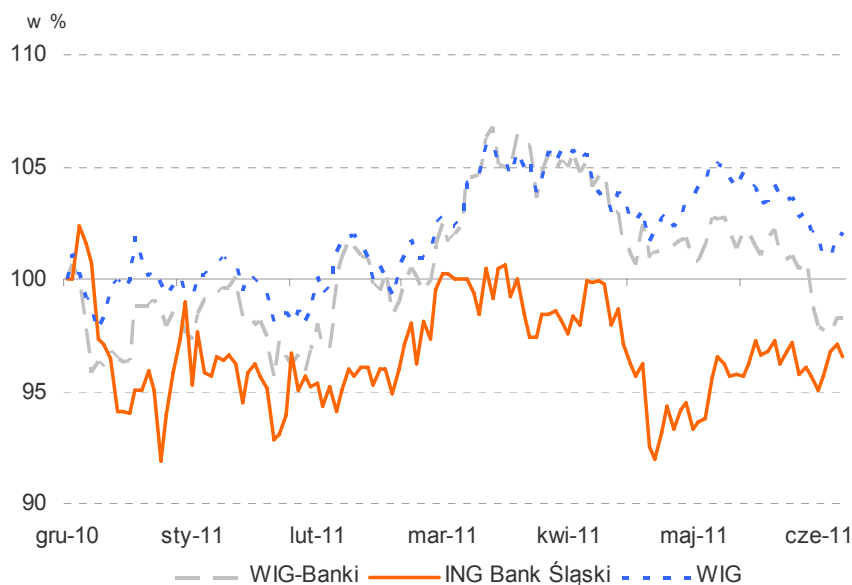
2. Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.

W I półroczu 2011 roku kurs akcji ING Banku Śląskiego S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 821,5 zł (zanotowany w dniu 24 stycznia) do 915,0 zł (na sesji w dniu 4 stycznia). W dniu 30 czerwca 2011 roku cena akcji ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 863,0 zł, czyli

była o 3,5% niższa niż w ostatnim dniu notowań 2010 roku (dla porównania subindeks Banki spadł o 1,7%).

W dniu 30 czerwca 2011 roku wartość rynkowa Banku ukształtowała się zatem na poziomie 11 228 mln zł, podczas gdy jego wartość księgowa wynosiła 5 951 mln zł.

Notowania cen akcji ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2011 roku (31.12.2010 = 100,0%)



3. Ratingi

ING Bank Śląski S.A. współpracuje z agencjami ratingowymi Fitch Ratings oraz Moody's Investors Service.

Agencja Fitch Ratings Ltd. nadaje ING Bankowi Śląskiemu S.A. rating pełny na podstawie umowy pomiędzy Bankiem i Agencją. W I kwartale 2011 roku Agencja dokonała przeglądu ratingu ING Banku Śląskiego S.A., w wyniku którego podtrzymała wszystkie dotychczasowe oceny ratingowe Banku (komunikat prasowy Fitch z dnia 4 marca 2011 roku).

W dniu 20 lipca 2011 roku agencja Fitch opublikowała specjalny raport, wprowadzający dla instytucji finansowych kolejną ocenę, tzw. *Viability rating* (VR). Rating ten bazuje na tej samej metodologii co rating oceny indywidualnej. Przy czym, zamiast skali 9-stopniowej (jak ma to miejsce dla oceny indywidualnej) stosowana jest w ocenie VR skala 19 –stopniowa. Zmiana ta pozwala na większe zróżnicowanie ocen oraz lepsze odzwierciedlenie niezależnej od czynników zewnętrznych kondycji finansowej instytucji.

Agencja Fitch przyznała ING Bankowi Śląskiemu S.A. ocenę bbb+ dla ratingu VR. Jest to najwyższa możliwa ocena dostępna dla instytucji z ratingiem indywidualnym na poziomie C. Ratingi z przedziału bbb oznaczają dobrą, fundamentalną wiarygodność kredytową Banku. Podstawowe wskaźniki Banku są adekwatne, co oznacza, że ryzyko konieczności skorzystania z dodatkowego wsparcia w celu uniknięcia niewypłacalności jest małe; zdolność tę mogłyby nieco osłabić wyjątkowo niekorzystne warunki biznesowe lub ekonomiczne. Docelowo, *Viability rating* całkowicie zastąpi dotychczasowy rating indywidualny z tym, że w okresie przejściowym, tj. do końca 2011 roku, Fitch będzie publikować równoległe oba ratingi.

Wprowadzenie *Viability rating* nie miało wpływu na pozostałe ratingi ING Banku Śląskiego S.A. Pełna ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Fitch na dzień publikacji Sprawozdania przedstawiała się następująco:

Fitch Ratings Ltd.

Rating podmiotu (Long-term IDR)	A
Perspektywa utrzymania wyż.wym. oceny	Stabilna
Rating krótkoterminowy (Short-term IDR)	F1
Viability rating	bbb+
Ocena indywidualna	C
Ocena wsparcia	1

Rating podmiotu („Long-term IDR”) oraz rating krótkoterminowy („Short-term IDR”) określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Rating długoterminowy (Long-term IDR) na poziomie A odzwierciedla wysoką zdolność Banku do terminowego wywiązywania się z długoterminowych zobowiązań finansowych. Krótkoterminowy rating („Short-term IDR”) na poziomie F1 oznacza najwyższą ocenę zdolności do terminowego regulowania krótkookresowych (do 13 miesięcy) zobowiązań finansowych. W przypadku obu ratingów agencja Fitch uwzględniła wysokie prawdopodobieństwo uzyskania potencjalnego wsparcia ze strony dominującego akcjonariusza Banku ING Bank N.V. (ING Bank Śląski S.A. posiada najwyższy rating wsparcia – na poziomie 1).

Zdaniem Agencji, rating indywidualny na poziomie C, zmapowany na viability rating na poziomie bbb+, odzwierciedla silną pozycję rynkową Banku, wysoką płynność, stabilne źródła finansowania na podstawie bazy depozytów klientów detalicznych, a także adekwatną pozycję kapitałową oraz jakość aktywów, która jest znacząco wyższa od średniej rynkowej.

Agencja Moody's Investors Service Ltd. nadaje natomiast ING Bankowi Śląskiemu S.A. rating na podstawie ogólnodostępnych, publicznych informacji. W ciągu I półrocza 2011 roku Bank utrzymał posiadane oceny wiarygodności finansowej wystawione przez Agencję:

Moody's Investors Service Ltd.

Depozyty długoterminowe w walucie obcej	A2
Depozyty długoterminowe w walucie krajowej	A2
Depozyty krótkoterminowe	P-1
Siła finansowa Banku	D+
Perspektywa siły finansowej	Stabilna

4. Zmiany w organach statutowych ING Banku Śląskiego S.A.

W dniu 1 kwietnia 2011 roku, na ręce Pani Anny Fornalczyk, Przewodniczącej Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A. została złożona rezygnacja Pana Cornelisa Leenaarsa (Cornelis Leenaars) z funkcji członka Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A., z dniem 6 kwietnia 2011 roku. Pan Cornelis Leenaars pełnił w Radzie Nadzorczej Banku funkcję Wiceprzewodniczącego.

W dniu 26 maja 2011 roku Rada Nadzorcza ING Banku Śląskiego S.A. wybrała Pana Brunona Bartkiewicza (dotychczasowego członka Rady) na wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.

Na koniec czerwca 2011 roku Radę Nadzorczą ING Banku Śląskiego S.A. stanowili:

- p. Anna Fornalczyk Przewodnicząca, Członek Niezależny,
- p. Brunon Bartkiewicz Wiceprzewodniczący,
- p. Wojciech Popiołek Sekretarz Rady, Członek Niezależny,
- p. César González-Bueno Członek,
- p. Ralph Hamers Członek,
- p. Nicolaas Cornelis Jue Członek.
- p. Mirosław Kośmider Członek, Członek Niezależny.

W dniu 27 czerwca 2011 roku Pan Evert Derks Drok złożył na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. z przyczyn osobistych.

5. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.

W I półroczu 2011 roku łączna kwota wynagrodzeń (rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, w naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych przez ING Bank Śląski S.A. członkom Zarządu wyniosła 6 826 tys. zł. Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń i nagród za I półrocze 2011 roku podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w okresie od stycznia do czerwca 2011 roku.

Członkowie Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. nie są objęci programem motywacyjnym ani premiovym bazującym na kapitale emitenta. Grupa ING Banku Śląskiego S.A. jest natomiast uczestnikiem długoterminowego systemu motywacyjnego (Long-term Equity Ownership – LEO), prowadzonego przez Grupę ING. Zasady funkcjonowania tego programu zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w 2010 roku.

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.

Wynagrodzenie członków Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2011 roku (w tys. zł)

Okres	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	Razem
I półrocze 2011	5 942	884	6 826
I półrocze 2010	4 359	1 100	5 459

W I półroczu 2011 roku łączna kwota wynagrodzeń (definiowana jak wyżej) wypłaconych przez ING Bank Śląski S.A. członkom Rady Nadzorczej wyniosła 241 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2011 roku (w tys. zł)

Okres	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	Razem
I półrocze 2011	241	0	241
I półrocze 2010	263	0	263

Żaden z członków Zarządu Banku nie posiadał akcji ING Banku Śląskiego S.A. Spośród członków Rady Nadzorczej właścicielem akcji Banku był Pan Wojciech Popiołek, który posiadał 6 akcji.

6. Informacja o audytorze

W dniu 3 marca 2011 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru firmy Ernst & Young Audit Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych ING Banku Śląskiego S.A. oraz Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. za okres 1 roku, począwszy od przeglądu sprawozdania za I kwartał 2011 roku do badania sprawozdania rocznego za 2011 rok.

ING Bank Śląski S.A. korzysta z usług firmy Ernst & Young Audit Spółka z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych Banku od 2008 roku.

X. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku dane finansowe za I półrocze 2011 roku oraz dane porównywalne zaprezentowane w skróconym 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 sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk) Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2011 roku.

2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skróconego 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.

3. Dodatkowe informacje

Zawarte umowy

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 30 czerwca 2011 roku ING Bank Śląski S.A. nie posiadał:

- znaczących umów pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej,
- zobowiązań w stosunku do banku centralnego,
- zobowiązań umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych.

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego z działalnością kredytową Bank przyjmuje prawne zabezpieczenie osobiste i rzeczowe w różnej formie, np. gwarancji bankowej, poręczenia wg prawa cywilnego, weksla własnego in blanco, poręczenia wekslowego, przelewu wierzytelności, hipoteki, zastawu rejestrowego, zastawu zwykłego, przewłaszczenia na zabezpieczenie, przeniesienia określonej kwoty na rachunek Banku, blokady środków na rachunku bankowym.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku w sprawach dotyczących kredytów na działalność gospodarczą liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych wynosiła 246 i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 407,7 mln zł.

W odniesieniu do klientów detalicznych, w ciągu I półrocza 2011 roku Bank wystawił natomiast 5 728 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 53 475,8 tys. zł oraz wystosował 4 099 pozwów o łącznej wartości 20 507,1 tys. zł.

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się w I półroczu 2011 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

W ocenie Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2011 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2011 roku liczy 52 kolejno ponumerowane strony.

Podpisy członków Zarządu ING Banku Śląskiego S.A.:

Małgorzata Kołakowska
Prezes

Mirosław Boda
Wiceprezes

Michał Bolesławski
Wiceprezes

Justyna Kesler
Wiceprezes

Oscar Edward Swan
Wiceprezes

2 sierpnia 2011 roku

