

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK
ING Bank Śląski Spółka Akcyjna oraz ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna

I. Firma i siedziba uczestniczących w połączeniu.

Spółka Przejmująca:

ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459

Spółka Przejmowana:

ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Malczewskiego 45, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000057086

II. Sposób łączenia.

Połączenie wyżej wymienionych Spółek nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie akcje Spółki Przejmowanej, połączenie, stosownie do przepisu art. 515 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych zostanie dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego.

Ponadto, stosownie do przepisu art. 516 § 5 w związku z § 1 i § 6, do połączenia nie mają zastosowania przepisy art. 494 § 4, art. 499 § 1 pkt 2-4, art. 501-503, art. 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i art. 513 Kodeksu spółek handlowych.

ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna przeniesie na ING Bank Śląski Spółkę Akcyjną swój majątek w całości wraz ze wszystkimi korzyściami i ciężarami, zaś ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna ulegnie rozwiązaniu, bez prowadzenia likwidacji, zgodnie z art. 493 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

ING Bank Śląski Spółka Akcyjna, jako Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wstępuje z dniem połączenia Spółek we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej – ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej, z zastrzeżeniem, iż Spółka Przejmująca nie stanie się bankiem hipotecznym w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity - Dz.U. z 2003r. Nr 99, poz. 919 z późn. zm.), ani nie uzyska jego uprawnień.

Z dniem połączenia Spółek wszystkie stosunki pracy pracowników zatrudnionych w ING Banku Hipotecznym Spółce Akcyjnej przechodzą z mocy prawa na ING Bank Śląski Spółkę Akcyjną.

Z dniem połączenia mandaty wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej wygasają.

III. Stosunek wymiany udziałów lub akcji spółki przejmowanej bądź spółek łączących się przez zawiązanie nowej spółki na udziały lub akcje spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej i wysokość ewentualnych dopłat.

W związku ze sposobem łączenia opisanym w pkt II powyżej niniejszy punkt III zgodnie z art. 516 ust. 6 Kodeksu spółek handlowych nie ma zastosowania.

IV. Zasady dotyczące przyznania udziałów albo akcji w spółce przejmującej.

W związku ze sposobem łączenia opisanym w pkt II powyżej niniejszy punkt IV zgodnie z art. 516 ust. 6 Kodeksu spółek handlowych nie ma zastosowania.

- V. Dzień, od którego udziały albo akcje, o których mowa w pkt III, uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej.

W związku ze sposobem łączenia opisanym w pkt II powyżej niniejszy punkt V zgodnie z art. 516 ust. 6 Kodeksu spółek handlowych nie ma zastosowania.

- VI. Prawa przyznane przez spółkę przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej.

W związku ze sposobem połączenia oraz ze względu na to, iż w Spółce Przejmowanej brak jest osób posiadających szczególne uprawnienia, nie przewiduje się przyznania akcjonariuszom ani osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej żadnych szczególnych praw.

- VII. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane.

Nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, jak również dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

Niewypłacone wynagrodzenia członków zarządu ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej z tytułu sprawowanej przez nich funkcji w Spółce Przejmowanej zostaną im wypłacone po dacie połączenia Spółek, w kwotach proporcjonalnych do czasu pełnienia tej funkcji.

Załączniki:

Zgodnie z art. 499 § 2 ustawy – Kodeks spółek handlowych do niniejszego planu połączenia dołącza się:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia ING Banku Śląskiego Spółki Akcyjnej w sprawie połączenia z ING Bank Hipoteczny Spółką Akcyjną,
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej w sprawie połączenia z ING Bank Śląski Spółką Akcyjną,
3. Wycena wartości majątku ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej,
4. Oświadczenie Zarządu ING Banku Śląskiego Spółki Akcyjnej o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia.
5. Oświadczenie Zarządu ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia.

Niniejszy plan połączenia został sporządzony i uzgodniony przez zarządy ING Banku Śląskiego Spółki Akcyjnej oraz ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej w dniu 26 maja 2011 roku.

Uchwała Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ING Banku Śląskiego Spółki Akcyjnej z dnia 24 października 2011 r.

w sprawie: w sprawie połączenia ING Banku Śląskiego Spółki Akcyjnej z ING Bankiem Hipotecznym Spółką Akcyjną

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 506 § 4 oraz art. 515 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz.1037 z późn. zm.) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ING Banku Śląskiego Spółki Akcyjnej uchwala, co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na sporządzony i uzgodniony w dniu 26 maja 2011 r. przez Zarządy Spółek ING Bank Śląski S.A. oraz ING Bank Hipoteczny S.A. Plan Połączenia ING Banku Śląskiego Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459 (spółka przejmująca) z ING Bankiem Hipotecznym Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie przy ul. Malczewskiego 45, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000057086 (spółka przejmowana) ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 109/2011 (3722) z dnia 7 czerwca 2011r. pod pozycją 7375, w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszej uchwały.

§ 2.

Walne Zgromadzenie postanawia połączyć ING Bank Śląski S.A. oraz ING Bank Hipoteczny S.A. poprzez przeniesienie na ING Bank Śląski Spółkę Akcyjną całego majątku ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej na warunkach określonych w Planie Połączenia.

Przeniesienie majątku ING Banku Hipotecznego S.A. następuje w dniu wpisania połączenia do rejestru ING Banku Śląskiego S.A. i wykreślenia z rejestru ING Banku Hipotecznego S.A.

W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. posiada wszystkie akcje ING Banku Hipotecznego S.A. połączenia dokonuje się bez podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 3.

Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. do dokonania wszelkich czynności koniecznych dla prawidłowego wykonania postanowień niniejszej uchwały, a w szczególności do zgłoszenia do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia spółek.

Uchwała Nr 17/2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej z dnia 24 października 2011 r.

w sprawie: w sprawie połączenia ING Banku Hipotecznego Spółką Akcyjną ze ING Bank Śląski Spółką Akcyjną.

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 506 § 4 oraz art. 515 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz.1037 z późn. zm.) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej uchwala co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na sporządzony i uzgodniony w dniu 26 maja 2011 r., przez Zarządy Spółek ING Bank Śląski S.A. oraz ING Bank Hipoteczny S.A. Plan Połączenia spółki ING Bank Śląski Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459 (spółka przejmująca) ze ING Bank Hipoteczny Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie przy ul. Malczewskiego 45, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000057086 (spółka przejmowana) ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 109/2011 (3722) z dnia 7 czerwca 2011r. pod pozycją 7375, w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszej uchwały.

§ 2.

1. Walne Zgromadzenie postanawia połączyć spółki ING Bank Hipoteczny S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. poprzez przeniesienie na ING Bank Śląski Spółkę Akcyjną całego majątku spółki ING Banku Hipotecznego Spółki Akcyjnej, na warunkach określonych w Planie Połączenia.
2. Przeniesienie majątku ING Banku Hipotecznego S.A. następuje w dniu wpisania połączenia do rejestru ING Banku Śląskiego S.A. i wykreślenia z rejestru ING Banku Hipotecznego S.A.
3. W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. posiada wszystkie akcje ING Banku Hipotecznego S.A. połączenia dokonuje się bez podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 3.

Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd ING Banku Hipotecznego S.A. do dokonania wszelkich czynności koniecznych dla prawidłowego wykonania postanowień niniejszej uchwały, a w szczególności do zgłoszenia do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia spółek.

Wycena wartości majątku spółki ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna,

W związku z łączeniem spółki ING Bank Śląski S.A. (Spółka dominująca) ze spółką ING Bank Hipoteczny S.A. (Spółka zależna) niezbędne jest ustalenie wartości majątku spółki zależnej w celu prawidłowego rozliczenia połączenia spółek.

Jednostka dominująca sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi do stosowania w UE („MSSF”).

Rozważane połączenie prawne pomiędzy jednostką dominującą i jednostką zależną stanowi transakcję pod wspólną kontrolą. MSSF, co do zasady, nie regulują rozliczania tego typu transakcji. Dlatego też w odniesieniu do rozliczenia analizowanego połączenia prawnego spółki dominującej ze spółką zależną możliwe jest zastosowanie m.in. metody łączenia udziałów. Wybór tej opcji stanowi wybór polityki rachunkowości, który powinien być spójnie i konsekwentnie stosowany przez podmiot przejmujący w odniesieniu do wszystkich tego typu transakcji oraz odpowiednio w sprawozdaniu finansowym tej jednostki ujawniony.

Rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i zobowiązań połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń. W analizowanym przypadku ING BŚ jako jednostka przejmująca stosuje MSSF, natomiast ING BH jako jednostka przejmowana – PAR, a zatem w celu zastosowania metody łączenia udziałów konieczne będzie najpierw dostosowanie wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów ING BH do wartości, jakie byłyby, gdyby spółka ta stosowała MSSF.

Aktywa i zobowiązania jednostki przejmującej (w tym wypadku ING BŚ) podlegające opisanemu powyżej sumowaniu stanowią wartości z jednostkowego sprawozdania tej spółki ustalone na dzień transakcji. W odniesieniu do aktywów i zobowiązań jednostki przejmowanej przyjętych do rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów możliwe są dwa rozwiązania:

- ▶ wykorzystanie wartości pochodzących z jednostkowego sprawozdania tej spółki ustalonych na dzień transakcji (czyli na dzień połączenia prawnego),
- ▶ wykorzystanie wartości pochodzących ze sprawozdania skonsolidowanego ING BŚ (ustalonych na dzień transakcji).

Przyjęcie jednego z tych dwóch rozwiązań stanowi wybór polityki rachunkowości, który powinien być przez spółkę przejmującą spójnie i konsekwentnie stosowany do kolejnych tego typu transakcji oraz odpowiednio ujawniony w jej sprawozdaniu finansowym. Podejście pierwsze nie jest jednakże podejściem powszechnie akceptowanym na rynku i możliwość jego zastosowania może być obramowana wieloma warunkami.

Wybór rozliczenia rachunkowego połączenia metodą łączenia udziałów przy zastosowaniu danych finansowych spółki przejmowanej zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skutkuje możliwością rozpoznania w połączonym bilansie łączących się spółek wartości aktywów netto spółki przejmowanej w innej wartości niż przy zastosowaniu danych finansowych z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej oraz utrzymaniem wartości firmy wykazywanej w takim sprawozdaniu skonsolidowanym. Różnica pomiędzy ustalonymi na dzień transakcji aktywami i zobowiązaniami jednostki przejmowanej a wartością zapłaty dokonywanej przez podmiot przejmujący w celu realizacji połączenia, podlega ujęciu w kapitale własnym połączonych jednostek.

Jednostka dominująca przyjęła do rozliczenia rachunkowego połączenia metodę łączenia udziałów przy zastosowaniu danych finansowych spółki przejmowanej zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W związku z powyższym w odniesieniu do aktywów netto zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu jednostki zależnej (przedstawionych w Oświadczeniu o stanie księgowym spółki ING BH) dokonano korekt mających na celu doprowadzenie aktywów netto do jednolitych zasad rachunkowości, w szczególności w zakresie szacunku kwot utraty wartości należności kredytowych. Wartość aktywów netto ING BH po uwzględnieniu korekt ujmowanych w konsolidacji wg stanu na dzień 30.04.2011 wynosi: 216 080 tys. zł.

Przekształcenie danych z ksiąg rachunkowych spółki ING BH (zaprezentowanych w oświadczeniu o stanie księgowym spółki sporządzonym w celu połączenia) do postaci zgodnej z MSSF stosowanymi przez ING Bank Śląski S.A. zaprezentowano poniżej:

Wartość kapitału własnego wg ksiąg ING Banku Hipotecznego	217 590
korekta dotycząca szacowania utraty wartości należności kredytowych	-2 153
korekta dotycząca szacowania efektywnej stopy procentowej	643
Wartość kapitału własnego ING Banku Hipotecznego po	216 080

Oświadczenie o stanie księgowym spółki sporządzone w celu połączenia

Oświadczenie o stanie księgowym ING Bank Śląski Spółka Akcyjna (ING Bank Śląski S.A.) - spółki przejmującej w wyniku połączenia z ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna.

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 kodeksu spółek handlowych do planu połączenia dołącza się informację o stanie księgowym ING Banku Śląskiego S.A.

Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym ING Banku Śląskiego S.A. została sporządzona dla celów połączenia.

Informacja ta została przedstawiona w postaci sprawozdania z sytuacji finansowej (dawniej „bilans”) zestawionego na dzień 30 kwietnia 2011 roku oraz rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 do 30.04.2011 roku, zestawionych przy użyciu tych samych metod i w tym samym układzie, jak w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2010 rok.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz zasady prezentacji sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz rachunek zysków i strat) są zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonych przez Unię Europejską. Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zostały przedstawione w załączniku nr 1.

Na podstawie sporządzonego sprawozdania z sytuacji finansowej wartość majątku ING Banku Śląskiego S.A. wyznaczono, jako różnicę aktywów razem i zobowiązań na dzień 30 kwietnia 2011 roku:

Aktywa razem = 67 252 239 tys. zł

Zobowiązania = 61 811 462 tys. zł

Wartość majątku = Wartość aktywów netto = Aktywa razem - Zobowiązania = 5 440 777 tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ING Banku Śląskiego S.A. (w tys. zł.)

Stan na 30.04.2011	
A K T Y W A	
- Kasa, środki w Banku Centralnym	2 427 765
- Kredyty i inne należności udzielone innym bankom	2 307 157
- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 131 524
- Wycena instrumentów pochodnych	914 372
- Inwestycje	23 340 228
- dostępne do sprzedaży	18 439 228
- utrzymywane do terminu wymagalności	4 901 000
- Pochodne instrumenty zabezpieczające	91 267
- Kredyty i inne należności udzielone klientom	35 295 408
- Inwestycje w jednostki podporządkowane	451 766
- Rzeczowe aktywa trwałe	525 498
- Wartości niematerialne	344 059
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 381
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197 296
- Inne aktywa	224 518
Aktywa razem	67 252 239
P A S Y W A	
ZOBOWIĄZANIA	
- Zobowiązania wobec innych banków	8 127 875
- Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 737 718
- Wycena instrumentów pochodnych	1 007 141
- Pochodne instrumenty zabezpieczające	382 937
- Zobowiązania wobec klientów	47 147 510
- Rezerwy	52 317
- Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18 845
- Inne zobowiązania	1 337 119
Zobowiązania ogółem	61 811 462
KAPITAŁY	
- Kapitał akcyjny	130 100
- Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	956 250
- Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-27 796
- Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	34 219
- Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-28 285
- Wycena motywacyjnych programów pracowniczych	22 927
- Zyski zatrzymane	4 353 362
Kapitały własne ogółem	5 440 777
Pasywa razem	67 252 239

Rachunek zysków i strat ING Banku Śląskiego S.A. (w tys. zł)

	Okres od 01.01.2011 do 30.04.2011
Przychody z tytułu odsetek	1 034 677
Koszty odsetek	457 366
Wynik z tytułu odsetek	577 311
Przychody z tytułu prowizji	355 931
Koszty prowizji	39 589
Wynik z tytułu prowizji	316 342
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	31 441
Wynik na inwestycjach	21 607
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-17 008
Wynik na pozostałej działalności podstawowej	-692
Wynik na działalności podstawowej	929 001
Koszty działania banku	531 479
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	331
Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	70 569
Zysk (strata) brutto	327 284
Podatek dochodowy	67 195
Zysk (strata) netto	260 089

Kredyty i pożyczki udzielone bankom i klientom (w tys. zł)

	Stan na 30.04.2011
Kredyty i pożyczki udzielone bankom i klientom (brutto)	32 220 128
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-1 128 182
Kredyty i pożyczki udzielone bankom i klientom (netto)	31 091 946

Podpisano:

Znaczące zasady rachunkowości

Podstawy sporządzania sprawozdania finansowego

W sprawozdaniu finansowym zastosowano koncepcję wartości godziwej dla nieruchomości i nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wykazywane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zastosowanie szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Bank pewnych szacunków oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających.

Szacunki i założenia, przyjęte do prezentowania wartości aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Przyjęte założenia dotyczące przyszłości i dostępne źródła danych tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Szacunki uwzględniają przewidywane na dzień bilansowy przyczyny/źródła niepewności. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszedłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszedłe okresy.

Najistotniejsze szacunki księgowe dokonane przez Bank dotyczą:

Utrata wartości aktywów finansowych

Bank ocenia czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń. Wystąpienie takiego zdarzenia lub szeregu zdarzeń wpływa bezpośrednio na szacowanie przyszłych przepływów finansowych związanych z tymi aktywami. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z

bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Do określenia utraty wartości lub jej odwrócenia niezbędne jest wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że nastąpiła utrata wartości kredytów i należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Jeżeli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie wartości bilansowej aktywa. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat do wartości nie wyższej niż kwota uprzedniego odpisu.

Metodologia i założenia wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi

Bank dokonuje systematycznych przeglądów portfela opcji walutowych. Aby wyniki powyższych przeglądów pozwoliły precyzyjnie odzwierciedlić poziom ryzyka, Bank ustrukturyzował zastosowane podejście.

Podejście zastosowane przez Bank do szacowania ryzyka kredytowego związanego z instrumentami pochodnymi mającymi datę rozliczenia w przyszłości (transakcje aktywne, nierozliczone na dzień bilansowy) jest zgodne z podejściem stosowanym przez Bank dla celów oceny ryzyka kredytowego wynikającego z należności kredytowych. Korekty wycen są szacowane na poziomie pojedynczego kontrahenta z wykorzystaniem formuły bazującej na wiedzy eksperckiej i na współczynnikach PD, LGD oraz wartości EPE (oczekiwanej pozytywnej ekspozycji).

Dodatkowo, dla transakcji zapadłych lub zerwanych i nierozliczonych na dzień bilansowy Bank dokonał odpisów wykorzystując metodologię stosowaną dla oceny ryzyka należności kredytowych, dla których stwierdzono utratę wartości.

Powyższe dwa typy korekt wartości godziwej zostały w różny sposób odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym. Korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka dla transakcji niezapadłych zostały zaprezentowane w pozycji *Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany*, natomiast odpisy dla transakcji zapadłych w pozycji *Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe*. Jeżeli transakcja, dla której w poprzednim okresie sprawozdawczym została dokonana korekta wartości godziwej w pozycji *Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany* staje się zapadła lub podlega restrukturyzacji, to kwota wcześniejszej korekty do wartości godziwej zostaje przeniesiona do pozycji bilansowej *Odpisy z tytułu utraty wartości* a dotworzona część odpisu dla takiej już zapadłej transakcji jest prezentowana w rachunku zysków i strat w pozycji *Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe*. Tak więc na wynik finansowy wpływa tylko kwota nadwyżki aktualnego odpisu (lub

dokonanego umorzenia) dla transakcji zapadłej nad kwotę korekty wartości godziwej utworzoną w sytuacji gdy transakcja ta była jeszcze nie zapadła.

Niepewność szacunków

Bank kontynuuje rozpoczęte w roku 2008 dodatkowe oszacowania poziomu ryzyka związanego z opcjami walutowymi. Ocena ta została przeprowadzona na dzień bilansowy przyjmując poziom wycen z tej daty i z uwzględnieniem oceny ryzyka przeprowadzonej na ten dzień. Bank dokonuje okresowych ocen sytuacji finansowej klientów posiadających podobne instrumenty. Głównymi czynnikami uwzględnianymi przy zmianach szacunków w zakresie ryzyka są:

- zmiany wyceny w wartości godziwej instrumentów pochodnych skorelowane z poziomem kursów walut,
- zmiany w zakresie dokonywanej przez Bank oceny ryzyka kredytowego kontrahentów.

Biorąc jednakże pod uwagę silną zmienność otoczenia gospodarczego, niepewność w odniesieniu do dokonanych szacunków w ocenie Banku nadal występuje.

Utrata wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Bank dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków, co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), innych czynników. Przyjęcie odmiennych założeń wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Bank opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Wycena instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się poprzez zastosowanie technik wyceny. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosuje się modele wyceny opcji z uwzględnieniem wyceny ryzyka kontrahenta.

Modele wyceny stosowane przez Bank, podlegają weryfikacji przed ich zastosowaniem. W miarę możliwości do modeli wprowadzane są wyłącznie dane możliwe do obserwacji pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowane jest oszacowanie niepewności przez Bank (takich jak ryzyko kontrahenta, zmienności i korelacje rynkowe). Zmiana założeń dotyczących tych czynników może wpłynąć na wyceny niektórych instrumentów finansowych.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej aktualizowana jest w okresach rocznych.

Bank przyjmuje podejście korytarzowe dla ujmowania ustalonej części skumulowanej wartości netto zysków i strat aktuarialnych. Zgodnie z tą metodą ustalając zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń, Bank ujmuje ustaloną część zysków/strat aktuarialnych jako przychody lub koszty, jeśli wartość netto skumulowanych nie ujętych zysków i strat aktuarialnych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przekracza wyższą z następujących dwóch wielkości:

- 10% wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na ten dzień (przed odliczeniem aktywów programu),
- 10% wartości godziwej aktywów programu na ten dzień.

Część zysków i strat aktuarialnych, przekraczająca tak określony limit jest ujmowana w rachunku zysków i strat w wysokości równej ilorazowi nadwyżki wymienionej powyżej i przewidywanego średniego, pozostałego okresu zatrudnienia pracowników Banku. Bank prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość netto zobowiązania, na które składa się wartość bieżąca zobowiązania oraz nieujęte zyski/straty aktuarialne.

Rezerwy na premie dla pracowników i wyższej kadry kierowniczej

Rezerwę na premie dla pracowników ustala się w kwocie wynikającej z obowiązującego regulaminu premiowania.

Rezerwa na premie dla wyższej kadry kierowniczej jest szacowana przez Zarząd Banku, który dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Rady Nadzorczej Banku.

Inwestycje w jednostki podporządkowane i stowarzyszone

Inwestycje w jednostki podporządkowane i stowarzyszone wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Waluty obce

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych Banku wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozycji szczegółowej *Wynik z pozycji wymiany*, będącej elementem linii *Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany*.

Różnice kursowe z tytułu takich pozycji, jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą

Bank nie posiada jednostek działających za granicą.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

- Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Są to składniki aktywów lub zobowiązań finansowych spełniające jeden z poniższych warunków:

- są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w nieodległym terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu generowania zysków osiąganych w krótkich terminach. Instrumenty pochodne klasyfikuje się również jako przeznaczone do obrotu, chyba że instrument pochodny jest wyznaczonym i efektywnym instrumentem zabezpieczającym,
- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wyznaczenie takie Bank może zastosować tylko wówczas gdy:
 - wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione;
 - zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat);

- grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku.

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Bank ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Bank nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie i które klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu bądź te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które klasyfikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii pożyczek i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom i klientom włączając skupione wierzytelności, dłużne papiery wartościowe reklasyfikowane z portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku, spełniające definicję pożyczek i należności.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe będące wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce niezakwalifikowane do grupy wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy mające charakter depozytu lub pożyczki otrzymanej.

- Gwarancje finansowe

Gwarancja finansowa jest kontraktem, na mocy którego wystawca zobowiązuje się do wykonania na rzecz beneficjenta określonych płatności w celu zrekompensowania poniesionych przez beneficjenta strat, spowodowanych zaniechaniem przez określonego dłużnika spłat wynikających z oryginalnych bądź zmodyfikowanych warunków umowy instrumentu dłużnego.

Ujmowanie

Bank ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się stosownie z przyjętą dla wszystkich tego typu operacji metodą księgowania w dniu rozliczenia transakcji – dniu, w którym składnik aktywów jest dostarczony jednostce lub dostarczony przez jednostkę. Pożyczki i należności są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Usunięcie z bilansu

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Banku w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Przenosząc składnik aktywów finansowych Bank ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu,
- jeżeli Bank zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie,
- jeżeli Bank nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to Bank ustala, czy zachował kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest nadal ujmowany w bilansie Banku, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest z bilansu wyłączany do wysokości wynikającej z utrzymania zaangażowania (*continuing involvement*).

Bank wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

Bank usuwa pożyczki i należności lub ich części z bilansu, jeżeli prawa dotyczące umowy kredytowej wygasają, Bank zrzeknie się tych praw lub dokona sprzedaży kredytu.

Najczęściej Bank spisuje należności w ciężar odpisów utworzonych z tytułu utraty wartości w przypadku stwierdzenia nieściągalności aktywów finansowych.

Kwoty należności spisanych odzyskane w późniejszych okresach pomniejszają wartość odpisów utworzonych z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania

finansowego nie klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie usunięcia z aktywów, za wyjątkiem:

- pożyczek i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą zostać rozliczone przez dostawę nie kwotowanych instrumentów kapitałowych, które wycenia się według kosztu.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązanym z instrumentem kapitałowym nie kwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania (*continuing involvement*).

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu lub w kwocie wymaganej zapłaty.

Udzielone gwarancje finansowe wyceniane są w kwocie wyższej z:

- kwoty będącej najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku wynikającego z gwarancji finansowej, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa jej realizacji;
- kwoty rozpoznanej w momencie początkowego ujęcia, skorygowanej o rozliczoną kwotę prowizji otrzymanej za udzielenie gwarancji.

Przekwalifikowanie

Przy obecnej skali działalności Banku mają zastosowanie opisane niżej zasady dotyczące przekwalifikowania.

Określony składnik aktywów finansowych zaklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, może zostać przeklasyfikowany z tej kategorii w przypadku, gdy spełnia definicję pożyczek i należności oraz gdy Bank ma zamiar i możliwość utrzymać ten składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności. Wartość godziwą składnika aktywów finansowych w dniu przekwalifikowania uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

W przypadku składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty ujęte w kapitałach własnych do dnia przekwalifikowania, amortyzuje się i ujmuje w rachunku zysków i strat przez okres pozostały do terminu wymagalności. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem a kwotą umorzeniową amortyzuje się przez okres do terminu wymagalności instrumentu, podobnie do amortyzacji premii lub dyskonta. Amortyzacja prowadzona jest przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

W przypadku składnika aktywów o nieokreślonym terminie wymagalności zyski i straty pozostają w kapitale własnym do momentu sprzedaży lub wyzbycia się go w inny sposób, kiedy to ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, nie stanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, zakwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w rachunku zysków i strat,
- zyski lub straty wynikające z wyceny do wartości godziwej składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym.

Odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Z chwilą wystąpienia utraty wartości składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych Bank obciąża rachunek zysków i strat kwotą odsetek umownych niezapłaconych na dzień wystąpienia utraty wartości. Odsetki te zostaną zaliczone do rachunku zysków i strat w chwili ich spłaty.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Różnice kursowe wynikające ze zmian wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wyrażonego w walucie obcej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym tylko w odniesieniu do aktywów niepieniężnych, natomiast różnice kursowe generowane przez aktywa pieniężne (np. papiery dłużne) zaliczane są do rachunku zysków i strat.

W momencie usunięcia składnika aktywów finansowych z bilansu skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, iż nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, to Bank rozpoznaje odpis aktualizujący w sposób opisany w punkcie dotyczącym utraty wartości składników aktywów finansowych.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych kwotowanych na aktywnym rynku (w tym papierów wartościowych) ustalana jest w oparciu o cenę kupna (bid price) dla pozycji długiej i sprzedaży (offer price) dla pozycji krótkiej. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku papierów wartościowych, które nie są notowane na aktywnym rynku Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I (Level I): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny kwotowane na aktywnym rynku lub techniki wyceny bazujące tylko i wyłącznie o informacje rynkowe,
- poziom II (Level II): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących informacje pochodzące z aktywnego rynku lub obserwacje rynkowe,
- poziom III (Level III): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe Bank kompensuje i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następują jednocześnie.

W celu ograniczenia ryzyka strat kredytowych Bank zawiera specjalne porozumienia ramowe z kontrahentami, z którymi zawiera transakcje o znacznym wolumenie. Specjalne porozumienia ramowe nie umożliwiają kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, ponieważ zazwyczaj rozliczane są w kwotach brutto.

Transakcje repo, reverse repo i pożyczek papierów wartościowych

Bank prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu repo, sell-buy-back) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Bank ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu.

W przypadku transakcji zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży (reverse repo, buy-sell-back) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Transakcje repo i reverse repo są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych. Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/ przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Bank desygnuje transakcje sell-buy-back oraz buy-sell-back do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Zmiany wartości godziwej rozpoznanych aktywów i zobowiązań finansowych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji *Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany*.

Pożyczone papiery wartościowe od innych jednostek nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym Banku. W przypadku ich sprzedaży przez Bank powstają aktywa finansowe w postaci środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży oraz wyceniane do wartości godziwej zobowiązanie odzwierciedlające obowiązek zwrotu pożyczonych papierów wartościowych. Wartość godziwa zobowiązania równa jest wartości godziwej pożyczonych papierów wartościowych.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Bank oddziela i ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej instrumenty pochodne będące składnikiem instrumentów hybrydowych. Instrument hybrydowy zawiera umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym oraz instrument pochodny powodujący, że część lub całość przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs waluty, indeks cen lub stóp lub inną zmienną.

Bank oddziela wbudowane instrumenty pochodne od umowy zasadniczej i ujmuje je analogicznie jak pozostałe instrumenty pochodne, jeżeli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności Banku. Instrumenty pochodne, które nie zostały desygnowane jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

Bank wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej lub zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń, jeśli spełnione są następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia sporządzono sformalizowaną dokumentację powiązania zabezpieczającego, w której określono przyjęty przez Bank cel zarządzania ryzykiem oraz strategię zabezpieczania. W dokumentacji Bank wyznacza instrument zabezpieczający, który zabezpiecza daną pozycję lub transakcję oraz określa rodzaj ryzyka, przed którym się zabezpiecza.

Bank określa sposób, w jaki będzie oceniana skuteczność instrumentu zabezpieczającego w równoważeniu zmian przepływów środków pieniężnych z tytułu zabezpieczanej transakcji, w zakresie ograniczenia ryzyka, przed którym Bank się zabezpiecza,

- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wrażliwością na zmiany stopy procentowej lub na zmiany kursu waluty,
- Bank przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego,
- skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego,
- zabezpieczenie jest na bieżąco weryfikowane i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania.

- zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (tj. pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat; zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Z uwagi na powyższe ewentualna nieefektywność strategii (tj. brak pełnego kompensowania zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego) ujawniana jest od razu w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat, natomiast zyski lub straty wynikające z niezabezpieczonego ryzyka ujmuje się w kapitale własnym.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w celu zabezpieczenia zmian wartości godziwej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej zakwalifikowanych do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności przed ryzykiem wynikającym ze zmiany stóp procentowych.

- zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jest to zabezpieczenie przed ryzykiem zmienności przepływów pieniężnych, które:

- można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takimi, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją,
- może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, które stanowią efektywną część powiązania zabezpieczającego, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, natomiast nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty ujęte w kapitale własnym (efektywne zabezpieczenie), w momencie ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań finansowych będącego skutkiem zabezpieczanej planowanej transakcji, przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym okresie lub w okresach, w których zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań ma wpływ na rachunek zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań niefinansowych odniesione na kapitał, jako efektywne zabezpieczenie, zyski i straty przenoszone są do rachunku wyników sukcesywnie, w okresach w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na rachunek zysków i strat (np. w formie amortyzacji) lub jednorazowo w formie korekty początkowego kosztu nabycia lub wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia wielkości przyszłych przepływów pieniężnych określonego portfela aktywów/pasywów Banku lub portfela wysoce prawdopodobnych planowanych transakcji przed ryzykiem wynikającym ze zmiany stóp procentowych oraz wysoce prawdopodobnych planowanych transakcji przed ryzykiem wynikającym ze zmiany kursu walut obcych.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych stopy procentowej wynikające z bieżącego naliczania kuponu odsetkowego prezentowane są w pozycji *Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych* natomiast pozostała część zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych stopy procentowej prezentowana jest w pozycji *Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany*.

Zmiany wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych dekomponowane są na trzy elementy, które prezentowane są w następujący sposób:

- zmiany wartości godziwej wynikające z bieżącego naliczenia punktów swapowych/forwardowych prezentowane są w pozycji *Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych*,
- zmiany wartości godziwej z tytułu zmian kursów walutowych prezentowane są w pozycji *Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany*,

- pozostała część zmiany wartości godziwej (tj. z tytułu zmiany stóp procentowych) prezentowana jest w pozycji *Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany*.

Utrata wartości

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywa finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wyłącznie, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, w tym niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub należności głównej powyżej 90 dni;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
- pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych.

W pierwszej kolejności Bank ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości dla istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują dla aktywów, które są indywidualnie nieistotne. Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Banku na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów. Jeżeli w wyniku oceny stwierdza się, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości lub istnieją przesłanki utraty wartości, ale oszacowane odpisy aktualizacyjne są równe zero, składnik ten włączany jest do grup aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy. Grupy te następnie podlegają kolektywnej ocenie pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną, nie są uwzględniane w kolektywnej ocenie utraty wartości. Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego w ramach danego portfela.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika instrumentu finansowego.

Jeżeli istniejące obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów lub grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wskazują, że oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające z w/w aktywów finansowych nie wystąpią, wtedy kwota odpisu aktualizującego wartość aktywów równa jest ich wartości bilansowej.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest kolektywnie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych (w celu odzwierciedlenia oddziaływania bieżących warunków, które nie miały wpływu w ocenianym okresie) jak też, korygowane poprzez wyeliminowanie czynników mających wpływ na dane historyczne, a nie występujących obecnie. Bank regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). Modyfikacje parametru PD pozwalają na uwzględnienie specyfiki poszczególnych produktów oraz okresów ujawniania się strat na tych produktach.

Podejście to w szczególności pozwala na wykrycie:

- już zaistniałych strat,
- strat, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, lecz jeszcze nie zostały udokumentowane (tzw. rezerwa na straty kredytowe, dla których nastąpiła utrata wartości, ale nie zostały zaraportowane – IBNR).

Utrata wartości wykazywana jest jako zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów poprzez dokonanie odpisów aktualizujących, zaś kwota straty (utworzonego w okresie odpisu aktualizującego) obciąża rachunek zysków i strat okresu.

Jeżeli w kolejnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany przez rachunek zysków i strat poprzez dokonanie odpowiedniej korekty odpisów aktualizujących.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane według kosztu

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony przez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek, lub część budynku lub też oba te elementy), którą Bank (działając jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym) traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, względnie obie te korzyści. Jednocześnie nieruchomość taka:

- jest zajmowana przez Bank tylko w nieznacznym stopniu,
- nie jest przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności Banku.

W związku z tym przepływy środków pieniężnych uzyskiwane dzięki nieruchomości inwestycyjnej są w dużej mierze niezależne od pozostałych aktywów będących w posiadaniu Banku.

Nieruchomość inwestycyjna początkowo ujmowana jest wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnej wyceniana jest w oparciu o model wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości odnoszona jest do zysku lub straty netto okresu, w którym wystąpiła zmiana. Szacunek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią kontrolowane środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zaliczane są składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne

potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem budynków i gruntów wykazuje się według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne / umorzeniowe oraz z tytułu trwałej utraty wartości. Na koszt historyczny składają się cena nabycia / koszt wytworzenia i koszty bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Każda część składowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji jest amortyzowana osobno. Bank alokuje początkową wartość pozycji rzeczowych aktywów trwałych na jej istotne części.

Budynki i grunty wykazuje się według modelu opartego na wartości przeszacowanej tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszej zakumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

Efekt przeszacowania jest odzwierciedlony w rezerwie rewaluacyjnej/kapitale z aktualizacji w przypadku wzrostu wartości lub w rachunku zysków i strat w przypadku spadku wartości bilansowej składnika. Jednakże zwiększenie wartości ujmowane jest jako przychód w rachunku zysków i strat w takim zakresie, w jakim odwraca ono zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania tego samego składnika aktywów, które poprzednio ujęto jako koszt danego okresu w rachunku zysków i strat. Analogicznie zmniejszenie wartości aktywa wynikające z przeszacowania rozlicza się z odnośną nadwyżką powstałą w wyniku poprzednio dokonanego przeszacowania tego aktywa. Całość nadwyżki z przeszacowania realizuje się w momencie wycofania z użycia lub zbycia składnika aktywów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych klasyfikowane są aktywa spełniające następujące wymagania:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań,
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy podlegają one przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej

lub innych praw i obowiązków.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących (mniejszości) udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Wartość firmy prezentowana w sprawozdaniu finansowym Banku ujęta została w oparciu o wymagania obowiązujące na dzień zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy tj.: według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Test na utratę wartości przeprowadza się na dzień bilansowy. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości.

Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady związane z utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Bank, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dokonywane są metodą liniową zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Przez wartość podlegającą amortyzacji rozumie się cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów po pomniejszeniu o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania (efekt takiej zmiany jest zgodnie z MSR 8 odnoszony do rachunku zysków i strat).

W przypadku budynków podlegających wycenie do wartości godziwej saldo zakumulowanego umorzenia w dniu przeszacowania jest eliminowane z wartości bilansowej brutto, a wartość bilansowa netto korygowana do wartości przeszacowanej.

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych są ujmowane w rachunku zysków i strat. Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są systematycznie testowane pod kątem trwałej utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

➤ budynki i budowle	50 lat
➤ inwestycje w obce środki trwałe	okres najmu, dzierżawy, leasingu
➤ maszyny i urządzenia	3 - 7 lat
➤ wyposażenie	5 lat
➤ koszty wytworzenia oprogramowania	3 lata
➤ oprogramowanie komputerowe	3 lata

Dla bankomatów i wpłatomatów wprowadzonych do użytkowania po 1 stycznia 2010 roku Bank wydłużył szacowany okres użytkowania do 7 lat.

Leasing

Bank jako leasingodawca

Bank jest stroną umów leasingowych, na mocy których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres. W przypadku umów leasingu na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie Banku. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Rozliczenie opłat leasingowych (podział między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności) następuje w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Bank jako leasingobiorca

Bank jest również stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

Pozostałe należności handlowe i inne należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności handlowe i inne należności obejmują w szczególności rozrachunki z odbiorcami.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Zobowiązania

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, rozrachunki z dostawcami oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikowane są aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży

w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nie są dłużej spełniane, Bank zaprzestaje klasyfikacji tego składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży oraz dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Bank wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub nie wchodzi już w skład grupy przeznaczonej do sprzedaży) w kwocie niższej z:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży;
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży.

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Banku, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jak również stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może się kwalifikować jako działalność zaniechana.

Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych – z punktu widzenia rachunku przepływów pieniężnych na stan środków pieniężnych składa się wartość gotówki (gotówka w kasach i Banku Centralnym) oraz jej ekwiwalentów, na które składają się salda na rachunkach bieżących i rachunkach lokat jednodniowych w innych bankach.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów

Na każdy dzień bilansowy Bank dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej.

W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych niezależnie od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Bank ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa lub jego ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków).

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalną stanowi wartość użytkowa lub wartość sprzedaży netto w zależności od tego, która z wyżej wymienionych wartości na moment przeprowadzania przeglądu jest wyższa.

W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu.

W przypadku innych aktywów, odpis ten podlega odwracaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Kapitały

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są w wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego

- Nabyte akcje własne

Jeśli Bank nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego.

- Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji zobowiązania z tytułu dywidendy w ramach *Pozostałych zobowiązań*.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednio koszty z nią związane.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych,
- wyceny aktywów trwałych wycenianych według wartości godziwej.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się odpisy z tytułu podatku odroczonego z tytułu ujęcia powyższych wycen. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawach. Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusz ryzyka ogólnego,
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- wynik finansowy netto.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ryzyka ogólnego tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. z późniejszymi zmianami, z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto stanowi wynik brutto z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe

Koszty rozliczane w czasie

Koszty rozliczane w czasie dotyczą poszczególnych rodzajów wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Składnikami kosztów rozliczanych w czasie są przede wszystkim rezerwy na koszty rzeczowe wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Banku przez kontrahentów, oraz opłacone z góry koszty ubezpieczeń, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Koszty rozliczane w czasie prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Pozostałe aktywa*.

Przychody przyszłych okresów

Pozycja obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody pobrane z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Przychody rozliczane w czasie prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Inne zobowiązania*.

Świadczenia pracownicze

Programy określonych składek

Wydatki ponoszone w związku z programem określonych składek są ujmowane jako koszty w rachunku zysków i strat.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę) zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne.

Bank ujmuje przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę (bez względu na termin zapłaty) w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami bilansu.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Banku jest wyliczana jako suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Banku.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych, inne niż plany emerytalne, są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach, które nie są należne w całości w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy.

Rezerwy na odprawy emerytalne przyznane w ramach świadczeń z tytułu regulacji wynikających z Kodeksu Pracy szacowane są na podstawie wyceny aktuarialnej. Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej ujmowana i aktualizowana jest w okresach rocznych.

Rezerwy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych ujmuje się w pozycji *Rezerwy sprawozdania z sytuacji finansowej* w korespondencji z kosztami wynagrodzeń w rachunku zysków i strat.

Bank przyjmuje podejście korytarzowe dla ujmowania ustalonej części skumulowanej wartości netto zysków i strat aktuarialnych. Zgodnie z tą metodą ustalając zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń, Bank ujmuje ustaloną część zysków/strat aktuarialnych jako przychody lub koszty, jeśli wartość netto skumulowanych nie ujętych zysków i strat aktuarialnych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przekracza wyższą z następujących dwóch wielkości:

- 10% wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na ten dzień (przed odliczeniem aktywów programu),
- 10% wartości godziwej aktywów programu na ten dzień.

Część zysków i strat aktuarialnych, przekraczająca tak określony limit jest ujmowana w rachunku zysków i strat w wysokości równej ilorazowi nadwyżki wymienionej powyżej i przewidywanego średniego, pozostałego okresu zatrudnienia pracowników Banku. Bank prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość netto zobowiązania, na które składa się wartość bieżąca zobowiązania oraz nieujęte zyski /straty aktuarialne.

Bank jest uczestnikiem długoterminowego systemu motywacyjnego LEO (tj. Long-term Equity Ownership), wprowadzonego przez Grupę ING. System ten motywuje pracowników jednostek Grupy ING poprzez powiązanie dodatkowych świadczeń im przyznawanych z wynikami finansowymi Grupy ING. LEO kierowany jest do członków Zarządu Banku, kadry kierowniczej oraz specjalistów wysokiego szczebla. System ten funkcjonuje w dwóch wariantach:

- Standard – pracownik może stać się posiadaczem akcji ING lub uzyskać świadczenie pieniężne; w ramach systemu Standard oferowane są dwa instrumenty:
 - Opcje na akcje (z ang. Share options),
 - Świadczenie oparte o wyniki akcji (z ang. Performance shares),
- Phantom – pracownik może uzyskać świadczenie pieniężne; w ramach systemu oferowane są dwa instrumenty:
 - Pozorne opcje/o charakterze opcji (z ang. Phantom Option),
 - Świadczenie oparte o wyniki jednostek (z ang. Performance units).

Oba wskazane powyżej warianty systemu posiadają dziesięcioletni okres zapadalności i mogą być zrealizowane po trzech latach od ich emisji pod warunkiem, że posiadacz opcji jest pracownikiem Banku (lub innej jednostki Grupy ING) lub przeszedł na emeryturę. Cena realizacji opcji jest różnicą pomiędzy ceną realizacji opcji, ustaloną przez Euronext Amsterdam w dniu realizacji w okresie tzw. „otwartym” (z ang. „open period”) po Walnym Zgromadzeniu Grupy ING a ceną początkową, zagwarantowaną w opcji cenie wykonania (z ang. strike price).

Świadczenia oparte o wyniki akcji/jednostek (z ang. Performance shares / Performance units) są przyznawane warunkowo. Liczba otrzymanych instrumentów zależy od wyników, jakie uzyskała Grupa ING na koniec trzyletniego okresu. W tym celu wyznaczany jest wskaźnik stopy zwrotu dla akcjonariuszy (tzw. Total Shareholder Return - TSR) dla każdego trzyletniego okresu w porównaniu do wskaźnika wyliczonego dla grupy podobnych do Grupy ING instytucji finansowych. W zależności od miejsca Grupy ING w rankingu liczba możliwych do zrealizowania instrumentów (z ang. Performance shares / Performance units) może wynieść od 200% dla rankingu 1-3 do 0% dla rankingu 18-20. Cena realizacji wyznaczana jest jak dla instrumentów opcyjnych (z ang. Share options / Phantom Option).

Na dzień bilansowy Bank wykazuje w księgach wycenę instrumentów będących w posiadaniu pracowników Banku.

Wycena motywacyjnych programów pracowniczych

Wartość godziwa udzielonych opcji jest wykazywana jako koszty pracownicze (drugostronnie w kapitałach) i jest alokowana w okresie nabywania uprawnień. Wartości godziwe przyznanych opcji zostały określone za pomocą symulacji Monte Carlo. Model ten uwzględnia oprocentowanie wolne od ryzyka (od 2,02% do 4,62%) jak również spodziewany termin realizacji udzielonych opcji (od 5 do 9 lat), cenę wykonania opcji, bieżącą cenę akcji (2,9 euro – 26,05 euro), spodziewaną zmienność świadectw udziałowych Grupy ING (25% - 84%) i spodziewany dochód z dywidendy (od 0,94% do 8,99%). Źródłem zmienności przyjętej dla wyceny opcji udziałowych jest system inwestycyjny ING. Zmienność w tym systemie określana jest w oparciu o zmienność danych rynkowych, a nie o zmienność historyczną.

Rezerwy

Rezerwy, w tym na zobowiązania pozabilansowe, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli na Banku ciąży obowiązek prawny lub wynikający z ogólnie przyjętych zwyczajów (prawo zwyczajowe) mający swe źródło w zdarzeniach przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz, tam gdzie to dotyczy, ryzyka związane z danym składnikiem zobowiązań. W oparciu o powyższą zasadę rozpoznawane są rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem takie jak: gwarancje, akredytywy dokumentowe, nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe.

W związku z faktem, że nieodwołalne niewykorzystane linie kredytowe dla zaangażowań korporacyjnych są traktowane jako ekwiwalent zaangażowań bilansowych, rezerwy na tego rodzaju ekspozycje są tworzone i wykazywane łącznie z odpisami z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

Bank tworzy rezerwy na koszty restrukturyzacji tylko wtedy, gdy zostaną spełnione ogólne kryteria dotyczące ujmowania rezerw wynikające z MSR 37. Utworzone rezerwy obejmują tylko bezpośrednie i nieodzowne nakłady powstające w wyniku restrukturyzacji nie związane z bieżącą działalnością.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat. Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii dostępnych do sprzedaży, kredytów i pożyczek oraz utrzymywanych do terminu zapadalności ujmowane są w rachunku zysków i strat w wysokości zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane (zewnętrzne) przez strony umowy prowizje i opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje (otrzymane lub należne) ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej z tytułu: kredytów z harmonogramami spłat, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży oraz przeznaczonych do obrotu oraz spełniających definicję kredytów i pożyczek klasyfikowanych do kategorii pożyczki i należności.

W przypadku aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są naliczane od wartości bieżącej należności (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość) przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu bądź desygnowanych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są ujmowane w przychodach z tytułu odsetek.

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych stopy procentowej oraz przychody/koszty odsetkowe wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych/forwardowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu wykazywane są w pozycji *Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych*.

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych desygnowanych, jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń prezentowane są w pozycji *Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych*.

Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Bank i obejmują udzielenie kredytów, opłaty za zobowiązanie się Banku do udzielenia kredytu, opłaty za wydanie kart, usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie oraz usługi zarządzania aktywami. Przychody z tytułu prowizji obejmują również marże transakcyjne na pochodnych instrumentach walutowych zawieranych z klientami korporacyjnymi.

Opłaty i prowizje (zarówno przychody, jak i koszty) bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych posiadających określone harmonogramy spłat są ujmowane w rachunku zysków i strat jako element efektywnej stopy procentowej i stanowią część przychodów odsetkowych.

Inne integralnie związane z powstaniem aktywów bez określonych harmonogramów (np. prowizje od kredytów w rachunku bieżącym) rozliczane są liniowo w okresie trwania kontraktu. Opłaty za zobowiązanie się do udzielenia pożyczek, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są

odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo przy uwzględnieniu wyżej wymienionego kryterium.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu oraz desygnowanych przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany obejmuje również korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka dla niezrealizowanych transakcji typu opcje walutowe.

Wynik z tytułu naliczenia odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu bądź klasyfikowanych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy rozpoznawany jest jako wynik odsetkowy.

Wynik na inwestycjach

Na wynik na inwestycjach składają się zrealizowane zyski i straty powstałe na skutek zbycia aktywów finansowych zaklasyfikowanych do dostępnych do sprzedaży oraz przychody z tytułu dywidend. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w rachunku zysków i strat w dniu ustalenia praw udziałowców/akcjonariuszy do ich otrzymania.

Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

W pozycji tej prezentowana jest wycena transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających w części nieefektywnej powiązania zabezpieczającego rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Wynik na pozostałej działalności podstawowej

Do wyniku na pozostałej działalności podstawowej zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności wynik z tytułu posiadania nieruchomości inwestycyjnej, zbycia aktywów (środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych), przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, przychody z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujmowany jest jako podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy bieżący ujmowany jest w rachunku zysków i strat. Podatek dochodowy odroczony w

zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat lub w kapitale.

Bieżący podatek jest zobowiązaniem podatkowym odnoszącym się do przychodu do opodatkowania przy użyciu stopy podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Odroczony podatek dochodowy

Bank tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych oraz przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatkowo różnicę netto wykazuje się w pasywach jako *Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego*. Ujemną różnicę netto wykazuje się w pozycji *Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa z tytułu podatku odroczonego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy;
- wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztów uzyskania przychodu;
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym oraz niewykorzystanych strat podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są do wysokości, do której jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji, które nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego Bank wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w sposób skompensowany. Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada tytułu prawnego do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą tego samego podatnika.

Inne podatki

Przychody, koszty i aktywa ujmowane są w kwocie pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, podatku od czynności cywilno-prawnych i innych podatków od sprzedaży, z wyjątkiem, gdy podatek od sprzedaży zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od władz podatkowych; wtedy podatek od sprzedaży jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako element kosztów.

Kwota netto podatku od sprzedaży możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Oświadczenie o stanie księgowym spółki sporządzone w celu połączenia

Oświadczenie o stanie księgowym ING Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna (dalej „ING BH”, „Bank”) – spółki przejmowanej w wyniku połączenia z ING Bankiem Śląskim Spółka Akcyjna.

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 kodeksu spółek handlowych do planu połączenia ING BH dołącza się informację o jej stanie księgowym.

Zarząd ING BH oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym ING BH została sporządzona dla celów połączenia.

Informacja ta została przedstawiona w postaci bilansu zestawionego na dzień 30 kwietnia 2011 roku wraz z rachunkiem zysków i strat sporządzonym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 kwietnia 2011 roku, zestawionych przy użyciu tych samych metod i w tym samym układzie, co w sprawozdaniu finansowym za rok 2010.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz zasady prezentacji sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz rachunek zysków i strat) są zgodne z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości (PSR). Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zostały przedstawione w załączniku nr 1.

Na podstawie sporządzonego bilansu wartość majątku ING BH wyznaczono, jako różnicę aktywów i zobowiązań na dzień 30 kwietnia 2011 r.:

Aktywa = Należności + Instrumenty Finansowe + Wartości niematerialne i prawne, Rzeczowe aktywa trwałe i Inne aktywa + Rozliczenia międzyokresowe = 619.485 tys. zł.

Zobowiązania = Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe + Fundusze specjalne i inne zobowiązania + Rezerwy na zobowiązania + Rozliczenia międzyokresowe = 401.895 tys. zł

Wartość majątku = Aktywa netto = Aktywa - Zobowiązania = 217.590 tys. zł

Bilans ING Banku Hipotecznego S. A. wg stanu na dzień 30.04.2011

ING BANK HIPOTECZNY S.A.		30.04.2011
AKTYWA		tys. zł
I	Kasa w Banku Centralnym	
	1. W rachunku bieżącym	
	2. Rezerwa obowiązkowa	
II	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	
III	Należności od sektora finansowego	79 729
	1. W rachunku bieżącym	2 158
	2. Terminowe	77 570
IV	Należności od sektora niefinansowego	536 909
	1. W rachunku bieżącym	
	2. Terminowe	536 909
V	Należności od sektora budżetowego	
	1. W rachunku bieżącym	
	2. Terminowe	
VI	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	
VII	Dłużne papiery wartościowe	100
	1. Banków	
	2. Budżetu państwa i budżetów terenowych	100
	3. Pozostałe	
VIII	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	
	1. W instytucjach	
	2. W pozostałych jednostkach	
IX	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	
	1. W instytucjach	
	2. W pozostałych jednostkach	
X	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	
	1. W instytucjach	
	2. W pozostałych jednostkach	
XI	Udziały lub akcje w innych jednostkach	
	1. W instytucjach	
	2. W pozostałych jednostkach	
XII	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	
XIII	Wartości niematerialne i prawne, w tym	80
	wartość firmy	
XIV	Rzeczowe aktywa trwałe	1 071
XV	Inne aktywa	40
	1. Przyjęte aktywa do zbycia	
	2. Pozostałe	40
XVI	Rozliczenia międzyokresowe	1 557
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 108
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	448
	SUMA AKTYWÓW	619 485

ING BANK HIPOTECZNY S.A.		30.04.2011
	PASYWA	tys. zł
I	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	
II	Zobowiązania wobec sektora finansowego	396 922
	1. W rachunku bieżącym	
	2. Terminowe	396 922
III	Zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	3 776
	1. Rachunki bieżące, w tym	
	a) Bieżące	
	b) Terminowe	
	2. Pozostałe, w tym	3 776
	a) Bieżące	63
	b) Terminowe	3 712
IV	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	
	a) Bieżące	
	b) Terminowe	
V	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	
VI	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
VII	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	
VIII	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	294
IX	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	612
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	502
	2. Ujemna wartość firmy	
	3. Pozostałe przychody przyszłych okresów	110
X	Rezerwy	291
	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243
	2. Pozostałe rezerwy	48
XI	Zobowiązania podporządkowane	
XII	Kapitał (fundusz) podstawowy	213 500
XIII	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
XIV	Akcje własne (wielkość ujemna)	
XV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 803
XVI	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
XVII	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	27
	1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	27
	2. Pozostałe	
XVIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	104
XIX	Zysk (strata) netto	2 155
	SUMA PASYWÓW	619 485

Rachunek Zysków i Strat ING Banku Hipotecznego S. A. za okres od 01.01.2011 do 30.04.2011

ING BANK HIPOTECZNY S.A.		30.04.2011
RACHUNEK WYNIKÓW		tys. zł
I	Przychody z tytułu odsetek	7 338
	1. Od sektora finansowego	1 116
	2. Od sektora niefinansowego	6 222
	3. Od sektora budżetowego	
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodów	
II	Koszty odsetek	1 830
	1. Od sektora finansowego	1 804
	2. Od sektora niefinansowego	26
	3. Od sektora budżetowego	
III	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	5 508
IV	Przychody z tytułu prowizji	259
V	Koszty z tytułu prowizji	49
VI	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	210
VII	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	
	1. Od jednostek zależnych	
	2. Od jednostek współzależnych	
	3. Od jednostek stowarzyszonych	
	4. Od pozostałych jednostek	
VIII	Wynik na operacjach finansowych	1
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1
	2. Pozostałych	
IX	Wynik pozycji wymiany	13
X	Wynik działalności bankowej	5 732
XI	Pozostałe przychody operacyjne	53
XII	Pozostałe koszty operacyjne	26
XIII	Koszty działania banku	3 076
	1. Wynagrodzenia	1 796
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	247
	3. Inne	1 033
XIV	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	52
XV	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	31
	1. Odpisy na rezerwy celowe i ogólne ryzyko bankowe	31
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
XVI	Rozwiązywanie rezerw i aktualizacja wartości	20
	1. Rozwiązywanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	20
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
XVII	Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)	11
XVIII	Wynik z działalności operacyjnej	2 620
XIX	Wynik na operacjach nadzwyczajnych	
	1. Zyski nadzwyczajne	
	2. Straty nadzwyczajne	
XX	Zysk (strata) brutto	2 620
XXI	Podatek dochodowy	465

XXII	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	
XXIII	Zysk (strata) netto	2 155

Informacja dodatkowa nt. należności kredytowych ING Banku Hipotecznego S.A.

Należności od sektora niefinansowego wg stanu na dzień 30.04.2011 (tys. PLN)

Kategoria należności	Zadłużenie bieżące	Odsetki	Rezerwy Celowe	Korekta ESP	Wartość Netto
Normalna	498 880	912		4 227	495 564
Pod obserwacją	39 466	130	294	258	39 044
Poniżej standardu	1 035	8	11	10	1 023
Wątpliwe	760	12	28	4	741
Stracone	498	50	9	1	537
Razem brutto	540 639	1 111	342	4 500	536 909

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU ING BANKU HIPOTECZNEGO S.A.

Data **Włodzimierz Skonieczny** Prezes Zarządu

Data **Michał Rokosz** Członek Zarządu

Data **Jacek Nowak** Członek Zarządu

Znaczące zasady rachunkowości

Dane zawarte w bilansie, wraz z rachunkiem zysków i strat oraz sposób grupowania operacji gospodarczych są zgodne z zasadami rachunkowości wynikającymi z:

- ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
- ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. 2003 Nr 99 poz.919 z późniejszymi zmianami),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. 2010 Nr 191, poz. 1279 z dnia 15 października 2010 r.),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 sierpnia 2008 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. 2008 Nr 161, poz. 1002 z dnia 5 września 2008 r.),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 235 z 2008 r. poz. 1589 z późniejszymi zmianami),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 149 z 2001 r. poz. 1674 wraz z późniejszymi zmianami),
- ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. 2002 Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami),
- uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 r. (Dz. Urz. KNF 2010 Nr 2, poz. 11).

1. Instrumenty finansowe

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne,
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi.

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku, które nie są przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, odpisów z tytułu rezerw celowych oraz utraty wartości.

Bank nie klasyfikuje kredytów i pożyczek przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Rezerwy celowe tworzone są według zasad określonych poniżej, gdzie dla poszczególnych grup ryzyka zastosowano następujące wskaźniki procentowe:

1. zaangażowania normalne	0,0%
2. zaangażowania pod obserwacją	1,5%
3. zaangażowania poniżej standardu	20%
4. zaangażowania wątpliwe	50%
5. zaangażowania stracone	100%

Rezerwy celowe tworzy się na podstawie indywidualnej oceny ryzyka obciążającego daną ekspozycję.

Podstawę tworzenia rezerw stanowią zaangażowania kapitałowe wobec kredytobiorców dla poszczególnych grup ryzyka pomniejszone o wartość zabezpieczeń hipotecznych nie większych niż 60 % bankowo – hipotecznej wartości nieruchomości oraz skorygowane o korektę z tytułu wyceny zaangażowania według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rezerwy celowe tworzy się w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw stanowiącego iloczyn wyżej wymienionych wskaźników procentowych oraz podstawy tworzenia rezerw.

ING BH udziela kredytów w złotych polskich, w walutach oraz denominowanych w złotych polskich, indeksowanych do odpowiednich kwot w dolarach amerykańskich, euro i frankach szwajcarskich. Zmiany w kursie wymiany między złotym polskim a walutami indeksu uwzględniane są poprzez codzienną rewaluację sald kont walutowych. Wynik z przeszacowania sald kredytów walutowych i indeksowanych do walut obcych wykazywany jest w pozycji wynik z pozycji wymiany.

Należności wymagalne od klientów z tytułu kredytów denominowanych w dniu ich zapadalności przeliczane są na złote polskie według kursu walut na dzień zapadalności.

Należność ta ewidencjonowana jest od tego momentu w złotych polskich i, w przypadku jej nie spłacenia, stanowi podstawę naliczenia odsetek karnych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu są to aktywa, które zostały nabyte w celu wygenerowania zysku z krótkoterminowych wahań cen lub marży. Wycenia się je według wartości godziwej, tj. wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek - według określonej w inny sposób wartości godziwej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności są to aktywa, które zostały nabyte z zamiarem utrzymywania do terminu zapadalności. Wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niezaliczone do jednej z powyższych kategorii. Wycenia się je według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, z tym że zobowiązanie, które ma zostać rozliczone poprzez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi wycenia się według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnosi się do wyniku finansowego z tytułu odsetek danego okresu sprawozdawczego. Do tej kategorii ING BH zalicza wyemitowane hipoteczne listy zastawne oraz zobowiązania wobec instytucji finansowych.

2. Zasady spisywania należności

Spisywanie należności niespłaconych stanowi redukcję całości lub części należności ING BH z zachowaniem prawa do jej dalszego dochodzenia, czego konsekwencją rachunkową jest spisanie jej w ciężar rezerwy celowej i wprowadzenie do ewidencji pozabilansowej należności spisanej w podziale na kapitał i odsetki. Należności niespłacone pozostają ujęte w ewidencji pozabilansowej do momentu spłaty, umorzenia, przedawnienia lub wygaśnięcia praw w inny sposób (sprzedaż wierzytelności).

Spisanie należności jest dokonywane na wniosek Komitetu Restrukturyzacyjnego.

3. Dłużne papiery wartościowe

ING BH posiada bony skarbowe, które traktuje jako aktywa utrzymywane do terminu zapadalności. ING BH wycenia je według ceny nabycia skorygowanej o naliczone dyskonto. Dyskonto rozliczane jest w przychód metodą efektywnej stopy procentowej. Bony stanowią pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych (zgodnie z Art. 26 ust.1 ustawy o BFG).

4. Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

ING BH przeprowadza emisje hipotecznych listów zastawnych pozyskując tym sposobem stabilne źródło finansowania swojej działalności bankowej. Zgodnie z zapisem w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych „hipoteczny list zastawny jest papierem wartościowym imiennym lub na okaziciela, którego podstawę emisji stanowią wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczone hipotekami, w którym to liście bank hipoteczny zobowiązuje się wobec uprawnionego do spełnienia określonych świadczeń pieniężnych”.

Podstawę emisji stanowią wierzytelności zabezpieczone hipotekami zarejestrowane w prowadzonym przez ING BH Rejestrze Zabezpieczenia Listów Zastawnych. Nabywcą wszystkich emisji jest ING Bank Śląski S.A.

Wyemitowane hipoteczne listy zastawne zaklasyfikowane są jako zobowiązania finansowe i prezentowane w pozycji bilansowej „zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych”.

5. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne i dane środki trwałe.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

6. Rezerwy na przewidywane zobowiązania i straty

Odprawy emerytalne

ING BH tworzy rezerwy na odprawy emerytalne. Poziom rezerw ustalony jest na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego aktuarium i aktualizowany na koniec każdego roku obrotowego.

Inne

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz, gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

7. Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem Banku. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

Kapitał zapasowy utworzony jest z odpisów z zysku.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego utworzony jest z zysku po opodatkowaniu na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.

8. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej z zastosowaniem wyceny według kosztu zamortyzowanego z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek obejmują:

- należne ING BH odsetki oraz odsetki skapitalizowane, od należności zakwalifikowanych jako normalne lub pod obserwacją,
- otrzymane w bieżącym okresie sprawozdawczym przychody z tytułu odsetek od należności zaklasyfikowanych do pozostałych kategorii ryzyka.

Przychody od należności zakwalifikowanych jako nieregularne są wykazywane w przychodach zastrzeżonych i ujmowane są w rachunku zysków i strat w dniu otrzymania.

Koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki zapłacone oraz do zapłacenia od zobowiązań ING BH w stosunku do podmiotów finansowych.

Przychody i koszty odsetkowe rozpoznawane są z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązań finansowych. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej ING BH dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymane przez strony umowy prowizje i opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

9. Wynik z tytułu prowizji

Opłaty i prowizje, które ujmowane są w rachunku wyników w momencie ich otrzymania to między innymi opłaty za aneks techniczny, opłaty za wycenę nieruchomości, prowizje od wcześniejszej spłaty kredytu. Wynik z tytułu prowizji nie uwzględnia przychodów rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej.

Wynik z tytułu prowizji obejmuje zapłacone koszty emisji własnych papierów wartościowych – hipotecznych listów zastawnych.

10. Wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych

Transakcje walutowe i indeksowane księgowane są w walutach i równowartości w złotych według kursu ustalonego dla danej transakcji. Salda w walutach obcych podlegają codziennej rewaluacji według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego, obowiązującego na zamknięcie dnia.

Zyski i straty kursowe będące wynikiem rewaluacji sald wykazywane są w rachunku zysków i strat jako wynik z pozycji wymiany.

Wynik na operacjach finansowych zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz zyski i straty powstałe ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W 2010 r. ani w 2011 roku (do dnia 30.04.2011) ING BH nie przeprowadzał takich transakcji.

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową takie jak przychody i koszty z tytułu sprzedaży pozostałych usług sporządzania wycen nieruchomości, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary, grzywny, koszty rezerw na sprawy sporne oraz wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych.

12. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Podatek bieżący jest obliczany zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi w oparciu o wynik finansowy brutto skorygowany o przychody lub koszty z tytułu należnych a nieotrzymanych lub niezapłaconych odsetek oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, ING BH tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

CONSOLIDATION PLAN OF THE COMPANIES
ING Bank Śląski Spółka Akcyjna and ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna

I. Business names and registered offices of the companies participating in the consolidation.

Acquiring Company:

ING Bank Śląski Spółka Akcyjna whose registered office is in Katowice, at ul. Sokolska 34, entered into the Entrepreneurs Register at the District Court in Katowice, the 8th Commercial Section of the National Court Register under the number: KRS 0000005459

Acquired Company:

ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna whose registered office is in Warsaw at ul. Malczewskiego 45, entered into the Entrepreneurs Register at the District Court for the capital city of Warsaw, the 13th Commercial Section of the National Court Register under the number: KRS 0000057086

II. Mode of consolidation.

The two Companies will be consolidated pursuant to Article 492 §1.1 of the Commercial Companies Code Act of 15 September 2000 in that the entire property of the Acquired Company will be transferred onto the Acquiring Company.

Since the Acquiring Company holds all shares of the Acquired Company, the consolidation will be effected without the increase of the initial capital, in keeping with Article 515 section 1 of the Commercial Companies Code.

Furthermore, in accordance with Article 516 §5 in conjunction with §1 and § 6, the following regulations do not apply to the consolidation: Article 494 §4, Article 499 §1 items 2-4, Article 501-503, Article 505 §1 items 4-5, Article 512 and Article 513 of the Commercial Companies Code.

ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna will transfer onto ING Bank Śląski Spółka Akcyjna all of its properties together with all benefits and encumbrances; ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna will be dissolved without conducting liquidation proceedings, in keeping with Article 493 §1 of the Commercial Companies Code.

In accordance with Article 494 §1 of the Commercial Companies Code, as of the consolidation date, ING Bank Śląski Spółka Akcyjna as the Acquiring Company will enter into all rights and obligations of the Acquired Company, namely ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna, with the reservation, however, that the Acquiring Company will not become a mortgage bank and will not acquire its rights and powers within the meaning of the Mortgage Bonds and Mortgage Banks Act of 29 August 1997 (consolidated text in the Polish Journal of Laws of 2003, no. 99, item 919 as amended).

Upon the consolidation of the Companies, all employment relationships with the employees of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna will succeed onto ING Bank Śląski Spółka Akcyjna by operation of law.

Upon consolidation date, the mandates of all members of the Management Board and Supervisory Board of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna will expire.

III. Conversion ratio of the shares of the acquired company or of the companies when a new company is formed to effect a business combination into the shares of the acquiring company or the newly formed company, and the amount of additional contributions if any.

In view of the consolidation method described in item II above, this item III does not apply in keeping with Article 516 section 6 of the Commercial Companies Code.

IV. Principles concerning the allocation of shares in the acquiring company.

In view of the consolidation method described in item II above, this item IV does not apply in keeping with Article 516 section 6 of the Commercial Companies Code.

V. Date of record as of which the holders of the shares referred to in item III are entitled to participate in the profits of the Acquiring Company.

In view of the consolidation method described in item II above, this item V does not apply in keeping with Article 516 section 6 of the Commercial Companies Code Act.

VI. Rights awarded by the acquiring company to the partners and individuals who have special rights in the acquired company.

Due to the consolidation method and the fact that there are no individuals who have special rights in the Acquired Company, we do not expect granting any special rights to the shareholders and individuals who have special rights in the Acquired Company.

VII. Special benefits for the members of the governing bodies of the companies to be consolidated, as well as other individuals who take part in the consolidation, if any.

We do not expect granting any special benefits to the members of the governing bodies of the companies to be consolidated, as well as other individuals who take part in the consolidation.

Unpaid remunerations of the members of the Management Board of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna payable in consideration of their function in the Acquired Company will be disbursed after the consolidation date, proportionally to the period in which they fulfilled their function.

Enclosures:

In keeping with Article 499 §2 of the Commercial Companies Code Act, the following documents are enclosed with this Consolidation Plan:

1. Draft resolution of the General Meeting of ING Bank Śląski Spółka Akcyjna on the consolidation with ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna,
2. Draft resolution of the General Meeting of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna on the consolidation with ING Bank Śląski Spółka Akcyjna,
3. Valuation of the property of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna,
4. Declaration of the Management Board of ING Bank Śląski Spółka Akcyjna concerning the accounting condition of the company made for the purpose of the consolidation.
5. Declaration of the Management Board of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna concerning the accounting condition of the company made for the purpose of the consolidation.

This Consolidation Plan has been made and agreed on by the Management Boards of ING Bank Śląski Spółka Akcyjna and ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna on 26 May 2011.

**Resolution No. 2
of the Extraordinary General Meeting
of ING Bank Śląski Spółka Akcyjna of 24 October 2011**

**on: consolidation of ING Bank Śląski Spółka Akcyjna and ING Bank Hipoteczny Spółka
Akcyjna**

Pursuant to Article 492 §1.1), Article 506 §4 and Article 515 §1 of the Commercial Companies Code Act of 15 September 2000 (Journal of Laws: Dz. U. no. 94, item 1037 as amended) the Extraordinary General Meeting of ING Bank Śląski Spółka Akcyjna hereby resolve as follows:

§ 1.

The General Meeting approve the *Plan of Consolidating* ING Bank Śląski Spółka Akcyjna whose registered office is in Katowice, at ul. Sokolska 34, entered into the Entrepreneurs Register at the District Court in Katowice, the 8th Commercial Section of the National Court Register under the number: KRS 0000005459 (the Acquiring Company) with ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna whose registered office is in Warsaw at ul. Malczewskiego 45, entered into the Entrepreneurs Register at the District Court for the capital city of Warsaw, the 13th Commercial Section of the National Court Register under the number: KRS 0000057086 (the Acquired Company), made and agreed on 26 May 2011 by the Management Boards of ING Bank Śląski S.A. and ING Bank Hipoteczny S.A., which was announced in *Monitor Sądowy i Gospodarczy* no. 109/2011 (3722) dated 7th of June 2011, and which is enclosed herewith.

§ 2.

1. The General Meeting hereby resolve to consolidate ING Bank Śląski S.A. and ING Bank Hipoteczny S.A. by transferring onto ING Bank Śląski Spółka Akcyjna all properties of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna, on terms and conditions set out in the Consolidation Plan.
2. The property of ING Bank Hipoteczny S.A. shall be transferred on the day on which the consolidation is recorded in the register of ING Bank Śląski S.A. and on which ING Bank Hipoteczny S.A. is deleted from the register.
3. Since ING Bank Śląski S.A. holds all shares of ING Bank Hipoteczny S.A., the consolidation is effected without increasing the initial capital.

§ 3.

The General Meeting obliges the Management Board of ING Bank Śląski S.A. to take all actions that may be necessary to implement this resolution properly, and in particular to take all actions in order to notify the National Court Register of the consolidation of the businesses.

**Resolution No. 17/2011
of the Extraordinary General Meeting
ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna of 24 October 2011**

on: consolidation of ING Bank Hipoteczny S.A. and ING Bank Śląski S.A.

Pursuant to Article 492 §1.1), Article 506 §4 and Article 515 §1 of the Commercial Companies Code Act of 15 September 2000 (Journal of Laws: Dz. U. no. 94, item 1037 as amended) the Extraordinary General Meeting of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna hereby resolve as follows:

§ 1.

The General Meeting approve the *Plan of Consolidating* ING Bank Śląski Spółka Akcyjna whose registered office is in Katowice, at ul. Sokolska 34, entered into the Entrepreneurs Register at the District Court in Katowice, the 8th Commercial Section of the National Court Register under the number: KRS 0000005459 (the Acquiring Company) with ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna whose registered office is in Warsaw at ul. Malczewskiego 45, entered into the Entrepreneurs Register at the District Court for the capital city of Warsaw, the 13th Commercial Section of the National Court Register under the number: KRS 0000057086 (the Acquired Company), made and agreed on 26 May 2011 by the Management Boards of ING Bank Śląski S.A. and ING Bank Hipoteczny S.A., which was announced in *Monitor Sądowy i Gospodarczy* no. 109/2011 (3722) dated 7th of June 2011, and which is enclosed herewith.

§ 2.

1. The General Meeting hereby resolve to consolidate the companies ING Bank Hipoteczny S.A. and ING Bank Śląski S.A. by transferring onto ING Bank Śląski Spółka Akcyjna all properties of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna, on terms and conditions set out in the Consolidation Plan.
2. The property of ING Bank Hipoteczny S.A. shall be transferred on the day on which the consolidation is recorded in the register of ING Bank Śląski S.A. and on which ING Bank Hipoteczny S.A. is deleted from the register.
3. Since ING Bank Śląski S.A. holds all shares of ING Bank Hipoteczny S.A., the consolidation is effected without increasing the initial capital.

§ 3.

The General Meeting obliges the Management Board of ING Bank Hipoteczny S.A. to take all actions that may be necessary to implement this resolution properly, and in particular to take all actions in order to notify the National Court Register of the consolidation of the businesses.

Valuation of the Property of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna

In view of the consolidation of ING Bank Śląski S.A. (the Parent Company) and ING Bank Hipoteczny S.A. (the Subsidiary), it is necessary to determine the value of the Subsidiary in order to account for the consolidation of the companies in a proper manner.

The Parent Company prepares its financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards approved by the European Union (“IFRS”).

The legal consolidation between the parent unit and a subsidiary, which is considered herein, is a transaction involving entities under common control. The IFRS, as a rule, do not regulate the settlement of transactions of that type. In the case of the legal consolidation of a parent company and a subsidiary, which is analysed herein, one may apply, among other things, the pooling of interests method to settle the transaction. The choice of that option is a choice of the accounting policy, which should be applied in a consistent and uniform manner by the Acquiring Company with regard to all transactions of that type and which should be properly disclosed in the financial statements of that unit.

Pooling of interests is an accounting method, where the balance sheet items of the two companies are first made comparable in terms of valuation methods and then added, as at the consolidation date, upon making relevant exclusions. In the case analysed herein, ING BS as the Acquiring Company applies the IFRS and ING BH as the Acquired Company applies the PAS. In order to apply the pooling of interests method, it will be necessary to adjust the value of assets, liabilities, revenues and costs of ING BH to the values that would apply if the company followed the IFRS.

The assets and liabilities of the Acquiring Company (in this case, ING BS), which are subject to the addition described above, represent the values from the standalone financial statements of the company as at the transaction date. As regards the assets and liabilities of the Acquired Company adopted for the settlement by means of the pooling interests method, two options are possible:

- ▶ Using the figures from the standalone financial statements of that company as at the transaction date (i.e. as at the date of the legal consolidation),
- ▶ Using the figures from the consolidated financial statements of ING BS (determined as at the transaction date).

The choice of one of those options is a choice of the accounting policy, which should be applied in a consistent and uniform manner by the Acquiring Company with regard to all transactions of that type and which should be properly disclosed in the financial statements of that unit. The first approach is not, however, commonly accepted on the market and the ability to apply it may be subject to a number of conditions.

Choosing to settle the consolidation by means of the pooling of interests method with the use of the financial data of the Acquired Company as presented in the consolidated financial statements makes it possible to recognise in the combined balance sheet of the entities a different figure concerning the net assets of the Acquired Company than the one that would be used if the figures from the standalone financial statements of the Acquired Company and the retention of goodwill presented in such consolidated financial statements. The difference between the assets and liabilities of the Acquired Company as at the transaction date and the payment to be made by the Acquiring Company in order to effect the consolidation is recognised in the equity of the consolidated units.

The parent company adopted the pooling of interests method for the accounting settlement of the consolidation, upon using the financial data of the Acquired Company as presented in the consolidated financial statements.

In light of the above, adjustments were made with respect to the net assets disclosed in the standalone financial statements of the Subsidiary (as presented in the Declaration on the Accounting Condition of ING BH) in order to make the net assets comparable and subject to uniform accounting rules, especially with respect to the amount of credit receivables impairment. Net assets of ING BH upon including adjustments recognised in the consolidation as at 30.04.2011 total PLN 216,080,000.

Presented below are the translated data from the accounting books of ING BH (as presented in the declaration on the accounting condition of the company for the consolidation purposes) to IFRS, which are applied by ING Bank Śląski S.A.:

Equity according to the books of ING Bank Hipoteczny	217 590
Adjustment related to the estimated impairment of credit receivables	-2 153
Adjustment related to the estimated effective interest rate	643
Equity of ING Bank Hipoteczny following the translation	216 080

Enclosure 4

Declaration on the accounting condition of the company for the consolidation purposes

Declaration on the accounting condition of ING Bank Śląski Spółka Akcyjna (ING Bank Śląski S.A.) – the Acquiring Company upon consolidation with ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna.

Pursuant to Article 499 §2 Item 4 of the Commercial Companies Code, the information on the accounting condition of ING Bank Śląski is enclosed with the consolidation plan.

The Management Board of ING Bank Śląski S.A. declare that this information on the accounting condition of ING Bank Śląski S.A. was made for the purpose of consolidation.

The information was prepared in the form of the statement on financial situation (previously the “balance sheet”) made as at 30 April 2011 and the income statement for the period from 01.01.2011 to 30.04.2011; both statements were prepared according to the same methods and in the same layout as in the annual financial statements for 2010.

The principles of assets and liabilities appraisal and the principles of financial statements presentation (statement on financial situation and the income statement) are in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) approved by the European Union. Detailed accounting principles applied for the preparation of the financial statements were presented in Enclosure no. 1.

Based on the statement of the financial situation, the property of ING Bank Śląski S.A. was determined as the difference between total assets and liabilities as at 30 April 2011:

Total assets = PLN 67 252 239 thousand

Liabilities = 61 811 462 thousand

Value of property = Value of net assets = Total assets - Liabilities = PLN 5 440 777 thousand

Statement on financial situation of ING Bank Śląski S.A. (PLN 000)

	As at 30.04.2011
ASSETS	
- Cash in hand and balances with the Central Bank	2 427 765
- Loans and receivables to other banks	2 307 157
- Financial assets measured at fair value through profit and loss	1 131 524
- Valuation of derivatives	914 372
- Investments	23 340 228
- <i>available-for-sale</i>	18 439 228
- <i>held-to-maturity</i>	4 901 000
- Derivative hedge instruments	91 267
- Loans and receivables to customers	35 295 408
- Investments in controlled entities	451 766
- Property, plant and equipment	525 498
- Intangible assets	344 059
- Property, plant and equipment held for sale	1 381
- Deferred tax assets	197 296
- Other assets	224 518
Total assets	67 252 239
EQUITY AND LIABILITIES	
LIABILITIES	
- Liabilities due to other banks	8 127 875
- Financial liabilities measured at fair value through profit and loss	3 737 718
- Valuation of derivatives	1 007 141
- Derivative hedge instruments	382 937
- Liabilities due to customers	47 147 510
- Provisions	52 317
- Current income tax liabilities	18 845
- Other liabilities	1 337 119
Total liabilities	61 811 462
EQUITY	
- Share capital	130 100
- Supplementary capital - issuance of shares over nominal value	956 250
- Revaluation reserve from measurement of available-for-sale financial assets	-27 796
- Revaluation reserve from measurement of property, plant and equipment	34 219
- Revaluation reserve from measurement of cash flow hedging instruments	-28 285
- Revaluation of share-based payment	22 927
- Retained earnings	4 353 362
Total equity	5 440 777
Total equity and liabilities	67 252 239

Income Statement of ING Bank Śląski S.A. (PLN 000)

	From 01.01.2011 to 30.04.2011
- Interest income	1 034 677
- Interest expenses	457 366
Net interest income	577 311
- Commission income	355 931
- Commission expenses	39 589
Net commission income	316 342
- Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result	31 441
- Net income on investments	21 607
- Net income on hedge accounting	-17 008
- Net income on other basic activities	-692
Result on core activities	929 001
- General and administrative expenses	531 479
- Result on other operating income and expenses	331
- Impairment losses and provisions for off-balance sheet liabilities	70 569
Profit (loss) before tax	327 284
Income tax	67 195
Net result for the current period	260 089

Credits and loans extended to banks and clients (PLN 000)

	As at 30.04.2011
Credits and loans extended to banks and clients (gross)	32 220 128
Impairment charge	-1 128 182
Loans and cash loans extended to banks and clients (net)	31 091 946

Signed by:

Material accounting principles

Basis for preparation of financial statements

The concept of fair value has been applied in the statements for real property and investment property as well as financial assets and liabilities measured at fair value, including derivative instruments, and financial assets classified as available-for-sale, excluding those for which the fair value cannot be determined in a reliable manner. Other items of financial assets (including loans and receivables) are presented at amortized cost less impairment charges or at purchase price less impairment charges.

Fixed assets for sale are recognised at the lower of their balance sheet value and the fair value minus sales costs.

Accounting Estimates

The preparation of financial statements in accordance with IFRS requires from the Bank the use of estimates and assumptions that affect the amounts reported in the financial statements and notes thereto.

Estimations and assumptions applied to the presentation of value of assets, liabilities, revenues and costs are made on basis of historical data available and other factors considered to be relevant in given circumstances. Applied assumptions related to the future and available data sources are the base for making estimations regarding carrying value of assets and liabilities, which cannot be determined explicitly on the basis of other sources. The estimates reflect the reasons for/sources of uncertainties as at the balance sheet date. The actual results may differ from estimates.

The estimations and assumptions are reviewed on an on-going basis. Adjustments to estimates are recognized in the period when the estimation was changed provided that the adjustment applies to this period alone or in the period when the estimation was changed and in the following periods, should the adjustment impact both the current and future periods.

Major accounting estimations adopted by the Bank are as follows:

Impairment of loans

At each balance sheet date the Bank assesses whether there is objective evidence of impairment of a given financial asset or of a group of such assets. Impairment of a financial asset or of a group of financial assets is incurred only if there is objective evidence for the impairment due to one or many events. The occurrence of such event or group of such events affects the estimation of expected cash flows regarding these assets. The estimates may take into account any observable indications pointing at the occurrence of an unfavourable change in the solvency position of debtors belonging to any particular group or in the economic situation of a given country or part of a country, which is associated with the problems appearing in that group of assets. Historical parameters of recoveries are adjusted on the basis of the data coming from current observations so as to take into consideration the influence of current conditions and to exclude the influencing factors from the prior periods that are not currently present.

In order to estimate impairment or its reversal it is necessary to estimate the present value of the expected cash flows. If there is objective evidence that an impairment loss

on loans and receivables carried at amortized cost has been incurred the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted using effective interest rate. If in a subsequent period the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized the previously recognized impairment loss is reversed by adjusting a carrying amount of the financial asset. The amount of the reversal shall be recognised in profit or loss account up to the value of prior impairment.

The methodology and the assumptions on the basis of which the estimated cash flows and their anticipated timing are determined are regularly reviewed and updated. Moreover the tests on historical data are carried out in order to compare actual results with estimations of impairment.

Credit risk connected with derivative instruments

The Bank has been systematically reviewing of the portfolio of FX options. The Bank has structured its approach so that the results of the above reviews better reflect the risk level.

The approach adopted by the Bank to estimation of the credit risk generated by derivative instruments with future settlement dates (active transactions outstanding as at the balance sheet date) is in line with the approach adopted by the Bank for the purpose of assessing the credit risk generated by credit receivables. The valuation adjustments are estimated at the level of a single counterparty using the formula based on expert knowledge and PD, LGD ratios and amount of EPE (expected positive exposure).

In addition for mature transactions or terminated and unsettled as at the balance sheet date the Bank made charges using the methodology for assessing the risk of impaired loans.

The two types of fair value adjustments as mentioned above were differently reflected in the financial statement. Fair value adjustments due to risk for non-matured transactions were presented under the item *Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result* whereas the charges for matured transactions under the item *Impairment charges for financial assets and provisions for off-balance-sheet liabilities*. If a transaction whose fair value was adjusted in the previous reporting period in the position *Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result* becomes mature or subject to restructuring, then the amount of the previous fair value adjustment should be moved to the position *Impairment charges* and the added part of the impairment charge for such already matured transaction is presented in the profit or loss account in the position *Impairment charges and provisions for off-balance liabilities*. Therefore the financial result is influenced only by the amount of surplus of the current impairment charge (or write-down) for a mature transaction above the amount of the fair value adjustment established before the transaction has matured.

Uncertainty of the estimates

The Bank continues to assess the risk level related to FX options initiated in 2008. The appraisal was made as of the balance sheet date assuming the measurement level as of that date and taking into account the risk appraisal performed as of the same date. The Bank performs periodical appraisal of the financial standing of the clients holding similar instruments. The following key factors taken into account in case of changes of risk estimates are:

- changes in the fair-value measurement of derivatives correlated with FX-rate,

- changes in the scope of the credit risk appraisal of the contracting parties by the Bank.

However considering the great volatility of the business environment there still remains some uncertainty as to the Bank's estimates.

Impairment of other non-current assets

At each balance sheet date the Bank assesses the existence of circumstances indicating of impairment of a non-current asset. If such indicators exist the Bank performs an estimation of recoverable value. Estimation of value-in-use of a non-current asset (or cash generating unit) requires assumptions to be adopted regarding among others amounts and timing of future cash flows which the Bank may obtain from the given non-current asset (or cash generating unit). Adoption of different measurement assumptions could affect the carrying value of some of the non-current assets.

The Bank performs an estimation of the fair value less costs to sell on the basis of available market data regarding this subject or estimations made by external bodies which are also based on estimations.

Measurement of financial instruments that do not have a quoted market price

The fair value of financial instruments not quoted on active markets is measured using valuation models. For non-optional derivatives and debentures available for sale the Bank uses valuation models based on discounted cash flows. Options are valued using option valuation models including the assessment of counterparty risk.

Valuation models used by the Bank are verified by independent bodies before/prior to their usage. Where possible in models the Bank uses observable data from active markets. However the Bank also adopts assumptions as to probability (as counterparty risk, variables and market correlations). Any change in these assumptions may affect the fair value of some financial instruments. The change of assumptions concerning these factors may influence valuation of some financial instruments.

Retirement and sick pension severance payments provision

Retirement payments provision is calculated using an actuarial method by an independent actuary as the present value of future liabilities of the Bank towards the employees according to headcount and remuneration at the updating date. The estimation of the provision is made on the basis of several assumptions both about macroeconomic environment and employee turnover mortality risk and other. The estimated provision is updated annually.

The Bank adopts a corridor approach to recognition of a determined portion of the cumulated net value of actuarial gains and losses. Under this method when determining an obligation due to certain benefits the Bank recognises some actuarial gains and losses as revenue or costs when the net value of accumulated unrecognised actuarial gains and losses as at the end of the previous reporting period exceeds the higher of the following two values:

- 10% of the current value of the obligation due to certain benefits as at that day (before deduction of the plan's assets),
- 10% of the fair value of the plan's assets as at that day.

A portion of the actuarial gains and losses above the said limit is recognised in the profit or loss account as the quotient of the above named excess and the average expected remaining working life of the Bank employees. The Bank presents in the balance sheet the net value of the liability comprising the current value of the liability and unrecognised actuarial gains/losses.

Provisions for the bonus for employees and top executives

Provisions for the bonus for employees shall be set in the amount resulting from the effective bonus regulations.

The provisions for top executive staff bonuses are estimated by the Management Board of the Bank which calculates the amount of benefits as of the balance-sheet date. The final amount of the bonuses is approved by the Supervisory Boards of the Bank.

Investments in subsidiaries and affiliated companies

Investments in subsidiaries and affiliated companies are measured at purchase price minus impairment charges.

Foreign currency

The functional currency and the presentation currency

The items contained in presentations of the Bank are priced in the currency of the basic economic environment in which a given entity operates (“the functional currency”). These financial statements is presented in Polish Zloty, which is the functional currency and the presentation currency of the Bank.

Transactions and balances in foreign currency

Transactions expressed in foreign currencies are translated at FX rate prevailing on the transaction date. The financial assets and liabilities, being result of the said transactions and denominated in foreign currencies are translated at the FX rate prevailing on a given day. The foreign exchange differences resulting from the settlements of the said transactions and the balance sheet valuation of the financial assets and liabilities denominated in foreign currency are recognized in the income statement in the detailed item *FX result*, which is an element of *Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result*.

Foreign exchange differences due to such items as equity instruments classified as available-for-sale financial assets are recognized in revaluation capital of available-for-sale financial assets.

Financial statements of investments in a foreign operation

The Bank does not have any operations abroad.

Financial assets and liabilities

Classification

The Bank classifies financial instruments to the following categories: financial assets and liabilities valued at fair value through the profit or loss, loans and receivables, investments held to maturity, available for sale financial assets.

- Financial assets and liabilities valued at fair value through profit or loss

These are financial assets or financial liabilities that meet either of the following conditions.

- are classified as held for trading. A financial asset or financial liability is classified as held for trading if it is: acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term or are a part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking. Derivatives are also classified as held for trading, other than those that are designated and effective hedging instruments,
- upon initial recognition it is designated by the Bank as at fair value through profit or loss. Such designation can be made only if:
 - the designated financial asset or financial liability is a hybrid instrument containing one or many embedded derivatives, which qualify for separate recognition and embedded derivatives cannot change significantly the cash flows resulting from the host contract or separation of embedded derivative is forbidden;
 - usage of such classification of financial asset or liability eliminates or decreases significantly the inconsistency of measurement or recognition (so called accounting difference due to various methods of assets and liabilities valuation or various recognition of gains and losses attributable to them);
 - the group of financial assets and liabilities or both categories is managed properly, and its results are measured using fair value, in accordance with documented risk management principles or the Bank's investment strategy.

- Investment held to maturity

Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that an entity has the positive intention and ability to hold to maturity. In case of sale or reclassification of more than an insignificant amount of held-to-maturity investments in relation to the total held-to-maturity investments before maturity all the assets of this category are reclassified to the available sale category. In such a case, the Bank must not classify any financial assets as investments held to maturity for 2 years.

- Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:

- those that the entity intends to sell immediately or in the near term, which are classified as held for trading, and those that the entity upon initial recognition designates at fair value through profit or loss;
- those that the entity upon initial recognition designates as available for sale;
- those for which the holder may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration, which are classified as available for sale.

Loans and receivables include loans and cash loans extended to other banks and clients including repurchased debt claims, debt securities reclassified from the portfolio of financial assets available for sale and debt securities not listed on the active market, that comply with the definition of loans and receivables.

- Financial assets available for sale

Available-for-sale financial assets are those non-derivative financial assets that are designated as available for sale or are not classified as loans and receivables, held-to-maturity investments or financial assets at fair value through profit or loss.

- Other financial liabilities

Financial liabilities being a contractual obligation to deliver cash or other financial asset to another entity not valued at fair value through the profit or loss, being a deposit or loan received.

- Financial guarantee contracts

A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument.

Recognition

The Bank recognizes financial assets or liabilities on the balance sheet when, and only when it becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Purchase and sale transactions of financial assets valued at fair value through profit or loss, held-to-maturity and available for sale are recognized, in accordance with accounting policies applied to all transactions of a certain type, at the settlement date, the date on which the asset is delivered to an entity or by an entity. Loans and receivables are recognized on distribution of the cash to borrower.

Derecognition

The Bank derecognises a financial asset when, and only when: the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or the Bank transfers the contractual right to receipt of the cash flow from the financial asset.

On transferring a financial asset, the Bank evaluates the extent to which it retains the risks and rewards of ownership of the financial asset. Accordingly, where the Bank:

- transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, it derecognises the financial asset,
- retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, it continues to recognise the financial asset,
- neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, it the Bank determines whether it has retained control of the financial asset. In this case if the Bank has retained control, it continues to recognise the financial asset, and if the Bank has not retained control, it derecognises the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset.

The Bank removes a financial liability (or a part of a financial liability) from its balance sheet when, and only when the obligation specified in the contract is realised or cancelled or expires.

The Bank derecognizes loans and receivables or its part from its balance sheet, if rights pertaining to the credit agreement expire, the Bank waives such rights, or sells the loan.

When irrevocability of financial assets is declared, the Bank most frequently writes down receivables as impairment charges.

The amounts of receivables written down as loss and recovered thereafter shall diminish the value of impairment loss in the income statement.

Measurement

When a financial asset or financial liability is recognised initially, the Bank measures it at its fair value plus, in the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability.

After initial recognition, the Bank measures financial assets, including derivatives that are assets, at their fair values, without any deduction for transaction costs it may incur on sale or other disposal, except for the following financial assets:

- loans and receivables which are measured at amortized cost using the effective interest method;
- held-to-maturity investments which are measured at amortised cost using the effective interest method;
- investments in equity instruments that do not have a quoted market price in an active market and their fair value cannot be reliably measured and derivatives that are linked to and must be settled by delivery of such unquoted equity instruments, which are measured at cost.

After initial recognition, the Bank measures all financial liabilities at amortised cost using the effective interest method, except for:

- financial liabilities at fair value through profit or loss. Such liabilities, including derivatives that are liabilities, are measured at fair value except for a derivative liability that is linked to and must be settled by delivery of an unquoted equity instrument which fair value cannot be reliably measured, are measured at cost,
- financial liabilities resulting from the transfer of a financial asset which does not qualify for being excluded from the balance sheet or recognised on a *continuing involvement* basis.

The other financial liabilities are measured at depreciated cost or the amount of due payment.

Granted financial guarantees are measured at the higher of:

- the amount being the most appropriate estimation of the expenditures needed to fulfil the current obligation arising from the financial guarantee, upon consideration of the probability of materialisation thereof;
- the amount recognised at the initial entry, adjusted with the settled amount of commission received for granting the guarantee.

Reclassification

With the current scope of Banks' activity the principles of reclassification described below are applicable.

A particular financial asset classified as available-for-sale may be reclassified from this category should it fulfil the definition of loans and receivables and should the Bank intend and be able to maintain this financial asset in the foreseeable future or until

its maturity. Fair value of the financial asset on the reclassification date is deemed as its new cost or new depreciated cost, respectively.

In the event of a maturing financial asset, the profits or losses recognised as equity until the date of reclassification are amortised and carried through the income statement for the remaining term until maturity. All differences between the new amortised cost and the amortisation amount are amortised for the remaining term until the instrument's maturity, similarly to the amortisation of premium or discount. Amortisation is based on the effective interest rate method.

In the event of a non-maturing asset, the profits or losses remain with equity until the asset has been sold or disposed of otherwise when it is carried through the income statement.

Gains and losses resulting from subsequent measurement

A gain or loss arising from a change in the fair value of a financial asset or financial liability that is not part of a hedging relationship is recognised, as follows:

- a gain or loss on a financial asset or financial liability classified as at fair value through profit or loss is recognised in profit or loss account;
- a gain or loss on an available-for-sale financial asset is recognized directly in equity through list of changes in equity.

The interest calculated using the effective interest rate method is recognised in the profit or loss account.

Upon the impairment of elements of financial assets or a group of financial assets, the Bank debits the profit or loss account with the amount of contractual interest unpaid as of the day of the impairment. The interest shall be included in the profit or loss account at the moment of repayment thereof.

Dividends on an available-for-sale equity instrument are recognised in profit or loss when the entity's right to receive payment is established.

Foreign exchange gains and losses arising from a change in the fair value of a non monetary financial asset available for sale denominated in foreign currency are recognized directly in equity. Foreign exchange gains and losses arising from monetary financial assets (e.g. debt securities) denominated in foreign currency are recognized directly in the profit or loss account.

At the moment of derecognition of financial assets from the balance sheet, cumulated gains and losses recognized previously in equity, are transferred to the profit or loss account. If any objective evidence exists that a financial asset or group of financial assets is impaired, the Bank recognizes impairment in accordance with the established rules of determination of impairment of financial assets.

The fair value of financial assets and liabilities quoted in an active market (including securities) is determined on the basis of the bid price for long position and offer price for short position. Valuation techniques include using recent arm's length market transactions

between knowledgeable, willing parties, if available, discounted cash flow analysis and option pricing models and other techniques used by market members.

Based on the employed methods of determining the fair value, financial assets/liabilities are classified to the following categories:

- Level I: financial assets/liabilities measured directly on the basis of prices quoted in the active market or measurement techniques based solely on market data,
- Level II: financial assets/liabilities measured on the basis of measurement techniques based on assumptions using data from an active market or market observations,
- Level III: financial assets/liabilities measured on the basis of measurement techniques commonly used by the market players, the assumptions of which are not based on data from an active market.

Offsetting financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously.

In order to mitigate credit risk, the Bank concludes special master agreements with contracting parties, with which the Bank concludes transactions of significant volume. These special master agreements do not enable the offsetting financial assets and liabilities, because they are generally settled gross.

Repo, Reverse Repo, sell-buy-back, buy-sell-back transactions

The Bank presents financial assets with the repurchase clauses (repo, sell-buy-back transactions) in its balance sheet, simultaneously recognizing a financial liability resulting from repurchase clause. This is done in order to reflect the risks and benefits arising on this asset that are retained by the Bank after the transfer.

When the Bank purchases securities with a repurchase clause (Reverse Repo, BSB), the financial assets are presented as receivables arising from repurchase clause.

Repo and reverse repo transactions are measured at amortized cost, and securities which are subject to repo/reverse repo transactions are derecognised from balance sheet and are measured in accordance with principles applicable for particular securities portfolio. The difference between sale and repurchase price is treated as interest income or cost, respectively and is accrued over the period of the agreement by application of an effective interest rate.

The Bank designates sell-buy-back and buy-sell-back transactions to be valued at fair value through profit or loss. The change in fair value of financial assets and liabilities is presented in profit or loss account in the caption *Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result*.

Securities borrowed from other entities are not recognised in the Bank's financial statement. If sold by the Bank, there will be generated financial assets in the form of cash from sales and the liability measured at fair value that reflects the need to return the borrowed securities. The fair value of the liability equals the fair value of borrowed securities.

Derivative instruments

Derivative instruments are valued at fair value without cost of transactions, which are to be incurred at the moment of its sale. The base of initial fair value measurement of derivative instruments is value at cost, i.e. fair value of received or paid amount.

The Bank separates and recognizes in the balance sheet derivative instruments being a component of hybrid instruments. A hybrid (combined) instrument includes a non-derivative host contract and derivative instrument, which causes some or all of the cash flows arising from the host contract to be modified according to a specified interest rate, financial instrument price, commodity price, foreign exchange rate, index of prices or rates, credit rating or credit index, or other variable.

The Bank separates embedded derivatives from the host contract and accounts for them as a derivative if, and only if the economic characteristics and risks of the embedded derivative are not closely related to the economic characteristics and risks of the host contract, and the host contract is not valued at fair value through profit or loss. An embedded derivative is valued at fair value, and its changes are recognized in profit or loss.

The Bank uses derivative instruments in order to hedge against FX and interest rate risk, arising from activity of the Bank. Those derivatives, which were not designated as hedge instruments pursuant to the principles of hedge accounting, are classified as instruments earmarked for trade and evaluated in fair value.

Hedge Accounting

Hedge accounting presents the offset effects of fair value changes of both hedging instruments and hedged items which impact the profit or loss account.

The Bank designates certain derivative instruments as fair value hedge or cash flow hedge. The Bank uses hedge accounting, if the following conditions are met:

- formalised documentation of the hedging relationship was prepared when the hedging was established. The documentation sets out the purpose of risk management and the hedging strategy adopted by the Bank. In the documentation, the Bank designates the hedging instrument to hedge a given position or transaction, and specifies the type of risk to be hedged against. The Bank specifies the manner for assessing the effectiveness of the hedging instrument in compensating for changes in cashflows due to the hedged transaction in terms of mitigation of risk the Bank hedges against,
- the hedging instrument and hedged instrument are similar, especially nominal value, maturity date and volatility for interest rate and foreign exchange changes,
- the hedge is expected to be highly effective in achieving offsetting changes in fair value or cash flows attributable to the hedged risk, consistently with the originally documented risk management strategy for that particular hedging relationship,
- for cash flow hedges, a forecast transaction that is the subject of the hedge must be highly probable and must present an exposure to variations in cash flows that could ultimately affect profit or loss,
- the effectiveness of the hedge may be assessed credibly, so the fair value of the hedged item or the cash flows of the said item as well as fair value of a hedge instrument may be valued credibly,
- the hedge is assessed on an ongoing basis and determined actually to have been highly effective throughout the financial reporting periods for which the hedge was designated.

- **Fair value hedge**

Fair value hedge: a hedge of the exposure to changes in fair value of a recognised asset or liability or an unrecognised firm commitment, or an identified portion of such an asset, liability or firm commitment, that is attributable to a particular risk and could affect the income statement.

A fair value hedge is accounted for as follows: the gain or loss from remeasuring the hedging instrument at fair value (i.e. for a derivative hedging instrument) is recognised in the income statement; the gain or loss on the hedged item attributable to the hedged risk adjust the carrying amount of the hedged item and are recognised in income statement. In view of the above, any ineffectiveness of the strategy (i.e. lack of full compensation for changes to the fair value of the hedged item and changes to the fair value of the hedged instrument) is immediately disclosed in the income statement.

If a hedged item is a component of financial assets available for sale, the profit or loss resulting from the hedged risk is included in the income statement, and the profit or loss resulting from non-hedged risk is included in equity.

The Bank applies the fair value hedge accounting in order to hedge changes in fair value of fixed-rate debt instruments classified to the portfolio of available-for-sale assets and fixed-rate debt instruments classified to the portfolio of loans and receivables before the risk resulting from interest rate changes.

- **Cash flow hedge**

Cash flow hedge: a hedge of the exposure to volatility in cash flows that:

- is attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability (such as all or some future interest payments on variable rate debt) or a highly probable forecast transaction,
- could affect income statement.

A cash flow hedge is accounted for as follows: the changes of the fair value of the hedge instrument, which are an effective part of hedging relationship, are recognised directly in equity through the statement of comprehensive income, while the ineffective portion of the gain or loss on the hedging instrument is recognised in the income statement.

The associated gains or losses that were recognised directly in equity (effective hedge), at the moment of recognition of a financial asset and liability being a result of planned future transaction, are transferred into income statement in the same period or periods during which the asset acquired or liability assumed affects the income statement.

In case of a hedge of non-financial asset or a non-financial liability, the associated gains and losses recognized directly in equity as an effective hedge, are transferred successively into the income statement in the same period or periods during which the asset acquired or liability assumed affects the income statement (e.g. in form of a depreciation); or it is the result of a one-off transfer as an adjustment to the initial purchase price or carrying amount of a hedged item.

The Bank applies cash flow hedge accounting in order to hedge the amount of future cash flows of certain portfolios of assets/liabilities of the Bank or the portfolio of highly probable planned transactions against the interest rate risk and the highly probable planned transaction against the FX risk.

Derivative instruments not qualifying as hedging instruments

Changes in fair value of derivatives that do not fulfil the criteria of hedge accounting are disclosed in the income statement for the current period. Changes in fair value of IR-derivatives arising from ongoing accrual of interest coupon are disclosed under *Interest result on derivatives*, whereas the remaining part of changes in the fair value of IR-derivatives are presented under *Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result*.

Changes in the fair value of FX-derivatives are decomposed into three elements, which are presented as follows:

- changes in fair value arising from ongoing accrual of swap/forward points are presented under *Interest result on derivatives*,
- changes in fair value due to changes of foreign exchange rates are presented under *Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result*,
- the remaining part of change in fair value (i.e. due to the change of interest rates) is presented under *Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result*.

Impairment

Assets valued at amortized cost

The Bank assesses at each balance sheet date whether there is any objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated. Losses expected as a result of future events, no matter how likely, are not recognised. Objective evidence that a financial asset or group of assets is impaired includes observable data that comes to the attention of the holder of the asset about the following loss events:

- significant financial difficulty of the issuer or obligor;
- a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments above 90 days;
- the lender, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, granting to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties;
- observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified with the individual financial assets within the group.

The Bank first assesses whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are significant and for financial assets that are not individually significant. The Bank classifies loan receivables by size of exposure, into the individual and group portfolios. If after the assessment we find that for a given financial assets item assessed individually there are no objective reasons for impairment or there are reasons

for impairment but estimated impairment charges amount to 0, the item shall be included in the group of financial assets with similar features of credit risk, which indicate that the debtor is capable to repay the entire debt according to provisions of the agreement. Next, such groups are subject to collective assessment in terms of impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment. In a group portfolio, groups of similar credit risk characteristics are identified, which are then assessed collectively for the impairment.

If there is any objective evidence of impairment of loans and receivables, or investments held-to-maturity valued according to depreciated cost, then the amount of the impairment is the difference between the carrying amount of an asset and the current value of estimated future cash flows, discounted using an original effective interest rate established with the initial recognition of a given financial asset.

If the existing objective proofs for impairment of assets component or financial assets group component valued according to depreciated cost indicate that there will be no expected future cash flows from the abovementioned financial assets, the impairment charge of assets equals their balance sheet value.

Future cash flows concerning groups of financial assets assessed collectively in terms of their possible impairment are estimated on the basis of historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the Bank. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period in which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not exist currently. The Bank regularly verifies the methodology and assumptions adopted to estimate future cash flows in order to mitigate the differences between estimated and actual losses.

For the purposes of the calculation of the provision against balance sheet exposures analysed collectively, the probability of default (PD) method has been applied. Modification of the PD parameter takes into account characteristics of specific products and emerging periods for losses on those products. This approach allows specifically for:

- detecting the losses that have already occurred,
- losses that occurred as at the impairment date, but have not been documented yet (incurred but not reported IBNR).

The impairment is presented as a reduction of the carrying amount of the asset either through use of an allowance account and the amount of the loss shall be recognized in profit or loss.

If in a consecutive period, the amount of loss due to the impairment decreases as a result of the event that took place after the impairment (e.g. improved credit capacity assessment of the debtor), the previous impairment charge is reversed through the profit or loss account by a proper adjustment of impairment charges.

Financial assets available for sale

When a decline in the fair value of an available-for-sale financial asset has been recognised directly in equity and there is objective evidence that the asset is impaired, the cumulative loss that has been recognized directly in equity is removed from equity and recognised in the profit or loss account even though the financial asset has not been derecognised.

The amount of the cumulative loss that is removed from equity and recognised in profit or loss account is the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss account.

Impairment losses recognised in the profit or loss account for an investment in an equity instrument classified as available for sale is not reversed through profit or loss. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available for sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in the profit or loss, the impairment loss is reversed, with the amount of the reversal recognized in profit or loss.

Financial assets carried at cost

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on an unquoted equity instrument that is not carried at fair value because its fair value cannot be reliably measured, or on a derivative asset that is linked to and must be settled by delivery of such an unquoted equity instrument, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset). Such impairment losses are not reversed.

Investment property

Investment property is property (land or a building, or part of a building, or both) held by the Bank (acting as the owner or the lessee under a finance lease) to earn rentals or for capital appreciation or both. At the same time, such a real property is:

- occupied by the Bank only to a small extent,
- it is not for sale as part of the regular operations of the Bank.

Therefore, an investment property generates cash flows largely independent of the other assets held by the Bank.

An investment property is measured initially at its cost (purchase price and any directly attributable expenditure). After the initial entry, investment property assets are measured in accordance with requirements of the fair value model. A gain or loss arising from a change in the fair value of investment property is recognised in the profit or loss account for the period in which it arises. The fair value of investment property reflects market conditions at the balance sheet date.

Tangible fixed assets

Own tangible fixed assets

Tangible fixed assets consist of fixed assets and costs to construct such assets. Tangible fixed assets include fixed assets with an expected period of use above one year, maintained to be used to serve the Bank's needs or to be transferred to other entities, based on the lease contract or for administrative purposes.

Tangible fixed assets, with the exception of land and buildings, are recorded at historical costs reduced by depreciation/amortization and any impairment write-downs. The historical costs are made up of the purchase price/cost of creation and costs directly related to the purchase of assets.

Each component part of property, plant and equipment items, whose purchasing price or generation cost is material in comparison with the purchase price or generation cost of the entire item, is depreciated separately. The Bank allocates the initial value of the property, plant and equipment into its significant parts.

Lands and buildings are carried in accordance with the revaluation model, after initial recognition at a revalued amount, being its fair value at the date of the revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluations are made with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from that which would be determined using fair value at the balance sheet date.

The revaluation effect is reflected in the revaluation reserve/ revaluation capital in case of the value increase, or carried through the income statement in case of the balance sheet asset's value decrease. However, the increase of value is recognised as income insofar as it reverses the decrease of value due to revaluation of the same asset that was previously recognised as costs of a given period. Similarly, the decrease of the asset's value resulting from revaluation shall be set off against the relevant surplus resulting from the previous revaluation of the same asset. The entire revaluation surplus shall be realised at the time of withdrawing from use or selling the asset.

Subsequent Costs

Costs of modernization of property, plant and equipment increase their carrying value only when it is probable that such expenditures will result in an inflow of economic benefits to the Bank, and the cost of such expenses can be reliably measured. Costs of repairs and maintenance of property, plant and equipment are charged to the profit or loss account in the reporting period in which they were incurred.

Intangible assets

An intangible asset is an identifiable non-monetary asset without physical substance. Intangible assets are deemed to include assets which fulfil the following requirements:

- they can be separated from an economic entity and sold, transferred, licensed or granted for use for a fee to third parties, both separately, and together with their accompanying contracts, assets or liabilities,
- arise from contractual titles or other legal titles, irrespective of whether those are transferable or separable from the business entity or other rights and obligations.

Goodwill

Goodwill arising on acquisition of an entity is recognized at the acquisition price being the surplus of the aggregate of:

- provided payment,
- sums of all non-controlling shares in the acquired entity, and
- in the case of combining entities executed at fair value as at the day of acquiring share in the capital of the acquired entity, previously belonging to the acquiring

entity,

over the net amount determined as at the day of acquiring values of the identifiable acquired assets and assumed liabilities.

The goodwill recognized in the financial statements of the Bank was recognized pursuant to the requirements binding on the day of first application of IFRS i.e. at acquisition price being a surplus of the cost of combining the business entities over the interest of the acquirer's in the fair value of all identifiable assets, liabilities and contingent liabilities. After the initial recognition, the goodwill is recognized at acquisition price less any accumulated impairment losses.

The test for impairment is conducted at the balance sheet date. Impairment is established by estimating residual value of cash generating units, to which goodwill is allocated. If the residual value of the cash generating unit is lower than the carrying value, the impairment is made.

Computer software

Purchased computer software licences are capitalised in the amount of costs incurred for the purchase and adaptation for use of specific computer software. Expenses attached to the development or maintenance of computer software are expensed when incurred.

Other intangible assets

Other intangible assets purchased by the Bank, are recognized at cost less accumulated amortization and accumulated impairment write – offs.

Subsequent Costs

Subsequent costs incurred after initial recognition of acquired intangible asset are capitalised when it is probable that such expenditures will ensure an inflow of economic benefits to the Bank. In other cases, costs are charged to the profit or loss in the reporting period in which they were incurred.

Depreciation and amortization charges

The depreciation charge of tangible and intangible fixed assets is applied using the straight line method, using defined depreciation rates throughout the period of their useful lives. The depreciable amount is the cost of an asset, or other amount substituted for cost, less its residual value. The useful life, amortization/ depreciation rates and residual values of tangible and intangible assets are reviewed annually. Conclusions of the review may lead to a change of depreciation periods recognized prospectively from the date of application (the effect of this change is in accordance with IAS 8 charged to profit or loss).

In case of buildings valued at fair value, the accumulated depreciation balance at the revaluation date is removed from the carrying value gross, and the net carrying value adjusted to the revalued value.

Depreciation and amortization charges are recognized in the profit or loss account. At each balance sheet date goodwill and other intangible assets with indefinite useful life are regularly tested for impairment. The depreciation periods are as follows:

- lands and buildings 50 years

➤ leaseholds improvements	period of the lease or hire
➤ vehicles and others	3 - 7 years
➤ equipment	5 years
➤ costs of development of software	3 years
➤ software licenses, copyrights	3 years

For ATMs and CDMs introduced for use after 01 January 2010 the Bank extended the use period to 7 years.

Leasing contracts

The Bank as lessor

The Bank is a party to lease contracts, on the basis of which it grants and is paid for the use on the benefits on the current assets.

In case of lease contracts, which result in transferring substantially all the risks and rewards following the ownership of that asset under lease the subject of such lease agreement is derecognized from the balance sheet. A receivable amount is recognized, in an amount equal to the present value of minimum lease payments. Lease payments are divided into financial income and reduction of the balance of receivables in such a way as to achieve reaching a fixed rate of return from the outstanding receivables.

Lease payments for contracts which do not fulfil requirements of a finance lease are recognized as income in the profit or loss account, using the straight-line method, throughout the period of the lease.

The Bank as lessee

The Bank is also a party to lease contracts, under which it takes another party's non-current assets or intangible assets for an agreed period for paid use or other benefits.

In case of lease contracts, under which essentially all risks and rewards resulting from ownership of the leased assets are transferred, subject of such lease agreement is recognized as a non-current asset, and a liability is recognized in the amount equal to the present value of minimum lease payments as of the date of commencement of the lease.

Lease payments are divided into financial costs and reduction of the balance of the liability in such way as to achieve obtaining a fixed rate of interest on the outstanding liability. Financial costs are recognized directly in profit or loss account.

Fixed assets which are the basis of the finance lease contract are depreciated in the manner defined for the Bank's non-current assets. However, if it is uncertain whether the ownership of an asset has been transferred, then non-current assets used pursuant to finance lease contracts are depreciated over the shorter of two: the expected useful life or the period of lease.

Lease payments for contracts which do not fulfil qualifications of a finance lease agreement are recognized as costs in the profit or loss account in a straight-line method throughout the period of the lease.

Other balance sheet items

Other trading receivables and other receivables

Trade and other receivables are recognized and carried at original invoice amount less an allowance for any uncollectible amounts. An estimate of allowance for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable.

If the effect of the time value of money is material, the value of receivable is determined by discounting the expected future cash flows to the current value, with applying the discount rate that reflects the current market assessments of time value of money. If the method consisting in discounting has been applied, the increase of receivables due to time lapse is recognized as financial revenues.

Trade and other receivables embrace in particular settlements with off-takers.

Budgetary receivables are recognized as part of other non-financial assets, except for corporate income tax receivables, which are a separate item on the balance sheet.

Liabilities

Other non-financial liabilities comprise in particular: payables for the benefit of tax office due to goods and service tax, settlements with suppliers and payables due to received prepayments, which will be settled by means of delivering goods, services or tangible assets. Other non-financial liabilities are recognized in the amounts due.

Non current assets held for sale and discontinued operation

The Bank classifies a non-current asset (or disposal group) as held for sale if its carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. For this to be the case, the asset (or disposal group) must be available for immediate sale in its present condition subject only to terms that are usual and customary for sales of such assets (or disposal groups) and its sale must be highly probable, i.e. the appropriate level of management must be committed to a plan to sell the asset (or disposal group), and an active programme to locate a buyer and complete the plan must have been initiated. Further, the asset must be actively marketed for sale at a price that is reasonable in relation to its current fair value. In addition, the sale should be expected to qualify for recognition as a completed sale within one year from the date of classification.

Non current assets held for sale are priced at the lower of two: its carrying value or fair value less cost to sell. Assets classified in this category are not depreciated.

Where the criteria for classification as non-current assets for sale are no longer met, the Bank will no longer classify that asset as an asset for sale (or a group of assets for sale) but reclassify it as appropriate. In such a case, the Bank measures the asset that is no longer classified as an asset for sale (or that is no longer part of a group for sale) at the lower of the following amounts:

- its carrying amount from the period before the asset (or disposal group) was classified as held for sale, adjusted for any depreciation, amortisation or revaluations that would have been recognised had the asset (or disposal group) not been classified as held for sale,
- its recoverable amount at the date of the subsequent decision not to sell.

Discontinued operations are components of the Bank that either have been disposed of or are classified as held for sale and represent a separate major line of business

or geographical area of operations, are a part of a single co-ordinated plan to dispose of a separate major line of business or geographical area of operations or are a subsidiary acquired exclusively with a view to resale. The classification to this category takes place at the moment of sale or when the operation meets criteria of the operation classified as held for sale, if this moment took place previously. Operations held for sale, which are to be no longer used, can be also classified as a discontinued operation.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents for the purposes of a Cash Flow statement include: Cash in hand and cash held at the Central Bank, cash equivalents e.g. balances on current accounts and overnight deposits held by the other banks.

Impairment of other non- financial assets

For each balance sheet date, the Bank assesses the existence of objective evidence indicating impairment of a non-current asset. If such evidence exists, the Bank performs an estimation of the recoverable value. If, and only if, the recoverable amount of an asset is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset shall be reduced to its recoverable amount.

If such evidence exists, the Bank performs an estimation of recoverable value. If, and only if, the recoverable amount of an asset is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset shall be reduced to its recoverable amount. If there are indications of impairment of common property, i.e. assets which do not generate cash independently from other assets or groups of assets, and the recoverable value of the individual asset included among common property cannot be determined, the Bank determines the recoverable value at the level of the cash generating unit, to which the given asset belongs.

An impairment charge is recognized, if the book value of the asset or cash generating unit exceeds its recoverable amount. The impairment charge is recognized in the profit or loss account.

In case of a cash generating unit (group), impairment charges in the first place reduce goodwill attributable to cash generating units, and then reduce proportionally the book value of other assets of this cash generating unit (groups)

Measuring Recoverable Amount

The recoverable amount of an asset or a cash-generating unit is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use.

In order to measure the value in use, estimated future cash flows are discounted to their present value by using a discount rate before taxation, which considers the current market assessment, time value of money and specific risk attributable to the underlying asset.

Reversing impairment loss

Goodwill impairment loss is not subject to reversal.

An impairment loss of an asset other than goodwill is reversed if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount.

An impairment loss can be reversed only up to the amount, at which the book value of impaired asset does not exceed its book value, which decreased by depreciation charge, would be established, if any impairment loss had not been recognized.

Equity

Equity comprises of the share capital, share premium, revaluation reserve and retained earnings. All balances of capital and funds are recognized at nominal value.

Share capital

Share capital is presented at nominal value, in accordance with the charter and entry into the commercial register.

- **Own shares**

If the Bank acquires its own shares, then the paid amount together with the costs directly attributed to such purchase is recognized as a change in the Equity. Acquired own shares are treated as own shares and disclosed as reduction of the Equity.

- **Dividends**

Dividends for the financial year which have been approved by the General Shareholders' Meeting, but not paid as of the balance sheet day are disclosed under the balance sheet recognized in the balance Other Liabilities.

Share premium

Share premium is formed from agio obtained from the issue of shares reduced by the attributable direct costs incurred with that issue.

Revaluation reserve

Revaluation reserve is created as a result of:

- revaluation of financial instruments classified as available for sale,
- revaluation of cash flow hedge financial instruments,
- revaluation of tangible fixed assets carried at fair value.

The deferred tax resulting from above mentioned revaluation is included in the revaluation reserve. The revaluation reserve is not subject to profit distribution.

Retained earnings

Retained earnings are created from charges against profit and are allocated for purposes specified in the Articles of Association (the company's Charter) or other legal regulations. Retained earnings comprise of:

- other supplementary capital,
- other reserve capital,
- general banking risk fund,
- undistributed result from previous years,
- net result.

Other supplementary capital, other reserve capital and general banking risk fund are created from charges against profit and are allocated for purposes specified in the Articles of Association (the company's Charter) or other legal regulations.

General banking risk fund is created in accordance with the Banking Act dated 29 August 1997 with subsequent amendments, from profit after tax.

The net financial result represents the gross result under the performance statement for the current year, adjusted with the corporate income tax.

Prepayments and deferred income

Prepayments

Prepayments comprise of particular expenses which will be settled against the profit or loss as being accrued over the future reporting periods. Deferred costs include primarily provisions for material costs due to services provided for the Bank by counterparties, as well as insurance costs paid in advance to be settled in the future periods. Prepayments are presented in the balance sheet in *Other assets* caption.

Deferred income

This caption comprises mainly of fees amortized on a straight-line basis and other types of income collected in advance which will be settled against profit or loss account in future reporting periods. Deferred income is presented in *Other liabilities* balance sheet caption.

Employee benefits

Defined contribution plans

Expenses incurred due to a programme of certain contributions are recognised as costs in income statement.

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits of the Bank (other than termination benefits) comprise of wages, salaries, paid annual leave and social security contributions.

The bank recognizes the anticipated, undiscounted value of short-term employee benefits as an expense of an accounting period when an employee has rendered service (regardless of payment date) in correspondence with other on-balance liabilities.

The amount of short-term employee benefits on the unused holidays to which Bank employees are entitled is calculated as the sum of unused holidays to which particular Bank employees are entitled.

Long-term employee benefits

Bank liabilities due to long-term employee benefits, other than pension schemes, constitute the amount of future benefits that will be obtained by an employee for performance of his/ her services in the current or previous periods which are not due in total within 12 months of work completion.

Provisions for retirement severance pay granted under benefits due to regulations of the Labour Code are estimated on the basis of the actuarial valuation. The provisions being the result of an actuarial valuation are recognised and adjusted on an annual basis.

Provisions for long-term employee benefits are recognised in the balance sheet item *Provisions* in correspondence with costs of labour in the profit or loss account.

The Bank adopts a corridor approach to recognition of a determined portion of the cumulated net value of actuarial gains and losses. Under this method, when determining an obligation due to certain benefits, the Bank recognises some actuarial gains and losses as revenue or costs, when the net value of accumulated unrecognised actuarial gains and losses as at the end of the previous reporting period exceeds the higher of the following two values:

- 10% of the current value of the obligation due to certain benefits as at that day (before deduction of the plan's assets),
- 10% of the fair value of the plan's assets as at that day.

A portion of the actuarial gains and losses above the said limit is recognised in the profit or loss account as the quotient of the above named excess and the average expected remaining working life of the Bank employees. The Bank presents in the balance sheet the net value of the liability comprising the current value of the liability and unrecognised actuarial gains/ losses.

The Bank is a participant of a long-term LEO (or, the Long-term Equity Ownership) incentive system introduced by ING Group. This system motivates employees of ING Group units by linking additional benefits granted to them with financial results of the Group. LEO is addressed to Bank Management Board members, senior management and high-level specialists. The system operates in two variants:

- Standard – an employee may become a holder of ING shares or receive cash benefit; the following two instruments are offered in the Standard system:
 - Share options,
 - Performance shares,
- Phantom – an employee may receive cash benefit; the following two instruments are offered in the Phantom system:
 - Phantom option,
 - Performance units.

Both of the abovementioned options of the system have a 10-year maturity period and may be exercised after three years from their issue, provided that the option holder is a Bank employee (or employee of another unit of ING Group) or has retired. The exercise price is a difference between the exercise price determined by Euronext Amsterdam as at the exercise date in the so-called open period after the General Meeting of ING Group and the initial price guaranteed in option's strike price.

Performance shares/ Performance units are granted on a qualified basis. The number of received instruments depends on ING Group results at the end of a 3-year period. To this purpose, the so-called Total Shareholder Return (TSR), which is determined for each 3-year period, is compared with the ratio calculated for financial institutions similar to ING Group. Depending on the place of ING Group in the ranking, the number of Performance shares / Performance units available for exercise may total from 200% for a ranking within the top three (1-3) to 0% if ING is ranked on the 18-20 position. The exercise price is determined as for option instruments (Share options / Phantom options).

As at the balance sheet date, the Bank recognises in its books the measurement of options and performance shares held by the employees of the Bank.

Valuation of motivational programmes for employees

The fair value of options granted is recognised as an expense under staff expenses and is allocated over the vesting period of the options. The fair values of the option awards have been determined by using a Monte Carlo simulation. This model takes the risk free interest rate into account (2.02% to 4.62%), as well as the expected term of realisation of the options granted (5 to 9 years), the exercise price, the current share price (EUR 2.9 – EUR 26.05), the expected volatility of the certificates of ING Group shares (25% – 84%) and the expected dividends yield (0.94% to 8.99%).

The source for implied volatilities used for the valuation of the stock options is ING's trading system. The implied volatilities in this system are determined by ING's traders and are based on market data implied volatilities not on historical volatilities.

Provisions

Provisions, including provisions for off-balance sheet commitments, are recognized in the balance sheet when the Bank has a legal or constructive obligation (common law) as a result of past events, as well as when it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation. If the effect is material, the amount of provision is measured by discounted, expected cash flows using pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and those risks specific to the liability. This is also applicable for the recognition of provisions for risk-bearing off-balance sheet commitments including guarantees, letters of credit and irrevocable unused credit lines.

As the committed unused credit lines for wholesale exposures are treated as equivalent of balance sheet exposures, the provisions against the exposures of that type are established and recognised together with impairment loss.

The Bank accumulates provisions for restructuring costs only if the general criteria for recognition of provisions according to IAS 37 are fulfilled. The provisions cover only the direct and indispensable restructuring costs, not related to current operations.

Net interest income

Interest income on financial assets classified as available for sale, loans and advances and financial assets held to maturity are recognized in the profit and loss at amortized cost using the effective interest rate.

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability.

When calculating the effective interest rate, an estimate of cash flows is made considering all contractual terms of the financial instrument but future credit losses are not considered. The calculation includes all fees and commissions paid or received (external) between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.

Interest income comprises interest and commission (received or due) recognized in the calculation of the effective interest rate due to: loans with repayment schedule, intrabanking deposits and securities held to maturity available for sale, held for trading and the ones which meet the definition of loans and cash loans, and are classified to cash loans and receivables.

In case impairment is recognized for a financial asset or group of similar financial assets, interest income is accrued based on the current amount of receivable (this is the value reduced by revaluation charge) with the use of the interest rate according to which future cash flows were discounted for impairment valuation.

Interest income on debt securities classified to trading portfolio or designated at fair value through profit and loss are recognized under the caption *Interest income*.

Interest revenue/ costs on interest rate derivatives and Interest revenue/ costs on current accrual of the swap/forward points on FX-derivatives classified as held for trading are recognized under *Interest result on derivatives*.

Interest revenue/ costs on derivatives designated as hedging instruments in the hedge accounting are recognized under *Interest result on derivatives*.

Net commission income

Fee and commission income arises on providing financial services by the Bank and comprise of fees and commissions on loan granting, pledge to grant a loan, issue of cards, cash management services, brokerage services and asset management services. Commission income also comprises margins on FX derivatives transactions concluded with corporate clients.

Fees and commissions (both income and expense) directly attributed to initial recognition of financial assets with repayment schedule are recognized in profit or loss account as effective interest rate component and are part of interest income.

Other fees and commissions attributed to initial recognition of financial assets without repayment schedule (e.g. commission on overdrafts) are amortized using a straight-line method through the expected life of the financial instrument. Fees and commissions on pledge to grant a loan, which is probable to be drawn, are deferred and since initial recognition of financial assets are amortized as component of effective interest rate or using straight-line method based on above mentioned criteria.

Other fees and commissions resulting from financial services provided by the Bank, like cash management services, brokerage services and asset management services are recognized in profit or loss account at the time of performance of the respective services.

Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result

Net income on instruments measured at fair value through profit or loss and FX result includes gains and losses arising from disposal and change of fair value of assets and liabilities held for trading and designated at initial recognition at fair value through profit or loss account.

Result on financial instruments through profit or loss and FX result also includes adjustments of fair value due to risk for unexecuted FX-options transactions.

Result from accrued interest and settlement of discount or premium on debt securities held for trading or designated at fair value through profit or loss is recognized as interest income.

Net income on investments

The net income on investments comprises profits or losses resulting from sale of financial assets classified as available for sale and earnings from dividends. Dividend income is recognized in the profit or loss account when the shareholders' right to receive payment is established.

Net income on hedge accounting

This item includes the measurement of hedged and hedging transactions in fair value hedging accounting and the result on measurement of hedging instruments in the ineffective part of hedge relationship of cash flows hedge accounting.

Net income on other basic activities

Net income on other basic activities comprise of expense and income not attributed directly to Bank's banking. These include in particular: the result due to holding an investment property, sale of assets (non-current assets and intangible assets), revenues from sales of other services, revenues due to recovered bad debts, received and paid damages, penalties and fines.

Income tax

Income tax is recognized as current and deferred tax. Current income tax is recognized in the profit or loss account. Deferred income tax is recognized in profit or loss account or equity depending on type of temporary differences.

Current tax is a liability calculated based on taxable income at the binding tax rate at the balance sheet date including adjustments of prior year tax liability.

Deferred income tax

The Bank creates a provision for deferred tax in respect of all taxable temporary difference and deferred tax asset with regard to all deductible temporary differences to extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised according to accounting regulations and according to legal regulations concerning corporate income taxation. A positive net difference is recognized in liabilities as *Deferred tax reserve*. A negative net difference is recognized under *Deferred tax assets*.

The deferred tax reserve is created by using the balance sheet method for all positive temporary differences as of the balance sheet date arising between tax value of assets and liabilities and their carrying value disclosed in the financial report, except for situations where deferred tax reserve arises from:

- initial recognition of goodwill;
- goodwill, which amortization has no taxable expense;
- initial recognition of an asset or liability with a transaction which does not constitute a merger of economic entities and which on its origination has no impact on the net financial profit or taxable income or loss.

Deferred tax assets are recognized with respect to all negative timing differences as of the balance sheet date between the tax value of assets and liabilities and their carrying value disclosed in the financial statement and unused tax losses. Deferred tax assets are recognized in such amount in which taxable income is likely to be achieved allowing to set off negative timing differences, except for the situations when the component of deferred tax assets arises from the initial recognition of an asset or liability with a transaction which does not constitute a merger of economic entities and on its origination have no impact on the net financial profit or taxable income or loss.

The carrying value of a deferred tax asset shall be verified for each balance sheet date and reduced if it is no longer likely to achieve taxable income sufficient for a partial or full realization of the deferred tax component.

Deferred tax assets and deferred tax reserves are estimated with the use of the tax rates which are expected to be in force when the asset is realized or reserve eliminated, assuming the tax rates (and tax provisions) legally or factually in force as of the balance sheet date.

Income tax pertaining to items directly presented in equity is presented in equity.

Deferred tax assets and reserves are recognized by the Bank in the balance sheet after offsetting at level of each entity included in consolidation. The Bank offsets deferred tax assets and deferred tax reserves, where it has legal title to effect such offsetting, and the deferred assets and reserves pertain to the same taxpayer.

Other taxes

Revenues, costs and assets are recognised less the value added tax, tax on civil law acts, and other taxes on sales, except where the tax on sale, paid upon purchase of goods and services, is not recoverable from the tax authorities; in that case, the sales tax is recognized accordingly as a part of the cost of acquisition of an asset, or as part of a cost item.

The net amount of sales tax recoverable from or payable to the tax authorities is recognized on the face of the balance sheet as a part of receivables or liability.

Enclosure 5

Declaration on the accounting condition of the company for the consolidation purposes

Declaration on the accounting condition of ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna (hereinafter “ING BH”, the “Bank”) – the Acquired Company upon consolidation with ING Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna.

Pursuant to Article 499 §2 Item 4 of the Commercial Companies Code, the information on the accounting condition of ING BH is enclosed with the consolidation plan.

The Management Board of ING BH declare that this information on the accounting condition of ING BH was made for the purpose of consolidation.

The information was prepared in the form of the balance sheet made as at 30 April 2011 and the income statement for the period from 01.01.2011 to 30.04.2011; both statements were prepared according to the same methods and in the same layout as in the financial statements for 2010.

The principles of assets and liabilities appraisal and the principles of financial statements presentation (balance sheet and the income statement) are in accordance with the Polish Accounting Standards (PAS). Detailed accounting principles applied for the preparation of the financial statements were presented in Enclosure no. 1.

Based on the balance sheet, the property of ING BH was determined as the difference between total assets and liabilities as at 30 April 2011:

Assets = Accounts Receivable + Financial instruments + Intangible assets, Tangible fixed assets and Other assets + Prepaid expenses = PLN 619,485 thousand

Liabilities = Long-term liabilities + Short-term liabilities + Special funds and other liabilities + Liabilities for provisions + Accrued expenses = PLN 401,895 thousand

Value of property = Value of net assets = Total assets - Liabilities = PLN 5,217,590 thousand

Balance sheet of ING Bank Hipoteczny S. A. as at 30.04.2011

ING BANK HIPOTECZNY S.A.		30.04.2011
ASSETS		PLN 000
I	Cash in Central Bank	
	1. current account	
	2. mandatory reserve	
II	Debt securities eligible for rediscount at the Central Bank	
III	Receivables from the financial sector	79 729
	1. in the current account	2 158
	2. term receivables	77 570
IV	Receivables from the non-financial sector	536 909
	1. in the current account	
	2. term receivables	536 909
V	Receivables from the budgetary sector	
	1. in the current account	
	2. term receivables	
VI	Receivables from the repo securities purchased	
VII	Debt securities	100
	1. of banks	
	2. of the State Budget and local budgets	100
	3. other	
VIII	Shares in subsidiaries	
	1. in institutions	
	2. in other units	
IX	Shares in co-subsidiaries	
	1. in institutions	
	2. in other units	
X	Shares in affiliates	
	1. in institutions	
	2. in other units	
XI	Shares in other units	
	1. in institutions	
	2. in other units	
XII	Other securities and other financial assets	
XIII	Intangible assets, including	80
	Goodwill	
XIV	Tangible fixed assets	1 071
XV	Other assets	40
	1. Assets accepted for disposal	
	2. Other	40
XVI	Pre-paid expenses	1 557
	1. Assets due to deferred income tax	1 108
	2. Other pre-paid expenses	448
	TOTAL ASSETS	619 485

ING BANK HIPOTECZNY S.A.		30.04.2011
	LIABILITIES	PLN 000
I	Liabilities towards the Central Bank	
II	Liabilities towards the financial sector	396 922
	1. In current account	
	2. Term liabilities	396 922
III	Liabilities towards the clients from the non-financial sector	3 776
	1. Current accounts, including:	
	a) Current accounts	
	b) Term deposits	
	2. Other, including	3 776
	a) Current	63
	b) Term	3 712
IV	Liabilities towards the budgetary sector	
	a) Current liabilities	
	b) Term liabilities	
V	Liabilities due to sold repo securities	
VI	Liabilities due to the issue of debt securities	
VII	Other liabilities due to financial instruments	
VIII	Special funds and other liabilities	294
IX	Costs and revenue in time and restricted costs and revenue	612
	1. Accrued expenses	502
	2. Negative goodwill	
	3. Other accrued income	110
X	Reserves	291
	1. Deferred tax reserves	243
	2. Other reserves	48
XI	Subordinate liabilities	
XII	Initial capital (fund)	213 500
XIII	Capital stock outstanding (negative value)	
XIV	Own shares (negative value)	
XV	Reserve capital (fund)	1 803
XVI	Revaluation capital (fund)	
XVII	Other reserve capital (funds)	27
	1. General banking risk fund	27
	2. Other	
XVIII	Profit (loss) of previous years	104
XIX	Net profit (loss)	2 155
	TOTAL LIABILITIES	619 485

Income Statement of ING Bank Hipoteczny S.A. for the period from 01.01.2011 to 30.04.2011

ING BANK HIPOTECZNY S.A.		30.04.2011
INCOME STATEMENT		PLN 000
I	Interest income	7 338
	1. from the financial sector	1 116
	2. from the non-financial sector	6 222
	3. from the budgetary sector	
	4. from fixed-income securities	
II	Costs of interest	1 830
	1. from the financial sector	1 804
	2. from the non-financial sector	26
	3. from the budgetary sector	
III	Net interest income (I-II)	5 508
IV	Commission revenue	259
V	Commission costs	49
VI	Net commission income (IV-V)	210
VII	Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments	
	1. from subsidiaries	
	2. from co-subsidiaries	
	3. from affiliates	
	4. from other units	
VIII	Result on financial operations	1
	1. on securities and other financial result	1
	2. other	
IX	Net FX-result	13
X	Net banking operations result	5 732
XI	Other operating income	53
XII	Other operating costs	26
XIII	Costs of the bank's operations	3 076
	1. Salaries	1 796
	2. Social security and other benefits	247
	3. Other	1 033
XIV	Depreciation and amortisation	52
XV	Write-offs for provisions and revaluation	31
	1. Write-offs for specific provisions and general banking risk reserve	31
	2. Revaluation of financial assets	
XVI	Release of provisions and revaluation	20
	1. Release of specific provisions and general banking risk reserve	20
	2. Revaluation of financial assets	
XVII	Difference between the value of provisions and revaluation (XV-XVI)	11
XVIII	Result on operating activity	2 620
XIX	Result on extraordinary operations	
	1. Extraordinary gains	
	2. Extraordinary losses	
XX	Gross profit (loss)	2 620
XXI	Income tax	465

XXII	Other mandatory decrease of profit (increase of loss)	
XXIII	Net profit (loss)	2 155

Additional information concerning credit receivables of ING Bank Hipoteczny S.A.

Receivables from the non-financial sector as at 30.04.2011 (PLN 000)

Category of receivables	Current debt	Interest	Specific provisions	ESP adjustment	Net value
Standard	498 880	912		4 227	495 564
Special mention	39 466	130	294	258	39 044
Sub-standard	1 035	8	11	10	1 023
Doubtful	760	12	28	4	741
Loss	498	50	9	1	537
Total gross	540 639	1 111	342	4 500	536 909

SIGNATURES OF MANAGEMENT BOARD MEMBERS OF ING BANK HIPOTECZNY S.A.

Date **Włodzimierz Skonieczny** CEO

Date **Michał Rokosz** Management Board Member

Date **Jacek Nowak** Management Board Member

Major Accounting Principles

The data contained in the balance sheet together with the income statement and the manner of grouping economic operations is in line with the accounting principles deriving from the following regulations:

- Accounting Act of 29 September 1994 (Dz. U. 2009 No. 152 item 1223, as amended),
- Mortgage Bonds and Mortgage Banks Act of 29 August 1997 (Dz. U. 2003 No. 99 Item 919 as amended),
- Ordinance of the Minister of Finance dated 1 October 2010 on special accounting principles for banks (Dz. U. 2010 No. 191, Item 1279 dated 15 October 2010),
- Ordinance of the Minister of Finance dated 29 August 2008 on special accounting principles for banks (Dz. U. 2008 No. 161, Item 1002 dated 5 September 2008),
- Ordinance of the Minister of Finance dated 16 December 2008 on the provisioning for the risk related to banking operations (Dz. U. No. 235 of 2008, Item 1589 as amended),
- Ordinance of the Minister of Finance dated 12 December 2001 on special principles of recognising, measuring, disclosing and presenting financial instruments (Dz. U. 149 of 2001, Item 1674, as amended),
- Banking Law Act of 29 August 1997 (Dz. U. 2002 No. 72, Item 665, as amended),
- PFSA Resolution no. 76/2010 dated 10 March 2010 (Official Journal of PFSA 2010 No. 2, Item 11).

1. Financial Instruments

The Bank classifies financial instruments to the following categories on their acquisition or creation date:

- a. Extended loans and cash loans and other own receivables,
- b. Financial assets held for trading,
- c. Financial assets held to maturity
- d. Available for sale financial assets
- e. Financial liabilities held for trading
- f. Other financial liabilities other than derivative instruments.

Loans and other own receivables of the Bank that are not held for trading are measured at amortised costs using the effective interest rate method, upon including write-down related to specific provisions and impairment.

At initial recognition, the Bank does not classify loans as measured at fair value through profit or loss.

Specific provisions are established according to the rules presented below; the following percentage ratios were applied for the individual groups of risk:

1. standard exposures	0.0%
2. special mention exposures	1.5%
3. sub-standard exposures	20%

4. doubtful exposures	50%
5. loss exposures	100%

Specific provisions are established based on the individual assessment of risk related to a given exposure.

Provisions are established on the basis of capital exposures towards borrowers from various risk groups less the value of mortgage collateral, which are not higher than 60% of the real property value for the banking and mortgage purposes, adjusted by the exposure valuation at amortised cost upon including the effective interest rate. Specific provisions are established at a level corresponding at least to the required provisions level, which is a product of the above mentioned percentage ratios and the basis of provisioning.

ING BH extends loans in PLN, and foreign currencies, as well as loans denominated in PLN, indexed with the relevant amounts in USD, EUR and CHF. Changes to the exchange rate of the PLN and the index currencies are taken into account by way of daily revaluation of the balances in FX-accounts. The result on the revaluation of the FX-loans and loans indexed FX-loans is disclosed in the item: FX-result.

Receivables from the clients under denominated loans are converted to PLN on their maturity date according to the FX-rate as at that date.

From that moment on, the receivables are recorded in PLN and is the basis for the calculation of penal interest in the event of default.

Financial assets held for trading are assets acquired to generate profit upon short-term fluctuations of price or margin. They are measured at fair value, i.e. market value; financial assets for which there is no active market are measured at fair value determined in another way.

Financial assets held to maturity are assets that the entity acquired with an intention to hold to maturity. They are measured at amortised cost, upon including impairment write-offs.

Available-for-sale financial assets are assets that have not been classified to any of the above categories. They are measured at fair value, and the effects of changes in fair value are transferred to revaluation capital (fund).

Financial liabilities held for trading, including derivatives that are liabilities, are measured at fair value; however, the liability to be settled by the transfer of a capital instrument whose fair value cannot be determined in a reliable manner is measured at amortised cost.

Financial liabilities other than derivatives are measured at amortised cost, upon including the effective interest rate. The effects of the measurement are transferred to the net interest income for a given reporting period. ING BH includes the mortgage bonds issued and liabilities towards financial institutions to that category.

2. Principles of writing off receivables

Writing off unrepaid receivables is a reduction of the whole or a part of ING BH receivables while retaining the right to claim it; as a consequence of such an approach in accounting terms, the receivables are written off against the specific provisions and recognised as part of off-balance sheet reporting broken into principal and interest. Unrepaid debt remains in off-balance sheet reporting until they have been repaid, amortised or until they have aged or otherwise expired (sales of debt claims).

Receivables are written off at the request of the Restructuring Committee.

3. Debt securities

ING BH holds T-bills that are treated as assets held to maturity. They are measured at the purchase price adjusted by the discount. The discount is settled against revenue by means of the effective interest rate method. The bills cover the fund for the protection of the guaranteed funds (in accordance with Article 26.1 of the Banking Guarantee Fund Act).

4. Issued debt securities

ING BH issues mortgage bonds and obtains in that way a stable source of funding for its banking operations. Pursuant to a provision in the Mortgage Bonds and Mortgage Banks Act of 29 August 1997, a mortgage bond is “a registered or a bearer security, which is issued on the basis of mortgage-backed debt claims of a mortgage bank, in which the mortgage bank agrees to fulfil certain financial services towards the eligible party.”

Mortgage bonds are issued on the basis of debt claims secured by mortgages registered in the Register of Mortgage Bonds Collaterals, which is maintained by ING BH. All issues were acquired by ING Bank Śląski S.A.

The issued mortgage pledge bonds are classified as financial obligations and presented in the balance-sheet item “liabilities under the issue of debt securities”.

5. Tangible fixed assets and intangible assets

Intangible assets are recognised if there is a probability that in the future they will result in an inflow of economic benefits to the Company that may be directly related with those assets. At the initial recognition, intangible assets are recognised at acquisition price or at cost price. They are subsequently measured at acquisition price or at cost price less depreciation and impairment charges. Intangible assets are depreciated at a straight-line basis throughout the period corresponding with their estimated useful life.

The estimations concerning the useful life and the depreciation method are subject to review at the end of each accounting year to verify whether they are consistent with the expected distribution in time of the economic benefits brought by the intangible assets and fixed assets.

As at the balance sheet date, the Company assesses in each case whether the balance sheet value of the assets does not exceed the value of the expected economic benefits in the future. If there are premises to believe so, the carrying value of the assets is decreased to the net sales price. Impaired assets are recognised as part of other operating costs.

6. Provisions for the expected liabilities and losses

Severance pay

ING BH establishes provisions for severance pays. The provision level is determined based on an appraisal made by an independent actuary and it is updated at the end of each accounting year.

Other

Provisions are recognised if the company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable or highly probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle that obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of that estimate.

7. Equity

Equity represents equity and funds established in accordance with the applicable laws, statutes and the Bank's Charter. Equity includes retained profits and uncovered losses from previous years as well as the result of the current year.

Reserve capital is established from the profit write-offs.

General banking risk fund is established from the after-tax profit for unidentified risks related to banking operations.

8. Net interest income

Interest income and interest costs are recognised in the income statement on an accrual basis, upon the application of measurement at amortised cost with effective interest rate.

Interest income includes:

- i. Interest due to ING BH and capitalised interest on receivables classified as standard or special mention,
- ii. Interest income received in the current reporting period from receivables classified to other risk categories.

Income on receivables classified as non-performing is recognised in restricted income and recognised in the income statement on the receipt date.

Interest costs include interest paid and interest to be paid on the liabilities of ING BH towards financial entities.

Interest income and interest costs are recognised upon including the effective interest rate method.

Effective interest rate is an interest rate that discounts the estimated future cash inflows or payments made in the period until the expected expiry of the financial instrument, or in a shorted period in justified cases, to the carrying net value of the financial asset or liability. While calculating the effective interest rate ING BH estimates the cash flows by taking into account all provisions of the agreement on the financial instrument, however, it does not take account of the potential future loss related to credit default. The calculation covers all fees and commissions paid and received by the parties to the agreement, which are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums and discounts.

9. Net commission income

Fees and commissions, which are recognised in the income statement upon receipt, include fees for the technical annex, fees for real property appraisal, and commission for early payment of the loan. Net commission income does not include income settlement by means of the effective interest rate method.

Net commission income includes the paid cost of the issue of own securities – mortgage pledge bonds.

10. Net FX-result and net result of financial operations

FX-transactions and indexed transactions are booked in foreign currencies and their PLN-equivalents according to the exchange rate determined for a given transactions. Balances in foreign currencies are subject to daily revaluation at the average exchange rate of the National Bank of Poland as at the close of the day.

FX-gains and losses resulting from the revaluation of balances are recognised in the income statement as net FX-result.

Net result on financial operations includes gains and losses from the disposal of and changes to the fair value of financial assets and liabilities held for trading, as well as gains and losses on disposal of available-fore-sale assets.

ING BH did not make such transactions in 2010 and 2011 (until 30 April 2011).

11. Other operating income and costs

Other operating income and costs includes costs and income that are not directly related to banking operations such as the costs of sales of other services, making property appraisals, damages received and paid costs of litigation reserve, and result on sales and liquidation of tangible assets.

12. Income tax

Income tax in the income statement is recognised as current and deferred tax.

Current tax is calculated in keeping with the applicable tax regulations based on the gross financial result, adjusted by costs related to interest due but not received or unpaid due interest and costs that are not tax deductibles.

Due to temporary differences between the value of assets and liabilities disclosed in the accounting books and their tax value and the tax loss that may be deducted in the future, ING BH creates deferred tax reserve and determines the assets due to the deferred income tax.

Deferred income tax assets are determined in the amount to be deducted from the income tax in the future, due to the negative temporary differences, which will decrease the tax base in the future and the deductible tax loss determined upon applying prudence principle.

The carrying value of a deferred tax asset shall be verified for each balance sheet date and reduced if it is no longer likely to achieve taxable income sufficient for a partial or full realization of the deferred tax component.

Deferred tax assets and deferred tax reserves are estimated with the use of the tax rates which are expected to be in force when the asset is realized or reserve eliminated, assuming the tax rates (and tax provisions) legally or factually in force as of the balance sheet date.

Deferred tax assets and deferred tax reserves are recognised separately in the balance sheet.

The deferred tax reserve is created in the amount of income tax to be paid in the future due to the occurrence of positive temporary differences, which will increase the basis for the calculation of income tax in the future.