



2012

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
ING Banku
Śląskiego S.A.
w I półroczu 2012 roku**



Spis treści

Spis treści	2
WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU –	
PODSUMOWANIE	4
I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	5
1. Podstawowe trendy w polskiej gospodarce	5
2. Polityka pieniężna	7
3. Sektor bankowy	7
4. Rynek kapitałowy	9
5. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w II półroczu 2012 roku	10
II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	13
1. Wzrost bazy klientów	13
2. Rozszerzenie składu Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.	13
3. Poprawa pozycji na rynku kredytowym	14
4. Utrzymanie wysokiego poziomu płynności dzięki mocnej bazie depozytowej	15
5. Stabilne wyniki finansowe	16
6. Ustanowienie programu emisji	17
7. Nagrody i wyróżnienia	17
III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	19
1. Bankowość detaliczna	19
<i>Zmiany w ofercie produktów i zasadach obsługi klientów</i>	19
<i>Działalność depozytowa</i>	20
<i>Działalność kredytowa</i>	21
<i>Karty bankowe</i>	22
2. Bankowość korporacyjna	22
<i>Liczba klientów</i>	22
<i>Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje</i>	22
<i>Działalność depozytowo-rozliczeniowa</i>	24
<i>Działalność kredytowa</i>	24
3. Rynki pieniężne i kapitałowe	25
IV. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	27
1. Struktura Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.	27
2. ING Securities S.A.	28
3. ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	29
4. ING Commercial Finance Polska S.A.	30
5. ING Usługi dla Biznesu S.A.	30
6. Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.	30
7. ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	31
8. Solver Sp. z o.o.	31
V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	32
1. Zysk brutto i netto	32
2. Wynik z tytułu odsetek	33
3. Dochody pozaodsetkowe	33
4. Koszty działania	34
5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy	34
6. Udział poszczególnych segmentów branżowych w tworzeniu wyniku finansowego	34
7. Podstawowe wskaźniki efektywności	35
8. Struktura bilansu	36
<i>Aktywa</i>	36
<i>Pasywa</i>	37
VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA	38
1. Ryzyko kredytowe	38
<i>Informacje ogólne</i>	38
<i>Polityka kredytowa</i>	38
<i>Modele i narzędzia zarządzania ryzykiem kredytowym</i>	39

	<i>Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych.....</i>	39
2.	<i>Zarządzanie ryzykiem rynkowym.....</i>	41
	<i>Informacje ogólne</i>	41
	<i>Narzędzia pomiaru ryzyka</i>	41
	<i>Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2012 roku</i>	42
	<i>Zarządzanie ryzykiem płynności.....</i>	42
	<i>Portfele replikacyjne.....</i>	42
3.	<i>Adekwatność kapitałowa.....</i>	42
4.	<i>Ryzyko operacyjne i nadzór nad zgodnością z normami (compliance).....</i>	44
VII.	ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	46
1.	<i>IT i Operacje.....</i>	46
2.	<i>Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji</i>	46
3.	<i>Sieć placówek bankowych</i>	47
4.	<i>Zarządzanie kadrami.....</i>	48
	<i>Stan zatrudnienia</i>	48
	<i>Polityka wynagrodzeń.....</i>	49
	<i>Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (employer branding)...</i>	49
	<i>Rozwój pracowników</i>	49
VIII.	KIERUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	51
IX.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW	54
1.	<i>Struktura akcjonariatu</i>	54
2.	<i>Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.</i>	54
3.	<i>Ratingi</i>	55
4.	<i>Zmiany w organach statutowych ING Banku Śląskiego S.A.</i>	56
5.	<i>Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.</i>	57
6.	<i>Informacja o audytorze.....</i>	58
7.	<i>Raport roczny on-line</i>	58
X.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.....	59
1.	<i>Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań</i>	59
2.	<i>Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....</i>	59
3.	<i>Dodatkowe informacje.....</i>	59
	<i>Zawarte umowy.....</i>	59
	<i>Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych</i>	59

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU – PODSUMOWANIE

WZROST BAZY KLIENTÓW

71,6 tys. nowych klientów. W czerwcu 2012 roku Bank posiadał **3,2 mln klientów**, w tym:

- 2 910,4 tys. klientów indywidualnych (o 67,7 tys. więcej niż na koniec 2011 roku)
- 233,7 tys. przedsiębiorców (przyrost o 3,2 tys. w I półroczu 2012 roku)
- 28,2 tys. klientów korporacyjnych

ROZSZERZENIE SKŁADU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nowe spółki w Grupie Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.:

- **ING Lease (Polska) Sp. z o.o.** – dziewiąta pozycja w rankingu największych leasingodawców, a numer dwa na rynku leasingu nieruchomości
- **ING Commercial Finance Polska S.A.** (trzecia co do wielkości firma faktoringowa)

Korzyści dla Grupy: efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów (w tym kapitału), wzrost cross-sellingu, wyższe dochody

NOWE ATRAKCYJNE ROZWIĄZANIA FINANSOWE W RAMACH PROSTEJ I UCZCIWEJ OFERTY PRODUKTOWEJ

1. **Nowości w ofercie** dla klientów detalicznych:

- Oferta specjalna **Pożyczka 5 000**
- Kampania **Bonus za dopłaty**
- **Finansometr** – narzędzie do zarządzania finansami

2. Modyfikacje produktowe dla klientów korporacyjnych:

- **Oferta OKO dla dużych i średnich firm**
- **Leasing i faktoring zintegrowany z procesami kredytowymi Banku**

UTRZYMANIE WYSOKIEJ JAKOŚCI OBSŁUGI

- **437 oddziałów**, z 436 strefami samoobsługowymi
- **84 oddziały detaliczne w nowym standardzie**
- **1 137 urządzeń do samoobsługi gotówkowej**, w tym 626 wpłatomatów
- **Bankowość mobilna** – 52 tys. pobrań aplikacji w I półroczu 2012 roku
- **62% wniosków kredytowych klientów korporacyjnych** złożonych poprzez Internet

SKUTECZNA REALIZACJA STRATEGII ORGANICZNEGO WZROSTU I POPRAWY POZYCJI RYNKOWEJ

1. **Poprawa pozycji Grupy Banku na rynku kredytowym:**

- **45,7 mld zł należności** → 6,3 mld zł przyrostu w I półroczu 2012 roku → **wzrost udziału w rynku kredytowym o 0,4 p.p.**
- **15,8 mld zł kredytów klientów detalicznych** → przyrost o 0,8 mld zł (w tym złotowe kredyty hipoteczne → o 0,6 mld zł) → **numer 4 z zakresu sprzedaży złotych kredytów hipotecznych**
- **29,9 mld zł należności od klientów korporacyjnych** → wzrost o 5,6 mld zł (w tym z tytułu rozszerzenia składu Grupy Kapitałowej o 3,0 mld zł)

2. **Umocnienie pozycji na rynku depozytów detalicznych** → **41,0 mld zł środków** klientów detalicznych → przyrost depozytów detalicznych – o 1,5 mld zł → **wzrost udziału w rynku o 0,2 p.p.** w porównaniu do grudnia 2011 roku.

PRZEŁOŻENIE WYNIKÓW BIZNESOWYCH NA REZULTATY FINANSOWE

- **Zysk netto – 439,1 mln zł**
- **Wynik odsetkowy o 15% wyższy** niż w I półroczu 2012 roku (wzrost udziału kredytów do 53,4% aktywów kosztem nisko dochodowych papierów dłużnych)
- Wyższe pozostałe dochody o 44,0%, dzięki dobrym wynikom z działalności prowadzonej na własny rachunek
- **Przyrost wyniku na działalności podstawowej o 11%**
- Wskaźnik ROE – na poziomie 13,5% (- 1,2 p.p.)
- Relacja Koszty/Dochody – 56,0%
- **Współczynnik wypłacalności – 12,98%**
- Relacja **Kredyty/Depozyty – 79,7%**

I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2012 ROKU

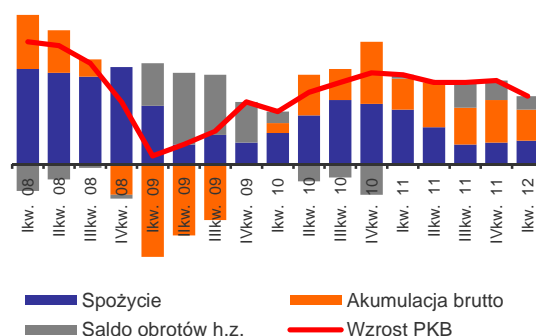
1. Podstawowe trendy w polskiej gospodarce

Produkt Krajowy Brutto

W I półroczu 2012 roku – w warunkach utrzymującej się nierównowagi na rynkach finansowych i stagnacji ekonomicznej w Unii Europejskiej – tempo wzrostu gospodarczego w Polsce znacznie osłabło. W I kwartale 2012 roku Produkt Krajowy Brutto wzrósł o 3,5% wobec 4,2% w IV kwartale 2011 roku. Szacuje się, że w II kwartale 2012 roku – m.in. dzięki zwiększonej konsumpcji w czasie Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej Euro 2012 – tempo wzrostu gospodarczego w Polsce ukształtowało się na poziomie 3,0%¹.

Za słabszy wzrost PKB zanotowany w I półroczu 2012 roku odpowiadała przede wszystkim niższa dynamika konsumpcji. Obniżenie poziomu optymizmu konsumentów na skutek obserwowanego już od drugiej połowy 2011 roku spadku liczby zatrudnionych i niskiego wzrostu wynagrodzeń realnych powstrzymywały przyrost spożycia prywatnego. Podczas gdy zacieśnienie fiskalne przyczyniło się do ograniczenia wzrostu konsumpcji publicznej. Istotny wkład do wzrostu PKB – choć mniejszy niż w poprzednim roku – miały też inwestycje. Słabsza dynamika inwestycji wynikała przede wszystkim z mniejszej aktywności inwestycyjnej w sferze publicznej, podczas gdy skala inwestycji prywatnych utrzymała na stabilnym poziomie. Ponadto, w I półroczu 2012 roku eksport netto zachował swój dodatni wkład do wzrostu gospodarczego w Polsce.

Kompozycja wzrostu PKB



Rynek pracy i poziom wynagrodzeń

W I połowie 2012 roku panował zastój na rynku pracy. W czerwcu 2012 roku zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wyniosło 5 531,4 tys. osób, czyli było 28,2 tys. osób wyższe niż w grudniu 2011 roku.

Niski popyt na pracę sprawił, że także i w I połowie 2012 roku jednym z głównych problemów polskiej gospodarki było wysokie bezrobocie. W czerwcu 2012 roku bez pracy pozostawało 1 964 tys. osób, czyli o około 18 tys. mniej niż w grudniu 2011 roku. Bezrobotni stanowili 12,4% ludności aktywnej zawodowo wobec 12,5% w grudniu 2011 roku.

Utrzymujący się wysoki poziom bezrobocia i słabnące tempo wzrostu gospodarczego zmniejszały presję pracowników na wzrost wynagrodzeń jak i skłonność pracodawców do ich podnoszenia. W czerwcu 2012 roku średnia płaca w sektorze przedsiębiorstw była o 4,3% wyższa niż rok wcześniej. W warunkach podwyższonej inflacji, siła nabywcza przeciętnego wynagrodzenia utrzymała się na niezmiennym poziomie.

Inflacja

W ciągu całego I półrocza 2012 roku – pomimo stopniowego spadku – wskaźnik inflacji nadal przekraczał górną granicę dopuszczalnego przedziału wahań przyjętego przez Radę Polityki Pieniężnej, tj. poziom 3,5% w ujęciu rocznym. W maju wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych obniżył się do 3,6%. W czerwcu jednakże – głównie w wyniku wzrostu cen żywności – inflacja podniosła się do 4,3%. Na skutek znacznego wzrostu cen administrowanych, w ciągu I półrocza 2012 roku, zdrożało przede wszystkim utrzymanie mieszkania i nośniki energii (o 6,5%), transport (o 8,2%) oraz edukacja (4,9%). Potaniała natomiast jedynie odzież i obuwie (o 5,0%).

W czerwcu 2012 roku wskaźnik inflacji bazowej (po wyłączeniu cen żywności i energii) wyniósł natomiast 2,3%, świadcząc o braku presji inflacyjnej w skali całej gospodarki.

¹¹Według szacunków Głównego Ekonomisty ING Banku Śląskiego S.A.

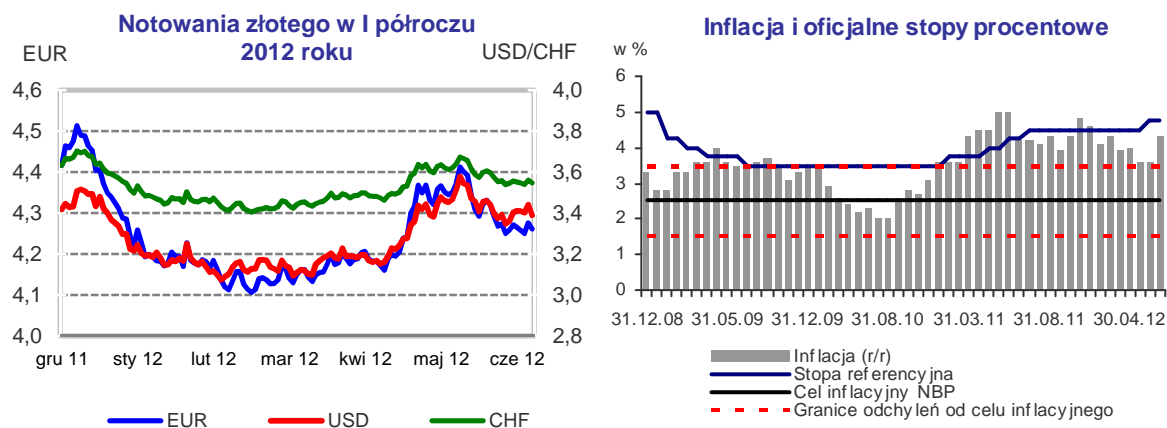
Wpływ sytuacji na globalnych rynkach finansowych na polską gospodarkę

W I kwartale 2012 roku na rynkach finansowych panował względny spokój, m.in. dzięki działaniom, jakie podjął Europejski Bank Centralny oferując europejskim bankom tanie pożyczki w ramach długoterminowych operacji refinansujących (LTRO) na łączną kwotę około 1,2 biliona dolarów. Korzystny wpływ na klimat na rynkach finansowych miały także informacje płynące z gospodarki amerykańskiej oraz przesunięcie przez FED perspektywy odejścia od polityki zerowych stóp procentowych (ZIRP) z połowy 2013 roku na jesień 2014 roku i sugestia kontynuacji Operacji Twist (zamiany aktywów z krótkim terminem zapadalności na długoterminowe obligacje). Na spadek wśród inwestorów awersji do ryzyka miała też wpływ styczniowa deklaracja MFW znaczącego zwiększenia puli funduszy przeznaczonych na ratowanie państw zagrożonych niewypłacalnością.

W kwietniu 2012 roku nastroje na światowych rynkach zaczęły się ponownie pogarszać, ponieważ pojawiły się sygnały osłabienia perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie i powróciły niepokoje związane z kryzysem zadłużeniowym w krajach Południowej Europy. Dodatkowo, pojawiły się obawy polityczne związane z wynikami wyborów parlamentarnych w Grecji i prezydenckich we Francji. Wygrana w Grecji ugrupowań deklarujących wywiązywanie się z zobowiązań wobec kredytodawców w zamian za pakiet pomocowy i utworzenie przez nie rządu, przyznanie hiszpańskim bankom 100 mld euro linii kredytowej oraz oczekiwania na wyniki szczytu UE w sprawie reform w strefie euro, obudziły pewne nadzieje wśród uczestników rynków finansowych i doprowadziły do poprawy koniunktury na rynkach w ostatnich dniach czerwca 2012 roku.

Notowania złotego

I półrocze 2012 roku cechowała znaczna zmienność notowań polskiej waluty. I tak, po chwilowym osłabieniu na początku stycznia, złoty zaczął się powoli umacniać i w ciągu całego I kwartału 2012 roku zyskał na swej wartości: 5,8% w stosunku do euro oraz 8,7% w relacji do dolara. Jednakże, w połowie kwietnia notowania złotego okazały się mało odporne na informacje płynące ze strefy euro i polska waluta zaczęła wyraźnie tracić na wartości. Dopiero w czerwcu, sytuacja na rynku walutowym nieco się uspokoiła a złoty zaczął odrabiać straty. Ostatecznie, w ciągu I półrocza 2012 roku złoty umocnił swoją wartość w stosunku do głównych walut, tj.: o 4,5% w relacji do euro, o 3,2% w stosunku do franka szwajcarskiego oraz o 1,7% w porównaniu do amerykańskiej waluty.



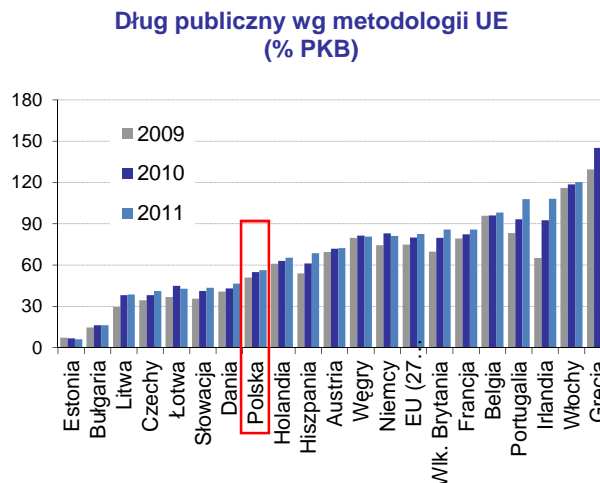
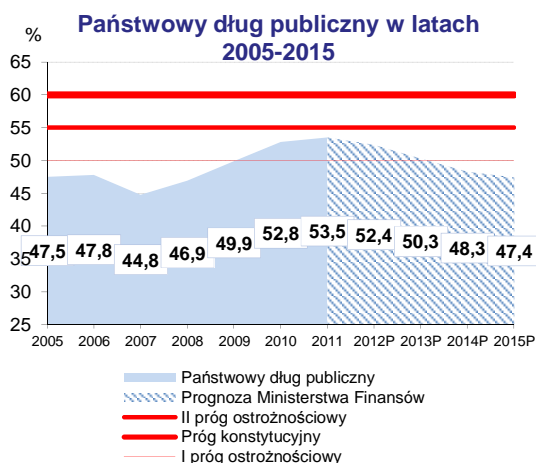
Budżet państwa

Polski rząd kontynuował działania zmierzające do redukcji deficytu budżetowego, przynoszące rezultaty zarówno w krótkim terminie (takie jak zlikwidowanie części ulg podatkowych oraz wprowadzenie podatku od wydobycia niektórych kopalin), jak i w perspektywie kilku lat (podjęcie decyzji o podniesieniu wieku emerytalnego).

Realizując Program konwergencji, zakładający ograniczenie w 2012 roku deficytu budżetowego do poziomu 2,9% PKB, w Ustawie budżetowej przyjęto go w wysokości 35 mld zł. Po I półroczu 2012 roku – dzięki wpłacie zysku NBP – deficyt finansów publicznych sięgnął kwoty 20,9 mld zł (wobec 30,8 mld zł założonych w harmonogramie). Przy czym, w I połowie 2012 roku zauważalny był już wpływ spowolnienia gospodarczego na dochody budżetowe – z miesiąca na miesiąc słabła m.in. dynamika wpływów z podatku VAT.

W I półroczu 2012 roku polskie aktywa dłużne były relatywnie odporne na negatywne informacje napływające z krajów peryferyjnych i ceny polskich obligacji rządowych zwiększały się. Polska nie miała problemów z pozyskaniem środków na finansowanie wydatków budżetowych – w czerwcu sfinansowano około 80% potrzeb pożyczkowych budżetu na cały 2012 rok.

Strategia zarządzania długiem publicznym w latach 2012-2015, zakłada, że w 2012 roku relacja długu publicznego do PKB spadnie do poziomu 52,4%.



2. Polityka pieniężna

W pierwszych miesiącach 2012 roku Rada Polityki Pieniężnej – pomimo podwyższonej inflacji – utrzymywała stopy procentowe na niezmienionym poziomie. W kwietniu, RPP zakomunikowała, że w najbliższym okresie rozważy zaostrenie polityki pieniężnej w związku rosnącym ryzykiem długiego utrzymywania się poziomu inflacji powyżej przyjętego celu. Decyzję tę Rada podjęła w maju podnosząc główne stopy procentowe o 0,25 p.p. W rezultacie, w czerwcu 2012 roku stopy procentowe kształtowały się na następujących poziomach:

- referencyjna – 4,75%,
- redyskonta weksli – 5,00%,
- lombardowa – 6,25%,
- depozytowa – 3,25%.

W ocenie Rady – przedstawionej w informacji po jej majowym posiedzeniu – w najbliższych miesiącach inflacja prawdopodobnie utrzyma się powyżej górnej granicy odchylenia od celu inflacyjnego w związku ze wcześniejszym osłabieniem złotego, wysokimi cenami surowców oraz wysoką dynamiką cen administrowanych. Zdaniem RPP, w średnim okresie oczekiwane spowolnienie wzrostu gospodarczego będzie sprzyjało obniżeniu inflacji. Jednak ze względu na utrzymywanie się istotnego negatywnego wpływu na inflację czynników pozostających poza wpływem krajowej polityki pieniężnej, oczekiwana skala spowolnienia może okazać się niewystarczająca by umożliwić powrót inflacji do celu w średnim okresie.

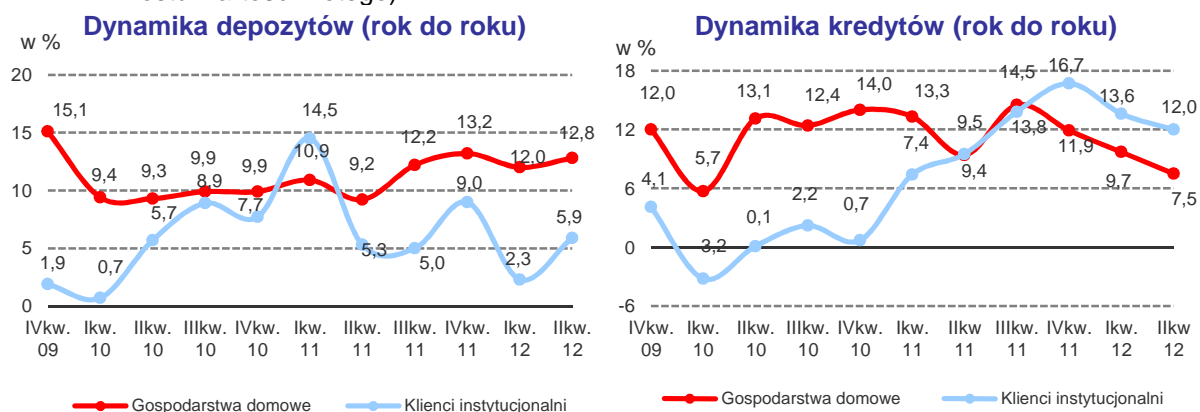
3. Sektor bankowy

W I półroczu 2012 roku sektor bankowy w Polsce znajdował się w dobrej kondycji finansowej. Wzrosła zarówno skala działalności, podniosło się wyposażenie w kapitał, utrzymana została dobra jakość portfela kredytowego oraz poprawiły się wyniki finansowe banków.

W czerwcu 2012 roku sytuacja w zakresie kształtowania się podstawowych kategorii pieniężnych przedstawiała się następująco:

- Depozyty gospodarstw domowych. Niepewne perspektywy gospodarcze wraz atrakcyjnością depozytów w stosunku do inwestycji na rynku kapitałowym, skłaniały do lokowania środków na rachunkach bankowych. Depozyty gospodarstw domowych osiągnęły wartość 497,1 mld zł, tj. były o 3,1% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2011 roku.

- Depozyty klientów instytucjonalnych². Gorsza sytuacja gospodarcza i niepewne szanse na dalszy rozwój powodowały, że podmioty gospodarcze dążyły do odpowiedzialnego zarządzania procesami finansowymi i opłacały rozpoczęte inwestycje głównie ze środków własnych. Klienci instytucjonalni posiadali w bankach środki o wartości 277,5 mld zł, czyli o 4,0% niższe niż na koniec 2011 roku.
- Należności kredytowe od gospodarstw domowych. Osiągnęły one poziom 540,3 mld zł, tj. przyrosły o 0,6% w relacji do grudnia 2011 roku (po uwzględnieniu aprecjacji złotego przyrosły o 1,8%). Wzrost zaangażowania kredytowego był podtrzymywany przez rozwój akcji złotych kredytów mieszkaniowych oraz kredytów o charakterze bieżącym dla rolników i przedsiębiorców indywidualnych. Z danych ZBP wynika, że w I półroczu 2012 roku banki udzieliły kredytów mieszkaniowych w łącznej wysokości około 21 mld zł (z czego 87% przypadało na kredyty złote). Obniżyły się natomiast należności banków od gospodarstw domowych z tytułu kredytów konsumpcyjnych (skutek wprowadzenia w 2010 roku Rekomendacji T).
- Należności kredytowe od klientów instytucjonalnych. Zaangażowanie kredytowe sektora bankowego w odniesieniu do tej grupy klientów ukształtowało się na poziomie 331,7 mld zł, tj. wzrosło o 2,1% w porównaniu z grudniem 2011 roku (o 2,8% po wyeliminowaniu wpływu wzrostu wartości złotego).



W okresie styczeń-maj 2012 roku banki wypracowały zysk netto w wysokości 6,6 mld zł, czyli o 5,7% wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku³. Poprawa zyskowności sektora bankowego była efektem:

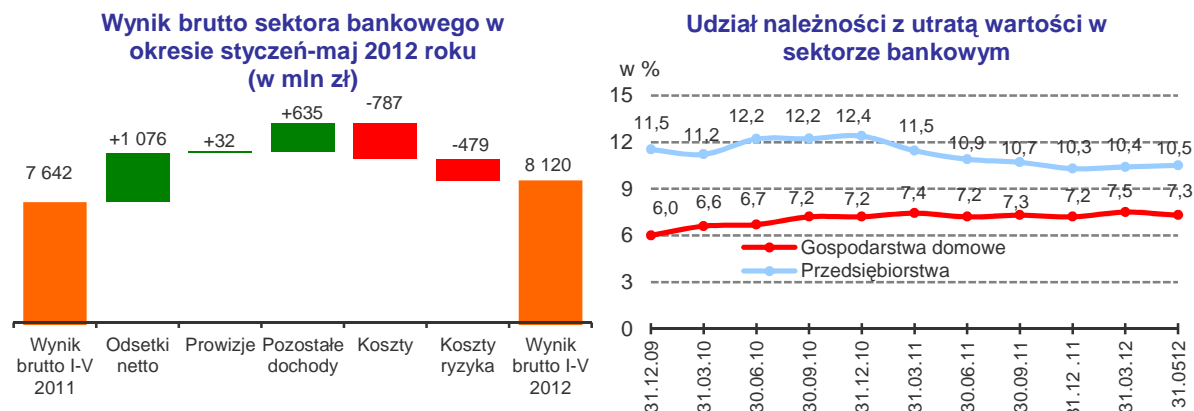
- Wyższego wyniku z tytułu odsetek na skutek wzrostu skali akcji kredytowej, podniesienia podstawowych stóp procentowych oraz dalszej normalizacji sytuacji na rynku międzybankowym.
- Stabilizacji wyniku z tytułu prowizji i opłat przy jednoczesnym wzroście pozostałych dochodów.
- Przyrostu kosztów działania. Na skutek wzrostu cen administrowanych oraz wprowadzenia nowych rozwiązań prawnych, wzrosły przede wszystkim koszty utrzymania lokali i nieruchomości oraz wynagrodzeń.
- Wzrostu odpisów na portfel kredytowy z utratą wartości w wyniku nieznacznego pogorszenia się jakości należności kredytowych.

Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego wzrósł z 8,2% w grudniu 2011 roku do 8,4% w maju 2012 roku⁴. W ciągu pierwszych pięciu miesięcy 2012 roku pogorszyła się nieco jakość zaangażowania kredytowego banków zarówno wobec przedsiębiorstw jak i gospodarstw domowych (przy czym, w przypadku kredytów konsumpcyjnych zanotowano pewną poprawę jakości portfela, podczas gdy w kredytach mieszkaniowych udział kredytów z utratą wartości – pozostając na niskim poziomie – systematycznie rósł).

² Łącznie dla następujących kategorii podmiotów: niemonetarnych instytucji finansowych, przedsiębiorstw, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, instytucji samorządowych oraz funduszy ubezpieczeń społecznych.

³ Źródło: KNF, Plik Dane miesięczne dla sektora bankowego – maj 2012.

⁴ Źródło: NBP, Zakładka – Dane finansowe sektora bankowego. Plik – Należności



Dzięki przeznaczeniu przeważającej części zysków z 2011 roku na podwyższenie kapitałów, jak i umiarkowanej dynamice akcji kredytowej, współczynnik wypłacalności krajowego sektora bankowego wzrósł z 13,1% w grudniu 2011 roku do poziomu 14,4% w maju 2012 roku. W maju 2012 roku współczynnik Tier 1 ukształtował się natomiast na poziomie 12,6% (wobec 11,7% na koniec 2011 roku).

Na warunki działania sektora bankowego w I półroczu 2012 roku miały wpływ także nowe rozwiązania regulacyjne, a w tym:

- Wejście w życie z dniem 31 grudnia 2011 roku nowych wymogów ilościowych znowelizowanej Rekomendacji S dotyczącej ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie (m.in. stosowanie maksymalnie 25 –letniego okresu kredytowania przy ustalaniu zdolności kredytowej).
- Ustawa z dnia 15 lipca 2011 roku zmieniająca Ustawę o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania, wprowadzająca stopniowe wygaszanie (do 31 grudnia 2012 roku) programu *Rodzina na Swoim*.
- Zmiana w Ordynacji podatkowej likwidująca od 1 kwietnia 2012 roku korzyści wynikające z lokowania oszczędności na tzw. lokatach antypodatkowych.
- Uchwała nr 324/2011 KNF wprowadzająca od 31 grudnia 2011 roku zmiany w zakresie zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zmiany w zakresie ustalenia norm płynności wiążących banki. W celu implementacji przepisów dyrektywy CRD III, zmieniała ona m.in. zasady dotyczące wyodrębnienia portfela handlowego i wyznaczania wymogów kapitałowych.

4. Rynek kapitałowy

W I półroczu 2012 roku sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie kształtowała się pod wpływem przedstawionych już wcześniej zjawisk panujących na globalnych rynkach finansowych.

I kwartał 2012 roku był dla światowych giełd, w tym GPW, udany. Główny indeks warszawskiego parkietu, WIG, wzrósł o blisko 10%. W kwietniu jednakże, nastroje na rynkach znacznie się pogorszyły i na przełomie maja i czerwca podstawowe indeksy GPW spadły poniżej poziomu z końca 2011 roku. Czerwiec przyniósł pewne uspokojenie nastrojów i wzrost indeksów, dzięki czemu w dniu 29 czerwca 2012 roku wartość WIG była o 8,6% wyższa niż w ostatnim dniu notowań 2011 roku.

Na koniec czerwca 2012 roku wartość notowanych na warszawskiej giełdzie spółek krajowych wyniosła 472,7 mld zł, czyli była o 5,9% wyższa w porównaniu z grudniem 2011 roku. Złożona sytuacja na rynku sprawiła, że spółki – w obawie przed niepowodzeniem swoich ofert – rzadziej poszukiwały środków na rozwój na rynku kapitałowym. W ciągu I półrocza 2012 roku na głównym parkiecie zadebiutowało 10 spółek, podczas gdy 2 zostały wycofane z obrotu.

Utrzymująca się na rynku niepewność nie służyła także aktywności inwestorów. W trakcie obrotów sesyjnych na głównym parkiecie zmieniły właściciela akcje o wartości 97,1 mld zł, tj. o 23,9% niższej

niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zmniejszyły się obroty także na działającym w ramach GPW alternatywnym rynku akcji spółek o dużym potencjale wzrostu (*NewConnect*).

W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku – głównie dzięki dużym wpłatom do funduszy niepublicznych – saldo przepływu środków do TFI było dodatnie i wyniosło 5,6 mld zł. Złożona sytuacja na giełdzie spowodowała, że wyniki inwestycyjne funduszy były skromne. W I półroczu 2012 roku średnia stopa zwrotu funduszy inwestujących na polskim rynku wahała się od 2,4% w przypadku funduszy gotówkowych i pieniężnych PLN do 6,4% dla funduszy uniwersalnych polskich akcji. W rezultacie tych tendencji, w czerwcu 2012 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych ukształtowała się na poziomie 128,3 mld zł (wobec 114,7 mld zł na koniec grudnia 2011 roku)⁵.

5. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w II półroczu 2012 roku

Opracowane w ING Banku Śląskim S.A. prognozy przewidują, że w ciągu najbliższych kwartałów tempo wzrostu polskiej gospodarki będzie systematycznie słabnąć. Zakłada się, że wzrost gospodarczy wyniesie: 2,4% w III kwartale i 2,0% w ostatnich trzech miesiącach 2012 roku. Natomiast w całym 2012 roku Produkt Krajowy Brutto wzrośnie o 2,7%.

Przewiduje się, że słabsze tempo wzrostu gospodarczego w Polsce będzie mieć swe źródło m.in. w niższej dynamice spożycia. Pogorszenie się sytuacji na rynku pracy wraz ze stabilizacją poziomu płac realnych, ewentualne zaostrzenie polityk kredytowych przez banki jak i nadal podwyższona inflacja będą wpływać na osłabienie dynamiki konsumpcji prywatnej. Spożycie publiczne będzie natomiast rosnąć wolniej z uwagi na realizację programu konwergencji i działania podejmowane w ramach konsolidacji finansów publicznych.

W II półroczu 2012 roku dynamika aktywności inwestycyjnej będzie prawdopodobnie zmniejszać się. Do niższej dynamiki inwestycji publicznych przyczyni się mniejszy transfer środków unijnych do sektora publicznego oraz obowiązujące reguły fiskalne wyznaczające dynamikę nakładów inwestycyjnych samorządów lokalnych. Konieczność realizacji inwestycji odtworzeniowych wraz z relatywnie dobrą kondycją finansową firm oraz napływem transferów UE przeznaczonych na wydatki sektora prywatnego, pozwolą natomiast na utrzymanie dotychczasowego tempa wzrostu w obszarze inwestycji prywatnych. Pomimo przewidywanej stagnacji gospodarczej w strefie euro, utrzymywanie się kursu złotego powyżej progu zapewniającego opłacalność eksportu (tj. powyżej 3,80 zł za 1 euro), jak i relatywnie niskie koszty pracy będą pobudzać polski eksport i powinny zapewnić dodatnią kontrybucję handlu zagranicznego w rozwój polskiej gospodarki.

Polską gospodarkę może ponadto wesprzeć ewentualna dewaluacja euro. Taki instrument łagodzenia skutków kryzysu może przyjąć – wzorem FED i Banku Anglii – Europejski Bank Centralny. Byłoby to korzystne zwłaszcza dla gospodarki Niemiec, a tym samym również pomocne dla powstrzymania spowolnienia gospodarczego w Polsce.

Stagnacja na rynku pracy wraz ze wzrostem liczby osób aktywnych zawodowo, jak i zacieśnienie polityki fiskalnej (ograniczenie zatrudnienia w sektorze publicznym i utrzymanie niskich wydatków na aktywne środki przeciwdziałania bezrobociu) spowodują wzrost liczby bezrobotnych. Prognozuje się, że pod koniec 2012 roku bez pracy będzie pozostawać 12,8% czynnych zawodowo Polaków.

W II połowie 2012 roku utrzyma się prawdopodobnie niepewna i zmienna sytuacja na rynku walutowym. Przewiduje się, że korzystnie na kurs złotego będzie wpływać m.in. relatywnie dobra sytuacja fiskalna i napływ zagranicznych środków na polski rynek papierów skarbowych. Przy czym, nieustabilizowana sytuacja finansów publicznych w niektórych krajach eurolandu może prowadzić do okresowych znacznych korekt kursu złotego. Presję na deprecjację polskiej waluty mogą ograniczać także działania NBP oraz możliwość uruchomienia pożyczki płynnościowej z Międzynarodowego Funduszu Walutowego.

Wiosenne osłabienie złotego, niekorzystne uwarunkowania podażowe, utrzymujące na wysokim poziomie ceny żywności i energii, jak i zmiany regulacyjne (wzrost stawki rentowej i decyzje URE),

⁵ Źródło: Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami

sprawią, że w II półroczu 2012 roku inflacja będzie utrzymywać się nadal na podwyższonym poziomie. Przewiduje się, że w całym 2012 roku ceny wzrosną średnio o 3,9%. Pomimo obniżenia aktywności gospodarczej, słaby złoty wraz z inflacją powyżej celu będą powstrzymywać RPP od łagodzenia polityki pieniężnej. Prognozuje się utrzymanie do końca 2012 roku podstawowych stóp procentowych na dotychczasowym poziomie.

Sytuację sektora bankowego w Polsce w II połowie 2012 roku będą wyznaczać następujące zjawiska:

- Powolny wzrost depozytów. W warunkach gorszej sytuacji na rynku pracy i stabilizacji poziomu płac realnych, przewiduje się niewielki przyrost depozytów gospodarstw domowych głównie dzięki większej skłonności do oszczędzania (niepewna sytuacja gospodarcza, jak i niekorzystna i zmienna koniunktura na giełdach będą skłaniać gospodarstwa domowe do lokowania środków na rachunkach bankowych). Niższy wzrost depozytów klientów instytucjonalnych będzie wynikać przede wszystkim z pogorszenia się kondycji finansowej części firm oraz konsolidacji budżetu.
- Coraz niższa dynamika akcji kredytowej. Tempo wzrostu akcji kredytowej będzie wyznaczać: nieco niższa niż w 2011 roku aktywność inwestycyjna podmiotów gospodarczych, mniejszy popyt na pieniądź ze strony samorządów oraz znacznie niższy niż w poprzednich latach przyrost akcji dla gospodarstw domowych (przede wszystkim mniejsza sprzedaż kredytów hipotecznych z powodu gorszej sytuacji finansowej gospodarstw domowych, zaostrzonych wymogów nadzoru w zakresie oceny zdolności kredytowej klientów oraz wygaszania programu *Rodzina na swoim*).
- Podwyższenie do 100% wagi ryzyka dla walutowych ekspozycji detalicznych, ograniczające możliwości rozwoju akcji kredytowej w bankach o dużym udziale w bilansach walutowych kredytów hipotecznych.
- Konieczność powolnego dostosowania się banków do przyszłych wymogów nadzorczych w zakresie poziomu adekwatności kapitałowej i płynności. Potrzeba zapewnienia stabilnej bazy depozytowej może spowodować ponowne nasilenie się konkurencji o depozyty gospodarstw domowych.
- Ogłoszone na początku roku przez niektóre banki zmiany strategii działania i powiązane z nimi procesy restrukturyzacyjne. Zwiększą one koszty i przyczynią się do zmniejszenia liczby zatrudnionych i placówek w skali całego sektora bankowego.
- Pogorszenie się jakości kredytów hipotecznych oraz kredytów udzielonych firmom z branży budowlanej, prowadzące do wzrostu kosztów ryzyka.

Dobrej kondycji finansowej polskiego sektora bankowego może zagrozić przede wszystkim rozwój sytuacji w strefie euro, a w szczególności:

- Niepowodzenie reform fiskalnych i strukturalnych zmierzających do przywrócenia stabilności w niektórych krajach eurolandu. Zmaterializowanie się tego scenariusza – w warunkach wysokiego poziomu awersji do ryzyka – może utrudnić polskim bankom uzyskanie finansowania dla portfela kredytów walutowych, jak również odnowienia finansowania pozyskiwanego z rynków finansowych w innej formie.
- Wystąpienie silnej recesji w strefie euro. Doprowadziłaby ona do spadku tempa gospodarczego w Polsce i pogorszenia sytuacji finansowej kredytobiorców.

Spośród krajowych czynników, potencjalnie negatywny wpływ na rynek bankowy może mieć:

- Opóźnienie lub niepełna realizacja celów w zakresie redukcji deficytu budżetowego. Wpłynie to na negatywne postrzeganie Polski przez inwestorów zagranicznych i agencje ratingowe oraz spowoduje wzrost kosztów obsługi polskiego długu. Ewentualny odpływ kapitału zagranicznego z polskiego rynku może wpłynąć niekorzystnie na zdolności kredytowe banków działających w Polsce, a przez to ograniczyć tempo wzrostu gospodarczego.
- Znaczna deprecjacja złotego. Może ona doprowadzić do przekroczenia II progu ostrożnościowego przewidzianego w ustawie o finansach publicznych. Konieczność drastycznego ograniczenia wydatków publicznych zagroziłaby rozwojowi polskiej gospodarki i wywarła niekorzystny wpływ na jakość portfeli kredytowych banków. Istotne osłabienie złotego stanowi także poważne zagrożenie dla terminowego regulowania zobowiązań kredytowych przez niektórych z ponad 0,7 mln posiadaczy walutowych kredytów hipotecznych.

- Zapaść w sektorze budowlanym, przekładająca się na kondycję dostawców i podmiotów współpracujących, w tym banków.

Gospodarka Polski w latach 2005-2012⁶

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012P
Przyrost PKB (%)	3,6	6,2	6,8	5,1	1,7	3,8	4,3	2,7
Dług sektora <i>general government</i> wg metodologii UE (% PKB)	47,1	47,7	45,0	47,1	50,9	54,9	56,3	55,8
Podaż pieniądza M3 (w mld zł)	427,1	495,3	561,6	666,2	720,3	783,6	881,1	918,6
Przyrost produkcji sprzedanej przemysłu (%)	4,1	12,0	9,4	3,0	-3,6	11,1	7,0	2,2
Inflacja (CPI) średnia w roku (%)	2,1	1,0	2,5	4,2	3,5	2,6	4,3	3,9
Stopa bezrobocia (%)	17,6	14,8	11,2	9,5	12,1	12,4	12,5	12,8
Kurs PLN/USD (koniec roku)	3,2613	2,9105	2,4350	2,9618	2,8503	2,9641	3,4174	3,6500
Kurs PLN/EUR (koniec roku)	3,8598	3,8312	3,5820	4,1724	4,1082	3,9603	4,4168	4,2000
WIBOR 3M (koniec roku)	4,60	4,20	5,68	5,88	4,27	3,95	4,99	5,08

⁶ Prognoza na 2012 rok uaktualniona w lipcu 2012 roku.

II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU

1. Wzrost bazy klientów

Na koniec czerwca 2012 roku z usług ING Banku Śląskiego S.A. korzystało 3 172,3 tys. klientów, a wśród nich:

- 2 910,4 tys. klientów indywidualnych (w ciągu I półrocza 2012 roku liczba ich przyrosła o 67,7 tys.),
- 233,7 tys. przedsiębiorców (małych firm) oraz
- 28 247 klientów korporacyjnych (średnich i dużych firm oraz grup kapitałowych).

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

2. Rozszerzenie składu Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

Z początkiem 2012 roku powiększył się znacznie skład Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

W dniu 29 grudnia 2011 roku ING Bank Śląski S.A. podpisał z ING Lease Holding N.V. z siedzibą w Amsterdamie umowę nabycia spółki ING ABL Polska S.A. Zgodnie z warunkami umowy, przeniesienie na Bank praw i obowiązków wynikających z posiadania akcji i tym samym przejęcia kontroli nad ING ABL nastąpiło z dniem 1 stycznia 2012 roku. Ostateczną cenę zakupu ING ABL Polska – w wysokości 206,1 mln zł – ustalono po dokonaniu końcowej wyceny aktywów netto przejmowanej spółki na podstawie zaudytowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku. Rozliczenie transakcji nastąpiło dnia 31 marca 2012 roku.

Podstawowe dane finansowe spółki ING ABL Polska S.A. na dzień przejęcia, tj. na 1 stycznia 2012 roku przedstawiały się następująco:

- Suma bilansowa – 6 068,8 mln zł,
- Należności od klientów – 5 940,2 mln zł,
- Zobowiązania wobec klientów – 5 424,8 mln zł,
- Kapitały własne – 202,2 mln zł.

ING ABL Polska S.A. jest 100 –procentowym właścicielem spółek ING Lease (Polska) Sp. z o.o. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. Rozszerzenie składu Grupy Kapitałowej Banku o te spółki pozwoliło ING Bankowi Śląskiemu S.A. zapewnić klientom korporacyjnym pełny zakres usług z obszaru finansowania działalności. Tym samym, Bank będzie mógł efektywniej wykorzystać posiadaną sieć dystrybucji i obsługi klientów, zacieśnić relacje z klientami korporacyjnymi oraz zwiększyć swoje przychody.

ING Lease (Polska) Sp. z o.o. jest jednym z największych na polskim rynku przedsiębiorstw leasingowych. W ciągu I półrocza 2012 roku Spółka oddała w leasing środki o wartości 614,4 mln zł, co stanowiło 4,1% całości rynku (dziewiąte miejsce w rankingu Związku Polskiego Leasingu). Przy czym, Spółka była numerem dwa w zakresie leasingu nieruchomości (z udziałem w rynku na poziomie 20,6%).

ING Commercial Finance Polska S.A. jest najstarszą spółką faktoringową w Polsce. W ciągu I półrocza 2012 roku Spółka skupiła wierzytelności o wartości 5 469,2 mln zł, przedstawiających 14,3% obrotów podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów (trzecie miejsce w zestawieniu).

W dniu 5 stycznia 2012 roku – w ramach realizacji projektu, którego celem jest budowa nowego modelu biznesowego bankowości korporacyjnej – ING Bank Śląski S.A. utworzył ponadto spółkę ING

Usługi dla Biznesu S.A. Do końca czerwca 2012 roku nie rozpoczęła ona jeszcze działalności operacyjnej.

3. Poprawa pozycji na rynku kredytowym

Na koniec czerwca 2012 roku łączna wartość należności kredytowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. od klientów wyniosła 45 676,9 mln zł, czyli przyrosła o 6 345,7 mln zł (tj. o 16,1%) w porównaniu ze stanem na koniec 2011 roku. Szacuje się, że Grupa Kapitałowa dysponowała 4,9 – procentowym udziałem w wartości należności kredytowych całego sektora bankowego (czyli o 0,4 p.p. wyższym niż na koniec 2011 roku).

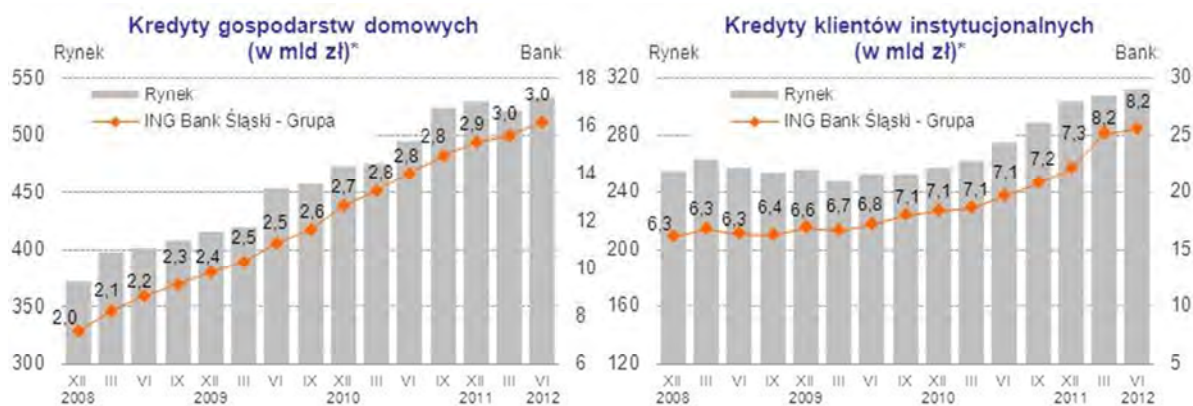
Umocnienie pozycji Grupy Kapitałowej Banku na rynku kredytowym było efektem:

- Dynamicznego wzrostu należności kredytowych od klientów detalicznych. W czerwcu 2012 roku wartość ich ukształtowała się na poziomie 15 806,2 mln zł i wzrosła o 842,4 mln zł (lub o 5,6%) w stosunku do stanu z końca 2011 roku. Podobnie jak w poprzednich okresach, kredyty detaliczne rosły głównie pod wpływem rozwoju akcji złotych kredytów hipotecznych. Należności Grupy z tego tytułu wyniosły 9 997,7 mln zł i zwiększyły się o 7,1% w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku. Przyrosło także znacznie zaangażowanie Grupy w zakresie kredytów gotówkowych – do poziomu 1 589,3 mln zł, tj. o 8,0%.
- Wyższego niż średni w sektorze bankowym przyrostu zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów korporacyjnych. Należności kredytowe Grupy z tego tytułu wynosiły 29 870,7 mln zł, tj. były o 22,6% wyższe niż na koniec 2011 roku. Przy czym, znaczny wpływ na ten przyrost miało przyłączenie do Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. spółek należących do ING ABL Polska. Na dzień 30 czerwca 2012 roku łączne należności kredytowe spółek ING Lease i ING Commercial Finance wynosiły 6 005,1 mln zł. Po odliczeniu finansowania, jakie ING Bank Śląski S.A. udzielił tym spółkom, wpływ rozszerzenia składu Grupy na wielkość jej zaangażowania kredytowego wyniósł 3 038,9 mln zł. Natomiast należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. ukształtowały się na poziomie 26 831,8 mln zł, czyli przyrosły o 10,1% w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku.

Wartość należności kredytowych od klientów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.⁷

	30.06.2012 mln zł	31.12.2011 mln zł	30.06.2011 mln zł	30.06.2012/ 31.12.2011	30.06.2012/ 30.06.2011
Należności ogółem, w tym:	45 676,9	39 331,2	34 975,2	116,1%	130,6%
Należności klientów detalicznych	15 806,2	14 963,8	13 754,3	105,6%	114,9%
Należności klientów korporacyjnych	29 870,7	24 367,4	21 220,9	122,6%	140,8%
W tym:					
Należności ING Banku Śląskiego S.A.	26 831,8	24 367,4	21 220,9	110,1%	126,4%
Należności spółek ABL netto	3 038,9	X	X	X	X
Należności spółek ING ABL brutto	6 005,1	X	X	X	X

⁷ Na podstawie danych informacji zarządczej.



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

4. Utrzymanie wysokiego poziomu płynności dzięki mocnej bazie depozytowej

Zgromadzona w ostatnich latach, jedna z największych w polskim sektorze bankowym baza depozytów – zapewniająca wysoką płynność bilansu i pozwalająca na dalszy rozwój akcji kredytowej – wpływała na politykę ING Banku Śląskiego S.A. na rynku depozytów. I tak, Bank w swej polityce cenowej w odniesieniu do depozytów dążył do uzyskania równowagi pomiędzy zapewnieniem stabilnych źródeł finansowania swej działalności w długim okresie, a uzyskaniem racjonalnego poziomu marży.

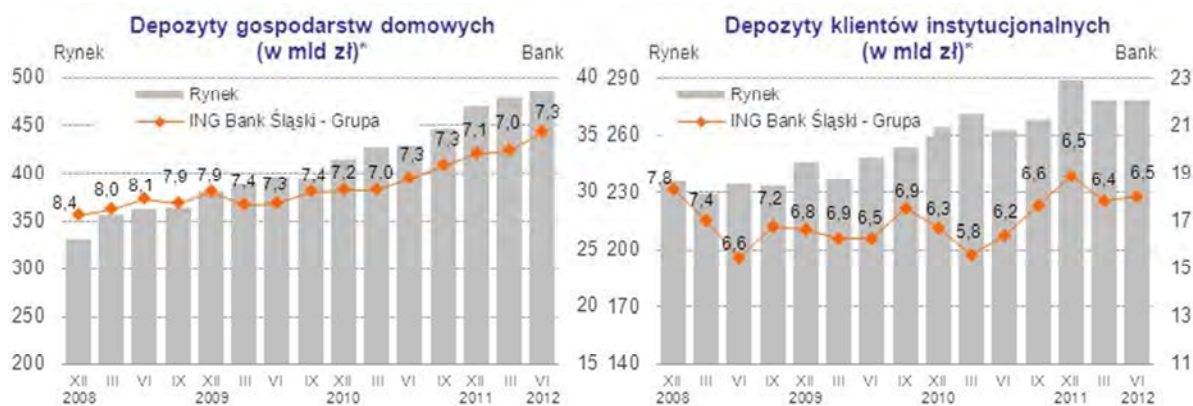
Na koniec czerwca 2012 roku wartość środków zgromadzonych na rachunkach Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 54 427,5 mln zł wobec 53 792,3 mln zł na koniec 2011 roku (wzrost o 1,2%). Grupa Kapitałowa Banku posiadała 7,0% ogólnej wartości środków zdeponowanych w sektorze bankowym (o 0,1 p.p. więcej niż w grudniu 2011 roku).

W ciągu I półrocza 2012 roku istotnie przyrosły – stanowiące główną część bazy depozytowej Grupy – depozyty klientów detalicznych. Wyniosły one 36 742,5 mln zł i były o 4,3% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2011 roku. Natomiast wartość środków ulokowanych na rachunkach klientów korporacyjnych zamknęła się kwotą 17 685,0 mln zł, wobec 18 557,6 mln zł w grudniu 2011 roku (spadek o 4,7%).

Wartość depozytów klientów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.⁸

	30.06.2012 mln zł	31.12.2011 mln zł	30.06.2011 mln zł	30.06.2012/ 31.12.2011	30.06.2012/ 30.06.2011
Depozyty ogółem, w tym:	54 427,5	53 792,3	49 151,1	101,2%	110,7%
Klientów detalicznych	36 742,5	35 234,7	32 751,1	104,3%	112,2%
Klientów korporacyjnych	17 685,0	18 557,6	16 400,0	95,3%	107,8%

⁸ Na podstawie danych informacji zarządczej.



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

5. Stabilne wyniki finansowe

W I półroczu 2012 roku zysk netto Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 439,1 mln zł, czyli był o 1,6% niższy od uzyskanego w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2012 roku to⁹:

- **Istotny wzrost dochodów.** Wyniosły one 1 638,3 mln zł i były o 10,5% wyższe niż w I półroczu 2011 roku. Zostały one uzyskane w drodze:
 - Znacznego przyrostu wyniku z odsetek (o 14,9%). Do poprawy wyniku z odsetek przyczynił się wzrost portfela należności od klientów. Jednocześnie, zmiana struktury aktywów Grupy polegająca na wzroście udziału kredytów kosztem papierów dłużnych wpłynęła korzystnie na poziom marży odsetkowej. Wzrosła ona z 2,83% w I półroczu 2011 roku do 2,94% w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku. Wynik z tytułu odsetek obejmował 52,1 mln zł wyniku odsetkowego wygenerowanego przez spółki należące do ING ABL Polska.
 - Spadku wyniku z tytułu prowizji i opłat (o 2,4%). W jego ramach wzrosła marża transakcyjna na wymianie walut oraz pozostałe prowizje (głównie związane z usługami faktoringowymi). Zmniejszyły się natomiast przychody prowizyjne z tytułu działalności na rynku kapitałowym (za usługi maklerskie, dystrybucję TFI oraz usługi powiernicze).
 - Wyższych (o 44,0% niż w poprzednim roku) pozostałych dochodów. Obok rozwiązania rezerwy z tytułu ryzyka kontrahenta dotyczącej transakcji na instrumentach pochodnych (w wysokości 28,2 mln zł wobec 8,5 mln zł rok wcześniej), ważnym czynnikiem wzrostu tej części dochodów był lepszy wynik osiągnięty z pozycji wymiany oraz z tytułu transakcji zabezpieczających.
- **Utrzymanie dyscypliny kosztowej.** Koszty działania ukształtowały się na poziomie 917,9 mln zł, czyli wzrosły o 10,5% w porównaniu z I półroczem 2011 roku. Znaczna część tego wzrostu wynikała z rozszerzenia składu Grupy Kapitałowej Banku (wpływ na poziomie 34,5 mln zł).
- **Wzrost kosztów ryzyka kredytowego.** W I półroczu 2012 roku ujemne saldo odpisów z tytułu utraty wartości aktywów wyniosło 195,5 mln zł, wobec 94,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. W II kwartale 2012 roku Grupa utworzyła dodatkowe odpisy (w wysokości około 80 mln zł) na utratę wartości należności od jednej z największych polskich firm budowlanych.
- **Dodatnie efekty podatkowe,** wynikające ze zmiany metody kalkulacji różnic kursowych dla celów podatkowych w jednej ze spółek zależnych (dodatni wpływ w wysokości 16,5 mln zł).

Łączny wpływ włączenia ING ABL Polska S.A. w struktury Grupy Kapitałowej na wynik I półroczu 2012 roku wyniósł 40,2 mln zł.

⁹ Omówiono rachunek zysków i strat w ujęciu analitycznym. Wynik na działalności podstawowej obejmuje także udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności. Koszty ogółem zawierają natomiast wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

	I półrocze 2012 w mln zł	I półrocze 2011 w mln zł	Zmiana I półrocze 2012/ I półrocze 2011
Dochody z działalności operacyjnej*	1 638,3	1 482,9	10,5%
Koszty ogółem**	-917,9	-831,0	10,5%
Wynik przed kosztami ryzyka	720,4	651,9	10,5%
Koszty ryzyka	-195,5	-94,8	106,2%
Zysk (strata) brutto	524,9	557,1	-5,8%
Zysk (strata) netto	439,1	446,4	-1,6%
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (zł)	3,38	3,43	-1,6%
Wskaźnik zwrotu na aktywach (%)	1,2	1,3	-0,1 p.p.
Wskaźnik zwrotu z kapitału (%)	13,5	14,7	-1,2 p.p.
Wskaźnik udziału kosztów (%)	56,0	56,0	0,0 p.p.
Współczynnik wypłacalności (%)	12,98	12,61	+0,37 p.p.

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

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

Na skutek utrzymania dyscypliny kosztowej, relacja Koszty/Dochody (C/I) wyniosła 56,0%, czyli ukształtowała się na takim samym poziomie jak w I półroczu 2011 roku.

W I półroczu 2012 roku na każde 100 zł zainwestowanego kapitału przypadało 13,5 zł zysku netto, czyli o 1,2 zł mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Nieco niższa rentowność kapitałów wynikała przede wszystkim ze wzrostu kosztów ryzyka.

Utrzymał się wysoki poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku. W dniu 30 czerwca 2012 roku współczynnik wypłacalności wynosił 12,98%.

6. Ustanowienie programu emisji

W celu zapewnienia środków na dalszy wzrost wartości aktywów długoterminowych oraz zdywersyfikowania źródeł finansowania Banku, w dniu 19 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza ING Banku Śląskiego S.A. wyraziła zgodę na ustanowienie Programu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych ING Banku Śląskiego S.A. o następujących kluczowych parametrach:

- kwota Programu – 5 mld zł,
- maksymalny okres zapadalności papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu – 10 lat,
- oprocentowanie papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu – stałe lub zmienne,
- papiery dłużne emitowane w ramach Programu nie będą zabezpieczone.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. do ustalenia wszystkich pozostałych parametrów Programu emisji.

7. Nagrody i wyróżnienia

Uzyskiwane wyniki finansowe, jak i działania podejmowane w zakresie zarządzania ryzykiem przez ING Bank Śląski S.A. w niełatwym dla rynków finansowym okresie zostały kolejny raz docenione przez rynek. W czerwcu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. został zwycięzcą w konkursie Gazety Bankowej „Najlepszy Bank 2012”, w kategorii *Banki Duże*. Bank otrzymał również wyróżnienie za najlepszą strukturę portfela.

W warunkach niestabilnej sytuacji panującej w otoczeniu makroekonomicznym, szczególnie cenne są dla Banku wyróżnienia świadczące o wysokim zaufaniu rynków i klientów do instytucji, potwierdzające przestrzeganie przez Bank zasad ładu korporacyjnego oraz doceniające jego działalność na rzecz społeczeństwa, takie jak:

- Stała obecność Banku w składzie indeksu spółek odpowiedzialnych społecznie – RESPECT Index.
- Zajęcie czwartego miejsca w zestawieniu najbezpieczniejszych banków w Europie Środkowo-Wschodniej w rankingu przygotowanym przez magazyn Global Finance.
- Otrzymanie – po raz trzeci – znaku *Top Employers* od Corporate Research Foundation.
- Uzyskanie I miejsca w Rankingu Odpowiedzialnych Firm 2012 w kategorii *Bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy*.
- Przyznanie Srebrnego Listka CSR przez tygodnik Polityka w ramach Listy 500.
- Nagroda jednej z *Najaktywniejszych Firm* w VIII edycji Dnia Przedsiębiorczości, promującego działania na rzecz kształtowania przedsiębiorczości u młodych ludzi.
- Zdobycie lauru Festiwalu Ekspresji Dziecięcej i Młodzieżowej Federio Jubileo 2012 za wieloletnią pomoc i zaangażowanie na rzecz Festiwalu.
- III miejsce zespołu Ekonomistów Banku – w składzie Rafał Benecki i Grzegorz Ogonek – za trafność prognoz makroekonomicznych i prognoz rynkowych w II kwartale 2012 roku w konkursie organizowanym przez *Parkiet*.

Świadectwem atrakcyjności kluczowych produktów z oferty ING Banku Śląskiego S.A. było m.in.:

- I miejsce w rankingach kredyt hipoteczny dla przedsiębiorców z wkładem własnym na poziomie 20% i 50% przygotowanych przez Bankier.pl,
- I miejsce w rankingu Money.pl w kategoriach *Konto dla studenta* oraz *Konto dla młodzieży*,
- III miejsce Contact Centre w badaniu jakości obsługi przeprowadzonym metodą *Mystery Caller i Mystery Mailing* przez Instytut ARC Rynek i Opinia,
- I miejsce w rankingu *Best Selling Products* dla produktu „IPU-DILT 041 Gwarancja Zysku (9)” w branżowym ratingu *Structured Retail Products*.

W I półroczu 2012 roku rynek tradycyjnie już wysoko ocenił jakość prowadzonych przez ING Bank Śląski S.A. działań marketingowych. W Polskim Konkursie Reklamy wyróżniono trzy kampanie Banku przyznając:

- Złoto w kategorii *Kampania* za kampanię konta oszczędnościowego *Stan Ducha*,
- Złoto w kategorii *Reklama Film Internetowy* za spot *Paw* w kampanii konta oszczędnościowego *Stan Ducha*,
- Brąz w kategorii *Reklama Film TV* za spot *Buty* z kampanii kredytu hipotecznego *Zawsze coś*.

III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU

1. Bankowość detaliczna

Zmiany w ofercie produktów i zasadach obsługi klientów

Dążąc do utrzymania silnej pozycji na rynku bankowości detalicznej, w I półroczu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. promował swoją markę solidnej, godnej zaufania instytucji, oferował stabilną, jasną ofertę produktową, w tym w zakresie długoterminowego oszczędzania, upraszczał i automatyzował procesy oraz zwiększał znaczenie bankowości internetowej w procesach obsługi klientów.

Z myślą o utrzymaniu atrakcyjności swojego podstawowego produktu depozytowego, tj. Otwartego Konta Oszczędnościowego, w maju 2012 roku Bank ponownie przedstawił klientom specjalną ofertę *Bonus za dopłaty*. Była ona skierowana do posiadaczy (klientów indywidualnych i przedsiębiorców) Otwartego Konta Oszczędnościowego lub Otwartego Konta Oszczędnościowego Direct w PLN. Klientom, którzy przystąpili do niej do 13 lipca 2012 roku i wpłacili dodatkowe oszczędności, Bank nalicza do 14 września 2012 roku podwyższone o 2,0 p.p. oprocentowanie nowych środków. Równolegle, właścicielom Otwartego Konta Oszczędnościowego Premium w PLN oraz Systematycznie Oszczędzającego Konta w PLN zaoferowano 4 –miesięczną Lokatę Premia Plus 4M. Ponadto, przez całe I półrocze 2012 roku obowiązywała w Banku – wprowadzona w maju 2011 roku do odwołania – oferta specjalna *Bonus na start* dla klientów nie posiadających w Banku żadnego konta oszczędnościowego, a którzy zdecydują się na założenie Otwartego Konta Oszczędnościowego lub Otwartego Konta Oszczędnościowego Direct.

W I półroczu 2012 roku zaszły także istotne zmiany w ofercie produktów oszczędnościowych o charakterze kapitałowym i ubezpieczeniowym, i tak Bank:

- Rozszerzył gamę oferowanych klientom z segmentu Private Banking funduszy inwestycyjnych o fundusze Aviva TFI.
- Zaproponował szerokiemu kręgowi klientów indywidualnych nowe fundusze (Amplico, Investors, Union Investment, Aviva, HSBC), które wcześniej znajdowały się w tylko w ofercie skierowanej dla klientów Private Banking.
- Wdrożył do oferty nowe Fundusze ING typu Life Cycle. Stanowią one propozycję oszczędzania na emeryturę – zastosowany w nich mechanizm inwestycyjny zmienia skład portfela wraz ze zbliżaniem się inwestora do wieku emerytalnego.
- We współpracy z ING TUnŻ wprowadził do oferty: Plan Inwestycyjny Bezpieczne 65+ i Plan Regularnego Oszczędzania Bezpieczne 65+. Są to produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne z opcją Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego, gwarantujące ochronę życia z inwestowaniem części składki (*Unit-linked*). Działają one także na podstawie mechanizmu inwestycyjnego Life Cycle.
- Przeprowadził 9 subskrypcji produktów strukturyzowanych, tj.: Inwestycyjnej Lokaty Terminowej i Inwestycyjnego Planu Ubezpieczeniowego.
- Dla klientów z segmentu Private Banking przeprowadził dwie subskrypcje certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte. Z myślą o klientach zamożnych, Bank pracował także nad rozwojem oferty Zarządzania Portfelem Inwestycyjnym świadczonej przez działające w jego strukturach Biuro Maklerskie oraz wprowadzeniem zakupu/sprzedaży skarbowych papierów wartościowych na rynku pierwotnym i wtórnym.

Po stronie produktów kredytowych Banku, główne zmiany polegały na:

- Kredyty hipoteczne. W celu dostosowania oferty do sytuacji panującej na rynku oraz do przyjętej przez Bank na 2012 rok strategii działania (zakładającej wzrost zaangażowania przy jednoczesnym zachowaniu dochodowości portfela) zostały podwyższone marże kredytowe (przeciętnie o 0,15 p.p.) oraz prowizja za przygotowanie aneksu do umowy. Dostosowane zostały także wewnętrzne regulacje do Ustawy o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu.
- Kredyty gotówkowe. W ramach działań zmierzających do podniesienia konkurencyjności tych produktów Bank przede wszystkim: zwiększył kwotę pożyczki niezabezpieczonej dla stałych klientów do 20 –krotności dochodów netto, zmniejszył parametr określający wysokość wydatków na utrzymanie w stosunku do dochodu przy ustalaniu zdolności kredytowej klienta,

zmodyfikował definicję stałego klienta skracając wymóg w zakresie posiadania rachunku. Wprowadzono także – uwzględniające zróżnicowane potrzeby klientów – oferty promocyjne, takie jak: *Pakiet Pożyczka 5 000 zł* oraz ofertę *Pożyczka 5 000* w różnych wariantach. Za udzielenie tych pożyczek Bank nie pobiera prowizji. W ramach obowiązującej od 1 czerwca 2012 roku oferty *Pożyczka 5 000*, kredyt gotówkowy można otrzymać: na okres 1 roku lub siedmiu lat, w dwóch wariantach: bez ubezpieczenia oraz z ubezpieczeniem z doliczoną do kwoty kredytu składką ubezpieczeniową Programu Bezpieczna Pożyczka i jednocześnie z niższym o 1 p.p. oprocentowaniem kredytu.

- Kredyty dla przedsiębiorców. Dla przedsiębiorców, stałych klientów – nie korzystających do tej pory z kredytów – wprowadzono ofertę Globalnego Limitu Kredytowego składającą się z pożyczki, linii w rachunku oraz karty kredytowej. W ramach takiego limitu, klient może otrzymać maksymalnie 200 tys. zł kredytu na okres do 10 lat. Ponadto, dla kredytów w wysokości do 50 tys. zł, Bank wydłużył okres kredytowania z 3 do 5 lat.
- Kredyty dla Wspólnot Mieszkaniowych oraz spółek cywilnych i jawnych. Podmioty te objęto prescoringiem, co znacznie skraca proces kredytowy i nie wymaga od klienta spełnienia dodatkowych formalności.

Działalność depozytowa

Na dzień 30 czerwca 2012 roku łączna wartość środków¹⁰ powierzonych ING Bankowi Śląskiemu S.A. przez klientów detalicznych wynosiła 40 970,8 mln zł, w porównaniu z 39 685,9 mln zł w grudniu 2011 roku (wzrost o 3,2%).

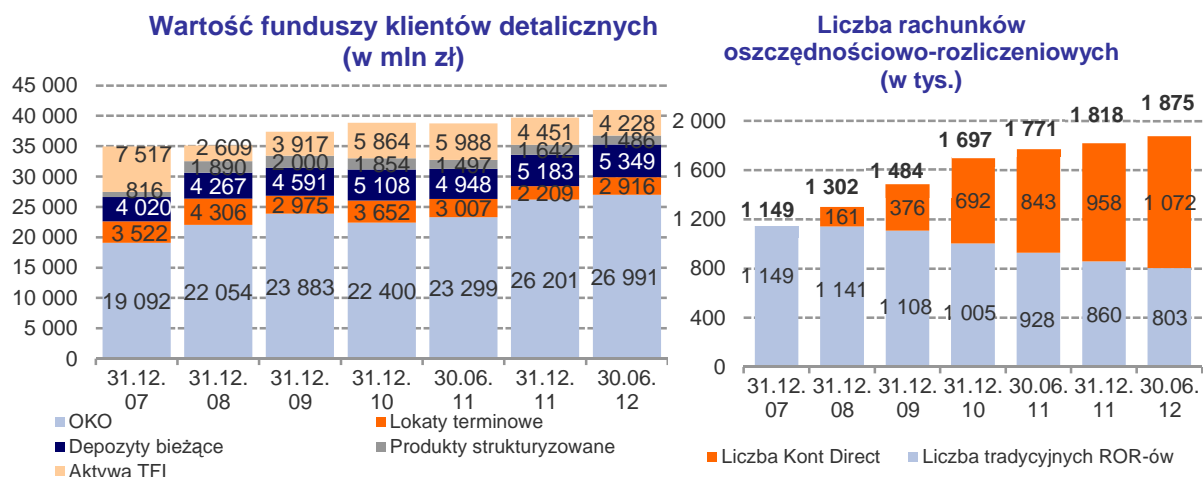
Główną ich część stanowiły depozyty bankowe. W warunkach dobrej sytuacji płynnościowej, ING Śląski S.A. prowadził zrównoważoną politykę w zakresie oprocentowania depozytów detalicznych, która uwzględniała cele zarówno w zakresie zagwarantowania stabilnych źródeł finansowania działalności w długim okresie jak i zapewnienia racjonalnego poziomu marży odsetkowej. Na koniec czerwca 2012 roku depozyty klientów detalicznych ukształtowały się na poziomie 36 742,5 mln zł, czyli były o 4,3% wyższe niż na koniec 2011 roku. Wynik ten przełożył się na 7,3 –procentowy udział Banku w rynku depozytów gospodarstw domowych (wobec 7,1% na koniec 2011 roku).

Klienci detaliczni lokują wolne fundusze w ING Banku Śląskim S.A. przede wszystkim na *Otwartych Kontach Oszczędnościowych (OKO)*. Na koniec czerwca 2012 roku wartość środków zdeponowanych na rachunkach OKO wynosiła 26 991,1 mln zł, czyli wzrosła o 3,0% w porównaniu z grudniem 2011 roku. Zwiększył się także stan środków na lokatach terminowych. W czerwcu 2012 roku wynosił on 2 916,1 mln zł w porównaniu z 2 208,6 mln zł w grudniu 2011 roku (wzrost o 32,0%). Jednocześnie, zmniejszyła się wartość oszczędności zainwestowanych w produkty strukturyzowane. Ukształtowały się one na poziomie 1 486,4 mln zł (wobec 1 641,6 mln zł w grudniu 2011 roku).

W ciągu I półrocza 2012 roku zwiększył się w Banku znacznie zakres obsługi rozliczeniowej klientów detalicznych. Na koniec czerwca 2012 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 1 875,3 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów indywidualnych. Oznacza to, że w ciągu I półrocza 2012 roku Bank pozyskał netto 57,7 tys. ROR-ów. Utrzymał się jednocześnie trend w zakresie zmiany struktury rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów indywidualnych. Na skutek sprzedaży głównie *Kont Direct*, jak i w wyniku konwersji przez klientów części tradycyjnych kont osobistych na konta internetowe, udział *Kont Direct* w ogólnej liczbie ROR-ów wzrósł z 52,7% w grudniu 2011 roku do 57,2% w czerwcu 2012 roku. Efektem wzrostu liczby rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych był przyrost środków zgromadzonych na rachunkach bieżących. W czerwcu 2012 roku wyniosły one 5 348,9 mln zł, czyli były o 3,2% wyższe niż na koniec 2011 roku.

Przedsiębiorcy korzystali natomiast w Banku z 226,2 tys. rachunków bieżących, w tym z 162,0 tys. *Kont Direct*. Na koniec 2011 roku liczby te wynosiły odpowiednio: 224,6 tys. rachunków bieżących i 152,4 tys. *Kont Direct*.

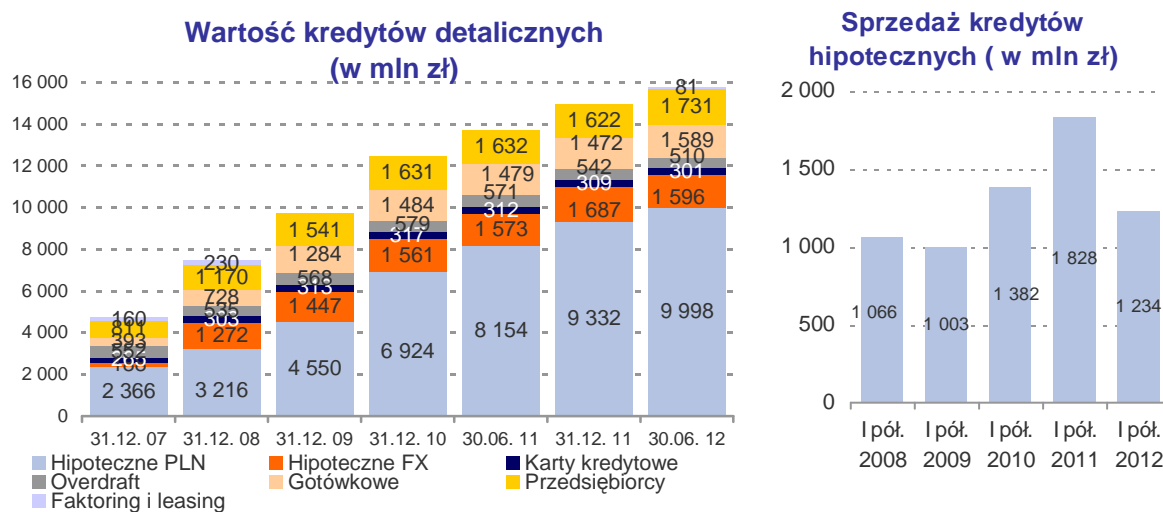
¹⁰ Łączna wartość depozytów, produktów strukturyzowanych oraz funduszy inwestycyjnych. Dane według systemu informacji zarządczej.



Sytuacja na rynku kapitałowym nie zachęcała inwestorów do lokowania środków w jednostki TFI. W czerwcu 2012 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych pozyskanych za pośrednictwem ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 4 228,4 mln zł (wobec 4 451,1 mln zł na koniec 2011 roku).

Działalność kredytowa

Na koniec czerwca 2012 roku należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. od klientów detalicznych wyniosły 15 806,2 mln zł. W ciągu I półrocza 2012 roku zaangażowanie kredytowe Banku w stosunku do tej grupy klientów wzrosło o 842,4 mln zł, tj. o 5,6%. Bank zwiększył swój udział w rynku należności kredytowych od gospodarstw domowych do poziomu 3,0% (wobec 2,9% w grudniu 2011 roku).



Główną część portfela kredytów Banku dla klientów detalicznych stanowiły kredyty hipoteczne. Na koniec czerwca 2012 roku łączna wartość należności Banku z tytułu kredytów hipotecznych wyniosła 11 593,3 mln zł w porównaniu z 11 019,8 mln zł na koniec 2011 roku (wzrost o 5,2%).

W ciągu I półrocza 2012 roku – oferując wyłącznie kredyty w złotych – Bank udzielił kredytów hipotecznych na kwotę 1 233,5 mln zł (wobec 1 827,6 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku). Z danych Związku Banków Polskich wynika, że po sześciu pierwszych miesiącach 2012 roku ING Bank Śląski S.A. zajmował piątą pozycję na rynku posiadając 5,9% udziału w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych. Natomiast w zakresie sprzedaży złotych kredytów mieszkaniowych został sklasyfikowany na czwartym miejscu z 6,7 -procentowym udziałem w całości sprzedaży.

Bank zanotował pierwsze efekty prowadzonej od początku 2012 roku akcji marketingowej kredytów gotówkowych. W czerwcu 2012 roku należności Banku z tego tytułu wyniosły 1 589,3 mln zł, czyli przyrosły o 8,0% w stosunku do stanu z końca 2011 roku.

Wzrosło także zaangażowanie kredytowe Banku w odniesieniu do przedsiębiorców. W czerwcu 2012 roku ukształtowało się ono na poziomie 1 730,8 mln zł, czyli było o 6,7% wyższe niż na koniec 2011 roku.

Karty bankowe

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

W I półroczu 2012 roku, ING Bank Śląski S.A. – w celu podniesienia poziomu bezpieczeństwa transakcji w Internecie – wdrożył dodatkową metodę autoryzacji kart – 3D Secure dla kart debetowych klientów indywidualnych oraz kart wirtualnych. Pracowano także nad wprowadzeniem tej metody autoryzacji dla kolejnych rodzajów kart, w tym kredytowych.

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

Do końca czerwca 2012 roku ING Bank Śląski S.A. wydał klientom 2 412,9 tys. kart płatniczych (czyli było ich na rynku o 1,1% więcej niż na koniec 2011 roku). Wśród nich było 211,5 tys. kart kredytowych. W wyniku rozpoczętego w 2011 roku procesu wymiany kart emitowanych do rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, istotnie wzrosła liczba kart zbliżeniowych będących w posiadaniu klientów. Do końca czerwca 2012 roku Bank wydał ich 1 200,6 tys. (łącznie ze Zbliżakami), podczas gdy w grudniu 2011 roku klienci posiadali 844,1 tys. tego typu kart. Przyrosła także liczba kart wirtualnych, których w czerwcu 2012 roku klienci mieli w swoich portfelach 31,9 tys., czyli o 13,9% więcej niż w grudniu 2011 roku.

2. Bankowość korporacyjna

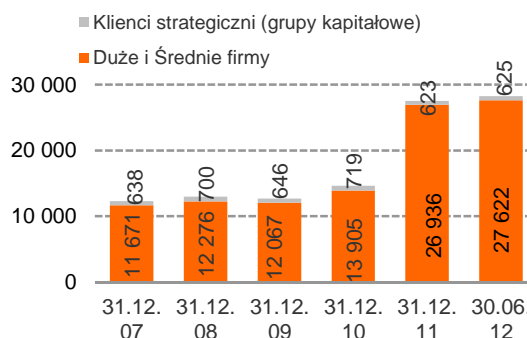
Liczba klientów

W czerwcu 2012 roku z usług ING Banku Śląskiego S.A. korzystało ponad 28,2 tys. klientów korporacyjnych, a w tym:

- 24 885 średnich firm,
- 2 737 dużych podmiotów oraz
- 625 klientów strategicznych (grup kapitałowych).

W ciągu I półrocza 2012 roku baza klientów korporacyjnych Banku powiększyła się o 0,7 tys. firm.

Liczba klientów instytucjonalnych



Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje

Jakość oferty stanowi dla klientów korporacyjnych jeden z podstawowych czynników decydujących o wyborze banku. Dlatego też w I półroczu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. kontynuował działania mające na celu uatrakcyjnienie oferty produktowej wprowadzając istotne zmiany zarówno w obszarze produktów depozytowo-rozliczeniowych jak i w zakresie finansowania działalności.

Zmiany w zakresie obsługi depozytowo-rozliczeniowej Banku dla klientów korporacyjnych polegały na:

- Objęciu ofertą promocyjną dla posiadaczy OKO Business w PLN oraz OKO Direct w PLN, także klientów z segmentu średnich i dużych firm. Rozpoczęta w maju 2012 roku akcja jest skierowana do firm, które posiadają lub otworzą rachunek OKO Business w PLN lub OKO w PLN w ofercie ING DirectBusiness i zasilą go nowymi środkami. Oprocentowanie nowych środków jest korzystniejsze o 1,75 p.p., przy czym maksymalna kwota objęta podwyższonym oprocentowaniem została ustalona na 5 mln zł. Oferta obowiązuje do 30 listopada 2012 roku dla firm posiadających już rachunek OKO. Natomiast dla nowo otwartych rachunków – od dnia otwarcia rachunku do końca pełnego szóstego miesiąca kalendarzowego.

- Wdrożeniu SIMP Trust – usługi dla developerów. Jest oferta rachunków powierniczych, spełniających wymogi określone w Ustawie o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu. Obejmuje: otwarte rachunki powiernicze (uruchomienie środków z rachunku następuje po zakończeniu i potwierdzeniu każdego etapu budowy, zdefiniowanego przez dewelopera w umowie) oraz zamknięte (wypłata funduszy po zakończeniu budowy i przeniesieniu aktem notarialnym prawa własności do lokali na nabywców).
- Zmian w usługach rozliczeniowych, a w tym w aplikacji ING BusinessOnLine (w zakresie przelewów i obsługi kart bankowych), Cash Collection (w zakresie bezpiecznych kopert) oraz Systemie Identyfikacji Płatności Masowych (udostępnienie możliwości zamykania rachunków wirtualnych).

W 2011 roku Bank wdrożył system ING Direct Business Credit, internetową platformę kredytową dla klientów korporacyjnych. W celu skrócenia czasu oczekiwania na decyzję kredytową, Bank jako pierwszy na polskim rynku umożliwił firmom samodzielny dobór produktu kredytowego, wyliczenie zdolności kredytowej oraz złożenie wniosku kredytowego przez Internet. Zachęcając klientów do korzystania z nowej aplikacji, Bank oferuje korzystniejsze warunki finansowania (nie pobiera prowizji za rozpatrzenie wniosku i stosuje niższą prowizję z tytułu kredytu). W ślad za wdrożeniem platformy ING Direct Business Credit, dotychczasowym klientom zaproponowano również możliwość składania wniosków kredytowych w systemie ING BusinessOnLine. W I półroczu 2012 roku Bank wprowadził kolejne zmiany w procesach kredytowych, które powinny przyczynić się do dalszego skrócenia procesu rozpatrywania wniosków kredytowych i eliminacji dokumentacji papierowej, tj.:

- Wdrożył nowe rozwiązania w procesach kredytowych w aplikacji *ING Credit Management System* (ING CMS). W przypadku standardowej ścieżki kredytowej (Normal Track) zmiany polegały m.in. na dalszej automatyzacji generowania umów kredytowych, wdrożeniu elektronicznego przeglądu zabezpieczeń oraz likwidacji dokumentów okołoprocesowych (przygotowywanych w Banku na potrzeby procesu kredytowego). W nowej wersji systemu ING CMS dla szybkiej ścieżki (Fast Track) zmieniono przede wszystkim zasady ewidencji produktów.
- Zmodyfikował zakres dokumentacji wymaganej do wniosku o kredyt. W związku z udostępnieniem elektronicznych baz danych, zrezygnowano z konieczności dostarczania przez klienta papierowych dokumentów o numerze NIP i REGON oraz zaświadczenia o prowadzeniu działalności gospodarczej.
- Rozbudował zakres funkcjonalności wiadomości wiążącej w ING BusinessOnLine przesyłanej do Banku w związku z funkcjonowaniem kredytu (np. o pełnomocnictwa do wykonywania czynności prawnych).

W I półroczu 2012 roku zakończony został projekt, którego celem była integracja procesów sprzedażowych ING Lease (Polska) oraz ING Commercial Finance Polska z procesami kredytowymi Banku. Zapewniono klientom korporacyjnym łatwiejszy i szybszy dostęp do pełnej palety produktów z zakresu finansowania działalności poprzez:

- Możliwość wnioskowania o leasing i faktoring poprzez aplikację kredytową ING Direct Business Credit.
- Dostęp do pełnego zakresu oferty z zakresu finansowania działalności w systemie ING BusinessOnLine dla dotychczasowych klientów Banku.
- Wspólny proces kredytowy dla wystandaryzowanych transakcji w ramach Fast Track.

Zmiany wprowadzane przez Bank w zakresie automatyzacji i uproszczenia procesów kredytowych, zyskały pełną aprobatę klientów. W I półroczu 2012 roku udział wniosków elektronicznych (złożonych za pośrednictwem ING BusinessOnLine i ING Direct Business Credit) w ogólnej liczbie złożonych wniosków kredytowych ukształtował się na poziomie 62%. Natomiast udział wyliczonych limitów w ramach szybkiej ścieżki (Fast Track) w liczbie decyzji kredytowych wyniósł 41%.

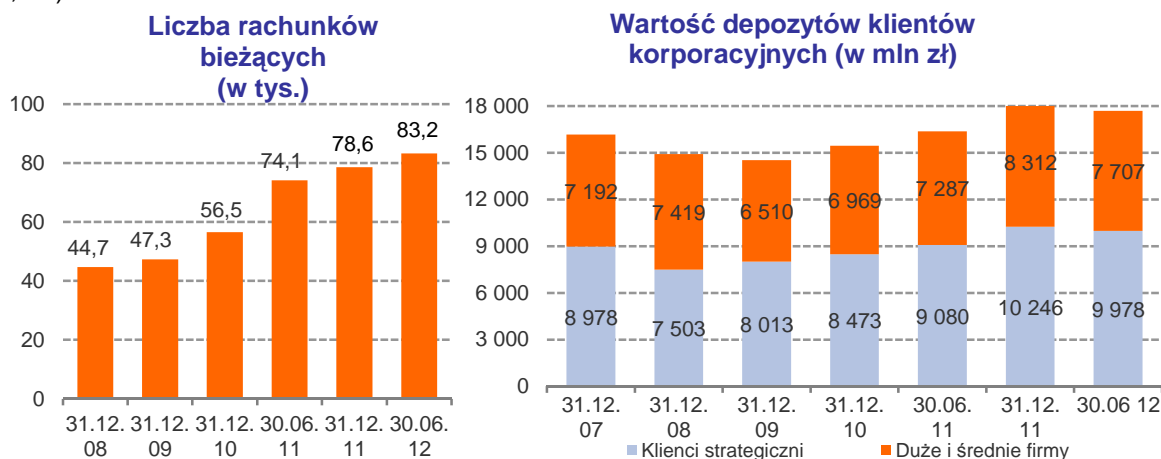
Tak jak w poprzednich latach, także i w 2012 roku ING Bank Śląski S.A. aktywnie pomagał klientom w pozyskaniu środków z programów unijnych. Z myślą o kolejnych, jesiennych naborach wniosków o dotacje, w I półroczu 2012 roku Bank zorganizował kilkanaście spotkań z klientami w ramach cyklu *Przy kawie o dotacjach z Unią*. Odbływały się także spotkania indywidualne z przedsiębiorcami,

zwłaszcza z terenu Śląska z uwagi na mijający na początku lipca termin naboru wniosków o dotacje w ramach programów regionalnych.

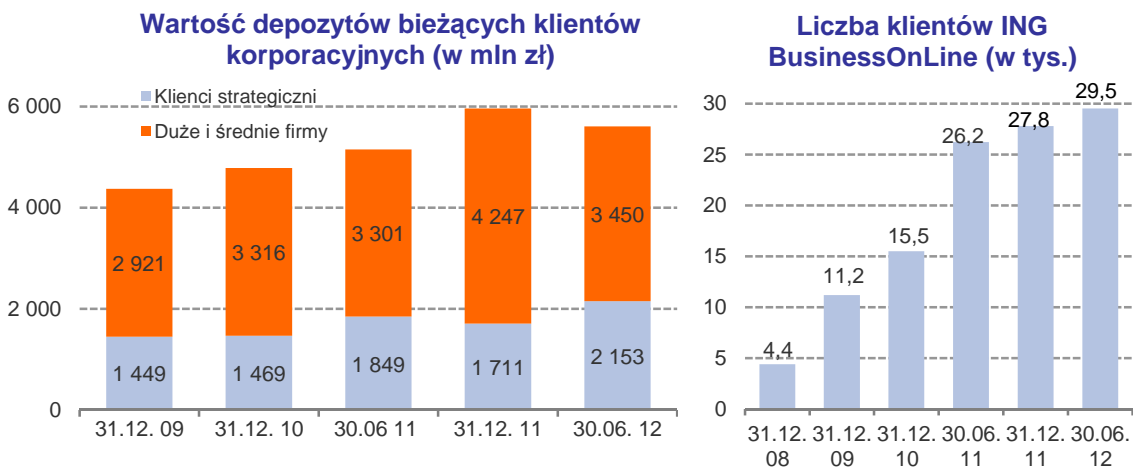
Działalność depozytowo-rozliczeniowa

Według stanu na 30 czerwca 2012 roku wartość depozytów klientów korporacyjnych wynosiła w Banku 17 685,0 mln zł, czyli obniżyła się o 4,7% w porównaniu z grudniem 2011 roku. W czerwcu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 6,5% udziału w rynku depozytów klientów instytucjonalnych (czyli tyle samo co na koniec 2011 roku).

Niższa niż przed rokiem była zarówno wartość środków na rachunkach klientów Korporacyjnej Sieci Sprzedaży (spadek o 7,3% w ciągu I półroczu 2012 roku) jak i klientów strategicznych (spadek o 2,6%).



W czerwcu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 83,2 tys. rachunków bieżących (złotowych i w walutach obcych) klientów korporacyjnych, czyli o 5,9% więcej niż w grudniu 2011 roku. Znaczna część klientów posiadających rachunek bieżący w ING Banku Śląskim S.A. wykorzystuje w swych kontaktach z Bankiem system bankowości internetowej ING BusinessOnLine. W czerwcu 2012 roku korzystało z niego 29,5 tys. firm (wobec 27,8 tys. w grudniu 2011 roku).



Działalność kredytowa

Na koniec czerwca 2012 roku należności kredytowe ING Banku Śląskiego S.A. od klientów korporacyjnych wyniosły łącznie 26 831,8 mln zł wobec 24 367,4 mln zł w grudniu 2011 roku (wzrost o 10,1%). Szacuje się, że w czerwcu 2012 roku Bank posiadał 7,6% udziału w rynku kredytów klientów instytucjonalnych.

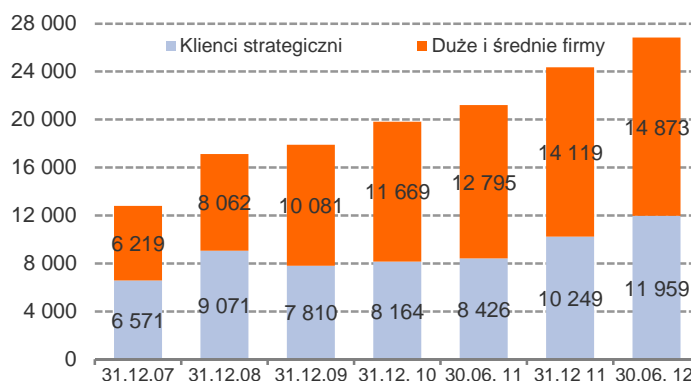
W ciągu I półrocza 2012 roku Bank zwiększył swoje zaangażowanie kredytowe głównie w stosunku do klientów strategicznych. W czerwcu 2012 roku osiągnęło ono poziom 11 959,0 mln zł i wzrosło o 16,7% w porównaniu z grudniem 2011 roku. Przyczynił się do tego m.in. wzrost wartości finansowania udzielonego nowym spółkom Grupy Banku. W czerwcu 2012 roku wynosiło ono 2 966,2 mln zł, podczas gdy na koniec 2011 roku kształtowało się na poziomie 1 972,2 mln zł.

Należności kredytowe Banku od klientów z segmentu dużych i średnich firm opiewały na 14 872,8 mln zł, i przyrosły o 5,3% w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku.

W I półroczu 2012 roku – w warunkach wzmożonej konkurencji – Bank wygrał 28 przetargów na finansowanie JST o wartości 244 mln zł (wobec 52 przetargów o wartości 260 mln zł w I półroczu 2011 roku). Wynik ten pozwolił na utrzymanie udziału Banku w kredytowaniu instytucji samorządowych na poziomie 7,7% w czerwcu 2012 roku.

Sukcesem dla Banku zakończyły się wyniki wiosennego naboru wniosków o dofinansowanie w ramach działania 4.3 Kredyt Technologiczny. Spośród 181 projektów, które uzyskały pozytywną rekomendację BGK, 17 należało do beneficjentów starających się o dotacje za pośrednictwem ING Banku Śląskiego S.A.

Wartość kredytów dla klientów korporacyjnych (w mln zł)



3. Rynki pieniężne i kapitałowe

W I półroczu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. uzyskał satysfakcjonujące wyniki finansowe z działalności na rynkach finansowych, zarówno z tytułu operacji z klientami, jak i prowadzonej na własny rachunek.

Klientom korzystającym z produktów rynków finansowych Bank zaproponował następujące innowacje:

- Klienci – coraz chętniej korzystający z przewalutowań za pomocą FX Trader w kanale elektronicznym ING BusinessOnLine – otrzymali możliwość zawierania transakcji również od strony waluty niebazowej. Ponadto, umożliwiono rozliczenie w tym samym dniu dyspozycji skrócenia transakcji FX Forward.
- Zmieniono wymogi dla transakcji na papierach komercyjnych, tj. umożliwiono instytucjom finansowym, jako klientom o szczególnych wymaganiach, zawieranie transakcji bez konieczności otwierania rachunku bieżącego.
- Przygotowano rozwiązania pozwalające na zawieranie transakcji *Non Deliverable Forward* w hrywnie ukraińskiej (UAH) oraz transakcji FX spot w celu zlecenia przelewu w rupii indyjskiej (INR). Usługi te znalazły się w ofercie Banku na początku lipca 2012 roku. Te dwie waluty były do tej pory dostępne jedynie w dwóch konkurencyjnych bankach.

Prowadzono także w Banku prace, których celem jest udostępnienie produktów rynków finansowych klientom z segmentu Private Banking oraz obsługiwanym przez Biuro Maklerskie działające w ramach struktur ING Banku Śląskiego S.A.

W ciągu I półrocza 2012 roku ING Bank Śląski S.A. utrzymał silną pozycję rynkową w organizacji i obsłudze programów emisji nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych dla podmiotów korporacyjnych. Bank m.in.:

- Przeprowadził – wspólnie z innym bankiem – emisję obligacji dla spółki PKN ORLEN S.A. na kwotę 1 mld zł, w ramach programu do kwoty 2 mld zł. W programie ING Bank Śląski S.A. pełni funkcje Współorganizatora, Dealera oraz Sub-Agenta ds. Emisji i Płatności.
- Zawarł – wspólnie z innym bankiem – umowę na organizację i obsługę programu emisji obligacji dla PGNiG S.A. na kwotę 4,5 mld zł. W programie Bank pełni funkcję

Współorganizatora, Agenta ds. Emisji, Agenta ds. Płatności oraz Dealera. W ramach realizacji tego programu przeprowadzono emisję obligacji PGNiG S.A. na kwotę 2,5 mld zł.

- Podpisał – wspólnie z 8 bankami – umowę z TAURON Polska Energia S.A. w sprawie podwyższenia programu emisji obligacji spółki do kwoty 7 050 mln zł. W programie tym, Bank pełni funkcje: Wiodącego Organizatora, Gwaranta, Sub-Agenta ds. Płatności, Sub-Depozytariusza.

Ponadto, w I półroczu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. zorganizował następujące programy emisji obligacji dla jednostek samorządu terytorialnego oraz podmiotów powiązanych:

- Gminy Niepołomice na kwotę 8 mln zł,
- dla województwa łódzkiego w wysokości 30 mln zł,
- Gminy Końskie o wartości 24 mln zł,
- Gminy Miasta Koszalin na kwotę 33 mln zł,
- spółki Strzeleckie Wodociągi i Kanalizacja Sp. z o.o. w wysokości 15 mln zł,
- spółki Zarząd Budownictwa Mieszkaniowego – Towarzystwo Budownictwa Społecznego Sp. z o.o. na kwotę 11 mln zł.

W programach tych, Bank pełni funkcje Organizatora, Gwaranta, Depozytariusza, Dealera oraz Agenta ds. Emisji i Płatności.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku ING Bank Śląski S.A. obsługiwał obrót papierami wartościowymi 75 emitentów o łącznej wartości nominalnej 8,6 mld zł, a w tym:

- 4,2 mld zł z tytułu emisji papierów krótkoterminowych – co zapewniło Bankowi trzecią pozycję na rynku z udziałem na poziomie 19,0%,
- 3,7 mld zł z tytułu emisji obligacji korporacyjnych o terminie wykupu powyżej 1 roku (Bank z udziałem 12,3% zajął czwartą pozycję na tym rynku).

W okresie od początku listopada 2011 roku do końca kwietnia 2012 roku – wśród siedemnastu banków kandydujących do pełnienia funkcji Dealera Rynku Pieniężnego w 2013 roku – ING Bank Śląski S.A. został sklasyfikowany przez NBP na czwartym miejscu w zakresie Indeksu Aktywności Dealerskiej. Bank posiadał także status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na 2012 rok. W ramach konkursu prowadzonego przez Ministerstwo Finansów na DSPW na 2013 rok, w okresie od początku października 2011 roku do końca marca 2012 roku, Bank zajął czwartą pozycję wśród 20 ocenianych banków.

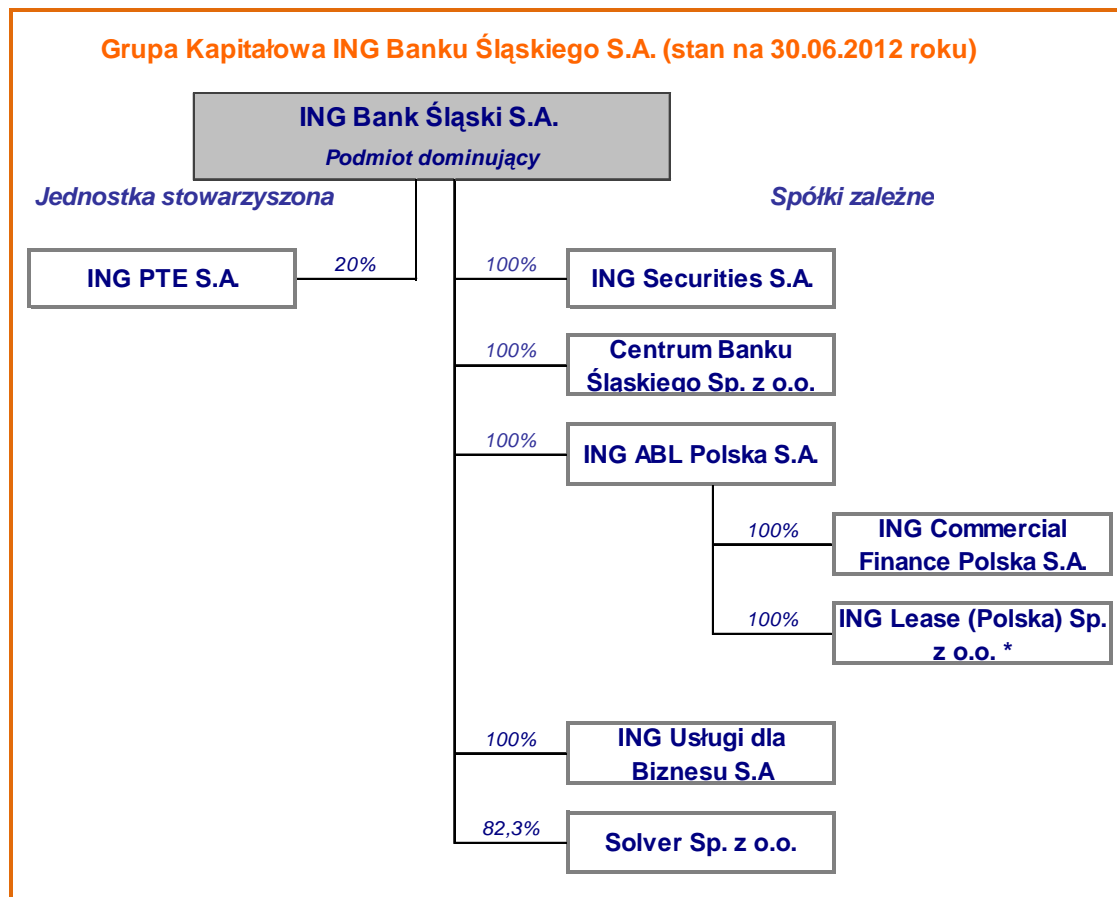
IV. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

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

W drugiej połowie 2011 roku ING Bank Śląski S.A. podjął ważne decyzje, które miały poważny wpływ na działalność całej Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2012 roku, tj.:

- Z dniem 1 listopada 2011 roku ING Bank Śląski S.A. połączył się z ING Bankiem Hipotecznym S.A., którego był 100 –procentowym właścicielem. Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku ING Banku Hipotecznego S.A. na ING Bank Śląski S.A.
- W dniu 29 grudnia 2011 roku ING Bank Śląski S.A. zawarł z ING Lease Holding N.V. umowę nabycia spółki ING ABL Polska S.A., będącej właścicielem ING Lease (Polska) Sp. z o.o. i ING Commercial Finance Polska S.A. Przeniesienie praw własności spółki ING ABL Polska na Bank nastąpiło w dniu 1 stycznia 2012 roku.

Ponadto, w ramach realizacji projektu, którego celem jest budowa nowego modelu biznesowego bankowości korporacyjnej, w styczniu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. utworzył spółkę zależną ING Usługi dla Biznesu S.A.



* W skład Grupy Kapitałowej ING Lease (Polska) Sp. z o.o. wchodzi 10 spółek celowych, w których ING Lease ma 100% udziałów.

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

2. ING Securities S.A.

ING Securities S.A. jest jednym z największych domów maklerskich w Polsce. W I półroczu 2012 roku posiadał następujące udziały w obrotach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

- rynek akcji – 6,4% (szóste miejsce),
- rynek kontraktów terminowych – 3,8% (dziewiąta pozycja).

Na koniec czerwca 2012 roku ING Securities S.A. prowadził 56,8 tys. rachunków inwestycyjnych, a wśród nich 39,9 tys. internetowych.

ING Securities S.A. proponuje inwestorom kompleksową obsługę obejmującą: pośrednictwo w obrocie giełdowym, pozagiełdowym i na rynkach zagranicznych, kredyty inwestycyjne, pożyczanie papierów wartościowych, serwis analityczny, rekomendacje inwestycyjne, zarządzanie aktywami oraz sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

W celu utrzymania wysokiego poziomu jakości obsługi klientów, w I półroczu 2012 roku Dom Maklerski podjął następujące działania:

- Umożliwił aktywnym inwestorom zawieranie – wprowadzonych na GPW w kwietniu 2012 roku – zleceń typu „cross”.
- Wprowadził modyfikacje na stronie www.ingsecurities.pl w deklaracji otwarcia rachunku (zakresie danych dotyczących ważności dokumentu tożsamości oraz informacji o źródle pochodzenia środków pieniężnych i celów inwestycyjnych).
- Rozpoczął nowy cykl szkoleń w formie webseminars dla klientów o produktach inwestycyjnych i z zagadnień dotyczących analizy rynku, zasad inwestowania i obsługi platformy transakcyjnej Sidoma.
- Przeprowadził akcje marketingowe, których celem było zwiększenie zainteresowania klientów zleceniami specjalnymi i usługą *Odroczona płatność 500%*.

Na skutek ugruntowania się w preferencjach klientów trendu do korzystania z usług maklerskich poprzez elektroniczne kanały dystrybucji, w połowie 2011 roku ING Securities S.A. zdecydował o likwidacji swojej sieci Punktów Obsługi Klientów. Stając się w pełni internetowym domem maklerskim, umożliwił jednocześnie inwestorom wykonywanie niektórych operacji w 42 oddziałach ING Banku Śląskiego S.A. (działającego jako Agent ING Securities S.A.). W I półroczu 2012 roku – w trosce o jakość usług Domu oferowanych przez pracowników oddziałów ING Banku Śląskiego S.A. – zorganizowano szereg szkoleń w formie webseminars z zakresu produktów inwestycyjnych oraz procedur obsługi klientów.

W czerwcu 2012 roku – poza ING Bankiem Śląskim S.A. – Dom współpracował z 8 Agentami pośredniczącymi w wykonywaniu niektórych czynności maklerskich.

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

Trudna sytuacja na giełdzie miała wpływ na skalę prowadzonej przez ING Securities S.A. działalności w zakresie pozyskiwania kapitału z rynku. W ciągu I półrocza 2012 roku Dom zrealizował następujące projekty i transakcje:

- Uczestniczył w ofercie publicznej 7% akcji Polskiej Grupy Energetycznej S.A. należących do Skarbu Państwa przeprowadzonej metodą przyspieszonego budowania księgi popytu.
- Przeprowadził – wspólnie ING Bank N.V. Oddziałem w Londynie – ofertę publiczną nowej emisji akcji Banku Ochrony Środowiska S.A. – wartość oferty 227 mln zł.
- Pełnił funkcję doradcy:
 - Innova Capital przy sprzedaży 100% akcji rumuńskiej spółki La Fantana,
 - Bridgepoint i Innova Capital przy przejęciu spółki notowanej na GPW – transakcja zakończyła się niepowodzeniem z uwagi na wzrost wartości rynkowej spółki,

- Ministerstwa Skarbu Państwa przy obronie Azotów Tarnów S.A. przed wrogim przejęciem przez Acron oraz przy połączeniu Azotów Tarnów z Zakładami Azotowymi Puławy,
- Polimex-Mostostal S.A. przy analizie możliwych działań w związku z restrukturyzacją zadłużenia.
- Odpowiedział, w imieniu OFE Aviva, na wezwanie ogłoszone przez Mondi International Holdings do sprzedaży akcji spółki Mondi Świecie – wartość transakcji 256 mln zł.
- Zorganizował roadshow spółki Azoty Tarnów S.A. w Warszawie, Londynie i Frankfurtach.
- Został wybrany jednym z globalnych koordynatorów w procesie pierwszej oferty publicznej (IPO) Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. (ZE PAK) – oferta została zaplanowana na jesień 2012 roku.

Z początkiem lutego 2012 roku ING Securities S.A. zaprzestał natomiast prowadzenia działalności inwestycyjnej na własny rachunek.

Wzorem lat poprzednich, także i w 2012 roku ING Securities S.A. aktywnie działał na rzecz rozwoju polskiego rynku kapitałowego i był współorganizatorem:

- Konferencji CEE IPO Summit, która się odbyła w Warszawie w dniach 30-31 maja 2012 roku, a w której uczestniczyło blisko 450 przedstawicieli emitentów, inwestorów oraz ekspertów rynku kapitałowego. W jej trakcie, dyskutowano o polskim rynku kapitałowym i jego miejscu w Europie oraz o szansach i zagrożeniach stojących przed krajami Europy Środkowej i Wschodniej.
- Roadshow Mikołaja Budzanowskiego, Ministra Skarbu Państwa w Londynie oraz Pawła Tamborskiego Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Skarbu Państwa w Ministerstwie Skarbu Państwa w Holandii.

W I półroczu 2012 roku ING Securities S.A. wypracował zysk netto na poziomie 8,0 mln zł wobec 15,7 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

3. ING Lease (Polska) Sp. z o.o.

ING Lease (Polska) Sp. z o.o. jest obecna na rynku od 1996 roku. Posiada ona w swej ofercie wszystkie podstawowe rodzaje leasingu (operacyjny, finansowy, zwrotny, pozabilansowy), które można wykorzystać na sfinansowanie zarówno nieruchomości (budynków biurowych, obiektów handlowych, centrów logistycznych), jak i ruchomości (w postaci maszyn i urządzeń, linii technologicznych oraz pojazdów użytkowych). Przy czym, Spółka kieruje swoje usługi głównie do średnich i dużych firm.

Na 30 czerwca 2012 roku należności ING Lease z tytułu leasingu i pożyczek wynosiły 4 471,7 mln zł. W ciągu I półrocza 2012 roku Spółka zawarła umowy leasingowe o wartości 614,4 mln zł. Z danych Polskiego Związku Leasingu wynika, że ING Lease – posiadając 4,1% udziału w wartości środków oddanych w leasing – był dziewiątą co do wielkości firmą leasingową w Polsce. Jednocześnie, Spółka zajmowała drugie miejsce na rynku leasingu nieruchomości (z udziałem na poziomie 20,6%).

W wyniku realizacji projektu *ABL One Face*, w I półroczu 2012 roku produkty ING Lease zostały zaoferowane we wszystkich oddziałach korporacyjnych ING Banku Śląskiego S.A. Ponadto, produkty Spółki udostępniono klientom w elektronicznych kanałach dystrybucji Banku, tj. w ING Direct Business Credit oraz ING BusinessOnLine. Dzięki tym działaniom, w I półroczu 2012 roku udział kanałów dystrybucji Banku w ogólnej sprzedaży Spółki wzrósł do 69%.

Pierwsze sześć miesięcy 2012 roku ING Lease (Polska) Sp. z o.o. zakończyła z zyskiem netto w wysokości 31,6 mln zł.

4. ING Commercial Finance Polska S.A.

Spółka ING Commercial Finance Polska S.A. (d. Handlowy-Heller S.A.) powstała w 1994 roku i jest najstarszą firmą faktoringową w Polsce. Proponuje klientom szybkie finansowanie faktur (należności) z możliwością ich ubezpieczenia i windykacji oraz kompleksowe zarządzanie portfelem należności.

Na koniec czerwca należności kredytowe ING Commercial Finance wynosiły 1 544,4 mln zł. W I półroczu 2012 roku obroty Spółki ukształtowały się na poziomie 5 469,2 mln zł i były o 23,9% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Szczególnie dobre wyniki sprzedażowe Spółka uzyskała w czerwcu 2012 roku skupując w ciągu miesiąca faktury o wartości ponad 1 mld zł.

Wyniki komercyjne – jakie Spółka osiągnęła w I półroczu 2012 roku – pozwoliły jej utrzymać trzecie miejsce na rynku z udziałem na poziomie 14,3% całości obrotów firm zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów.

W czerwcu 2012 roku Spółka ING Commercial Finance obsługiwała 668 klientów, czyli o 9% więcej niż rok wcześniej. Jej klientami były głównie firmy z sektorów: żywność i napoje (23% ogółu klientów), hutnictwo (16%), dom i ogród (10%), dystrybucja stali (9%) oraz opakowania (6%).

Spółka posiadała 10 placówek własnych: w Warszawie, Katowicach, Krakowie, Wrocławiu, Gdańsku, Poznaniu, Łodzi, Bydgoszczy, Rzeszowie i Olsztynie. Wraz z włączeniem jej w struktury Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A., rozszerzyły się znacznie jej możliwości sprzedażowe, dzięki zaoferowaniu produktów faktoringowych w oddziałach korporacyjnych i poprzez elektroniczne kanały dystrybucji Banku. Uruchomiono również możliwość szybkiej ścieżki decyzyjnej w zakresie produktów faktoringowych (Fast Track).

Na początku 2012 roku ING Commercial Finance zostało uznane za najlepszą spółkę faktoringową w rankingu organizowanym przez *Warsaw Business Journal*.

W I półroczu 2012 roku Spółka uzyskała 8,7 mln zł zysku netto.

5. ING Usługi dla Biznesu S.A.

Przedmiotem działalności utworzonej w styczniu 2012 roku spółki ING Usługi dla Biznesu S.A. będzie świadczenie usług na rzecz klientów Banku w zakresie obsługi ich działalności biznesowej, głównie obsługi rachunkowo-księgowej i doradztwa podatkowego.

Spółka ING Usługi dla Biznesu planuje rozpocząć swoją działalność operacyjną we wrześniu 2012 roku, przejmując obsługę księgową niektórych spółek z Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. oraz fundacji należących do ING w Polsce. Szerszemu kręgowi klientów korporacyjnych Banku Spółka zaoferuje swoje usługi pod koniec 2012 roku.

6. Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.

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

Spółka jest właścicielem obiektu Chorzowska 50 w Katowicach oraz budynku przy ulicy Powsińskiej 54a w Warszawie. Pełni również funkcję Zarządcy budynku Centrali ING Banku Śląskiego S.A. przy ul. Sokolskiej 34 w Katowicach oraz Administratora obiektu na ul. Malczewskiego 45 w Warszawie.

Dodatkowo, w I półroczu 2012 roku powierzono Spółce sprzedaż nieruchomości z portfela ING Banku Śląskiego S.A. w ramach jego optymalizacji.

W I półroczu 2012 roku Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. wygenerowało zysk netto w wysokości 6,0 mln zł wobec 7,1 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

7. ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A

ING Otwarty Fundusz Emerytalny, którym zarządza ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., od początku swego istnienia należy do liderów na rynku funduszy emerytalnych w Polsce. Na dzień 30 czerwca 2012 roku ING OFE był liderem na rynku funduszy emerytalnych zarówno w zakresie wartości aktywów w zarządzaniu jak i liczby członków, i tak:

- Liczba członków. Fundusz posiadał 2 983,4 tys. członków, tj. należało do niego 19,0% wszystkich uczestników otwartych funduszy emerytalnych.
- Aktywa netto. Wynosiły one 57 374,2 mln zł, czyli przedstawiały 23,8% ogólnej wartości aktywów działających w Polsce otwartych funduszy emerytalnych (wobec 23,7% na koniec 2011 roku).

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

W I półroczu 2012 roku wartość jednostki obrachunkowej ING OFE przyrosła o 6,02% i był to trzeci najlepszy wynik inwestycyjny wśród działających na rynku otwartych funduszy emerytalnych.

W rankingu otwartych funduszy inwestycyjnych dotyczącym wyników inwestycyjnych w długim okresie, opublikowanym na początku lipca 2012 roku przez portal Analizy Online, ING OFE utrzymał – zajmowane od lat – pierwsze miejsce pod względem wartości hipotetycznego konta prowadzonego od końca sierpnia 1999 roku.

W rachunku wyników za I półrocze 2012 rok ING Bank Śląski S.A. uwzględnił swój udział w zyskach ING PTE S.A. w kwocie 18,0 mln zł wobec 22,9 mln zł w I półroczu 2011 roku.

8. Solver Sp. z o.o.

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

Solver Sp. z o.o. jest właścicielem ośrodków wypoczynkowych w Krynicy, Wiśle i Głębinowie oraz budynku mieszkalno-hotelowego w Katowicach. Ponadto, dzierżawi ośrodek szkoleniowy w Bielsku-Białej, administruje miejscami noclegowymi w pokojach gościnnych Banku w Warszawie oraz wynajmuje w sezonie letnim dwa ośrodki wypoczynkowe w Sarbinowie.

W I półroczu 2012 roku Solver Sp. z o.o. wygenerowała stratę netto w wysokości 100 tys. zł (wobec 165 tys. zł straty netto w analogicznym okresie poprzedniego roku)¹¹.

¹¹Wynik przypadający na większościowego udziałowca.

V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU

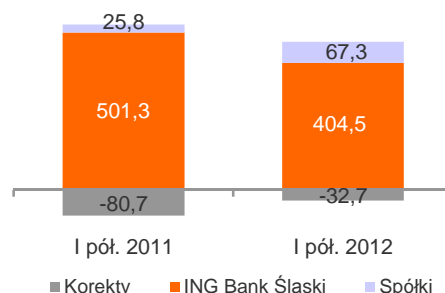
1. Zysk brutto i netto

W I półroczu 2012 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. uzyskała wynik finansowy brutto na poziomie 524,9 mln zł wobec 557,1 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Natomiast zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 439,1 mln zł w porównaniu z 446,4 mln zł w I półroczu 2011 roku (spadek o 1,6%).

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2012 roku to¹²:

- Rozszerzenie Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. Łączny dodatni wpływ konsolidacji spółek ING Commercial Finance Polska S.A. i ING Lease (Polska) Sp. z o.o. na wyniki Grupy Kapitałowej w I półroczu 2012 roku wyniósł 40,2 mln zł.
- Dalsza zmiana struktury bilansu Grupy, tj. wzrost udziału kredytów w aktywach, kosztem przynoszących niższy dochód papierów skarbowych. Zmiana ta korzystnie wpłynęła na poziom marży odsetkowej.
- Utrzymanie kosztów w relacji do dochodów na niezmiennym poziomie.
- W warunkach zachowania dobrej jakości portfela kredytowego, konieczność dotworzenia odpisów na zaangażowanie wobec klienta z branży budowlanej.
- Spadek efektywnej stopy podatkowej związany ze zmianą metody kalkulacji różnic kursowych dla celów podatkowych w ING Lease (Polska) Sp. z o.o. (dodatni wpływ w wysokości 16,5 mln zł).

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



W I półroczu 2012 roku wynik przed kosztami ryzyka Grupy Kapitałowej Banku osiągnął poziom 720,4 mln zł, czyli był o 10,5% wyższy niż w analogicznym okresie 2011 roku.

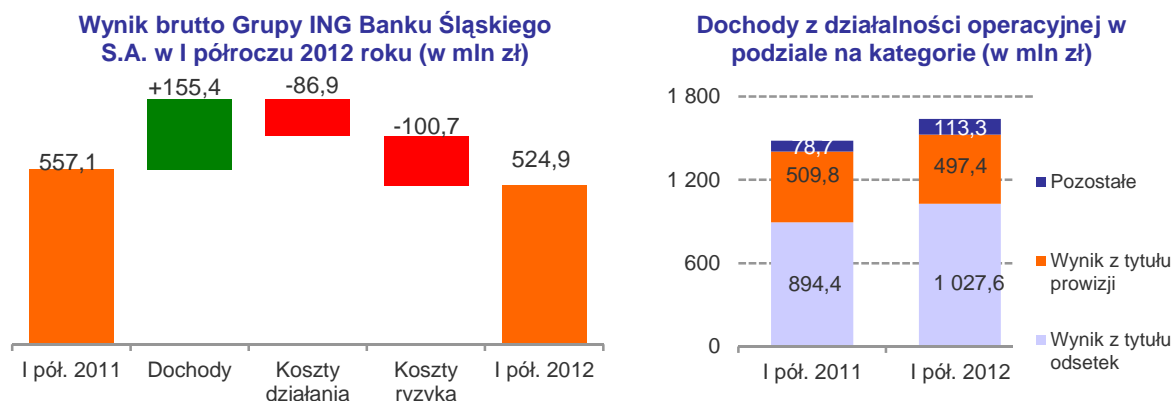
Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat w ujęciu analitycznym

	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana I półrocze 2012/ I półrocze 2011	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %
Wynik z tytułu odsetek	1 027,6	894,4	133,2	14,9
Wynik z tytułu prowizji	497,4	509,8	-12,4	-2,4
Pozostałe dochody*	113,3	78,7	34,6	44,0
Dochody z działalności operacyjnej*	1 638,3	1 482,9	155,4	10,5
Koszty działania**	-917,9	-831,0	-86,9	10,5
Wynik przed kosztami ryzyka	720,4	651,9	68,5	10,5
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	-195,5	-94,8	-100,7	106,2
Wynik finansowy brutto	524,9	557,1	-32,2	-5,8
Podatek dochodowy	-85,8	-110,7	24,9	-22,4
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0,0	0,0	0,0	X
Wynik finansowy netto	439,1	446,4	-7,3	-1,6

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

**Łącznie z wynikiem na pozostałej działalności operacyjnej.

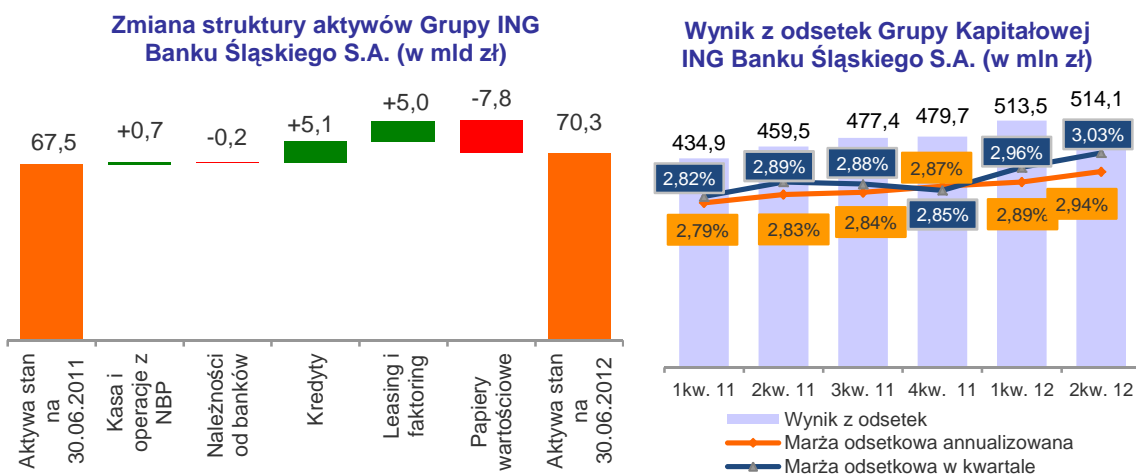
¹² Omówione prawidłowości dotyczą rachunku wyniku w ujęciu analitycznym. Kategoria dochody z działalności operacyjnej obejmuje wynik na działalności podstawowej powiększony o udział w zyskach netto jednostek wykazywanych metodą praw własności. Koszty działania uwzględniają wynik na pozostałych dochodach i kosztach operacyjnych.



Całkowite dochody Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (obejmujące oprócz zysku netto również inne pozycje przychodów i kosztów uwzględnione w kapitałach własnych, w tym dodatnią wycenę aktywów dostępnych do sprzedaży) wyniosły 566,2 mln zł w porównaniu z 491,9 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

2. Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2012 roku dochody odsetkowe netto uzyskane przez Grupę Kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. wyniosły 1 027,6 mln zł wobec 894,4 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 14,9%). Przy czym, 52,1 mln zł wyniku z tytułu odsetek należało do nowych spółek Grupy. Przyrost wyniku z tytułu odsetek był przede wszystkim efektem wzrostu wartości należności kredytowych Grupy, któremu towarzyszyła korzystna zmiana w strukturze bilansu. Udział kredytów w aktywach wzrósł z 51,6% w grudniu 2011 roku do 53,4% na koniec czerwca 2012 roku. Dzięki temu m.in. podniosła się marża odsetkowa. W I półroczu 2012 roku Grupa Kapitałowa Banku zrealizowała marżę odsetkową na poziomie 2,94%, podczas gdy rok wcześniej w wysokości 2,83%.

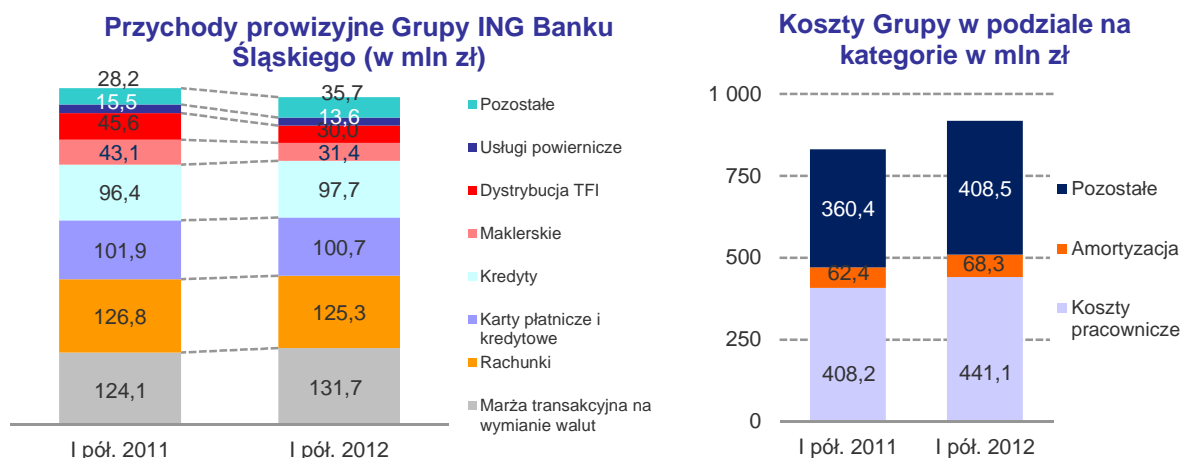


3. Dochody pozaodsetkowe

Dominującą część dochodów pozaodsetkowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. stanowiły dochody z tytułu opłat i prowizji. W I półroczu 2012 roku wyniosły one 497,4 mln zł w porównaniu z 509,8 mln zł uzyskanymi w ciągu I półrocza 2011 roku (spadek o 2,4%).

Grupa zanotowała wzrost marży transakcyjnej na wymianie walut (o 6,1%), prowizji związanych z kredytami (o 1,3%) oraz pozostałych przychodów prowizyjnych (o 26,6% na skutek wzrostu prowizji z tytułu usług faktoringowych). Na zbliżonym do poziomu z I półrocza 2011 roku ukształtowały się przychody prowizyjne związane z prowadzeniem rachunków i kartami płatniczymi. Niższe niż przed rokiem były natomiast prowizje z tytułu świadczenia usług kapitałowym, tj.: za usługi maklerskie (o 27,1%), za dystrybucję jednostek TFI (o 34,2%) oraz za usługi powiernicze (o 12,3%).

W I półroczu 2012 roku pozostałe dochody Grupy Kapitałowej Banku ukształtowały się na poziomie 113,3 mln zł, czyli wzrosły o 44,0% w relacji do I półrocza 2011 roku. Obok rozwiązania rezerwy z tytułu ryzyka kontrahenta dotyczącej transakcji na instrumentach pochodnych (w wysokości 28,2 mln zł wobec 8,5 mln zł rok wcześniej), Grupa zanotowała lepszy niż przed rokiem wynik z pozycji wymiany oraz z rachunkowości zabezpieczeń.



4. Koszty działania

W I półroczu 2012 roku koszty działania Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniosły 917,9 mln zł wobec 831,0 mln zł w analogicznym okresie 2011 roku (wzrost o 10,5%). Znaczna część przyrostu kosztów – w wysokości 34,5 mln zł – wynikała z włączenia nowych spółek w struktury Grupy Kapitałowej Banku.

Głównym elementem kosztów Grupy były koszty pracownicze. Ukształtowały się one na poziomie 441,1 mln zł i były o 8,1% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Koszty pracownicze zwiększyły się na skutek przyrostu liczby zatrudnionych, podniesienia stawki rentowej oraz wzrostu poziomu wynagrodzeń zasadniczych.

Pozostałe koszty (koszty ogólnoadministracyjne oraz pozostałe koszty) wyniosły 408,5 mln zł wobec 360,4 mln zł w I półroczu 2011 roku (wzrost o 13,3%). W ramach tych kosztów, wzrosły przede wszystkim: koszty marketingu, koszty związane z IT, opłaty telekomunikacyjne oraz wydatki związane usługami zewnętrznymi.

5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy

W I półroczu 2012 roku uwzględnione w rachunku wyników Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. koszty ryzyka wyniosły 195,5 mln zł (wobec 94,8 mln w I półroczu 2011 roku). Wpływ na ich poziom miały m.in. następujące czynniki:

- Dotworzenie odpisów na portfel kredytowy w związku z pogorszeniem się kondycji kredytobiorców – w wysokości 194,3 mln zł.
- Rozwiązanie 7,1 mln zł rezerw w związku ze spłatą należności przez klientów.
- Zwiększenie odpisów na ryzyko związane z transakcjami na rynkach finansowych w wysokości 8,3 mln zł.

6. Udział poszczególnych segmentów branżowych w tworzeniu wyniku finansowego

Głównie dla potrzeb sprawozdawczości zarządczej, model biznesowy ING Banku Śląskiego S.A. został podzielony na dwa główne segmenty:

- Segment klientów detalicznych. Obejmuje on osoby prywatne (segment klientów masowych i klientów zamożnych) oraz przedsiębiorców (małe firmy).

- Segment bankowości korporacyjnej. Prezentuje wyniki uzyskane z obsługi klientów instytucjonalnych oraz sprzedaży produktów rynków finansowych.

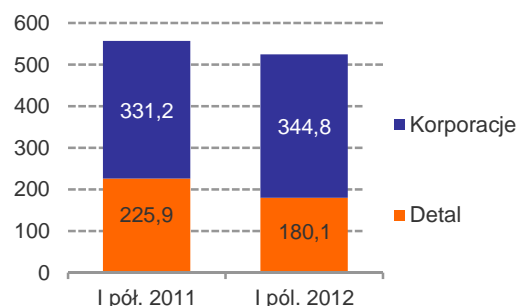
Od 2011 roku wynik – stanowiących poprzednio oddzielny segment – operacji własnych (realizowanych przez Rynki Finansowe i przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami) jest alokowany do segmentów klientów detalicznych i bankowości korporacyjnej strukturą wymogu kapitału ekonomicznego.

W I półroczu 2012 roku Pion Bankowości Detalicznej osiągnął 180,1 mln zł zysku brutto, wobec 225,9 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 20,3%). Segment Bankowości Detalicznej posiadał 34,3% udziału w zysku brutto Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (wobec 40,5% w I półroczu 2011 roku).

Na wynik Segmentu Detalicznego złożyły się:

- Stabilne przychody netto. Wyniosły one 784,5 mln zł i były zbliżone do poziomu z I półrocza 2011 roku. Przy czym, Pion osiągnął wyższe dochody netto z tytułu odsetek (o 3,1%) oraz lepszy wynik na pozostałych przychodach i kosztach (o 60,0%). Spadły natomiast prowizje netto (o 10,3%) oraz przychody z tytułu udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych (o 21,4%).
- Wyższe koszty działania. Koszty ogółem Segmentu ukształtowały się na poziomie 559,9 mln zł, co oznacza że były o 11,1% wyższe niż w I półroczu 2011 roku. W związku z realizacją projektu rewitalizacji sieci detalicznej, koszty ogólnoadministracyjne i amortyzacja wzrosły o 14,7% w porównaniu z I półroczem 2011 roku. Segment poniósł także wyższe – o 7,1% w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku – koszty pracownicze.
- Niższe koszty ryzyka. W I półroczu 2012 roku saldo odpisów na portfel kredytowy było ujemne i wyniosło 44,5 mln zł wobec 55,1 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wynik brutto w podziale na segmenty branżowe (w mln zł)



W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku Segment Bankowości Korporacyjnej wypracował zysk brutto na poziomie 344,8 mln zł w porównaniu z 331,2 mln zł w I półroczu 2011 roku (wzrost o 4,1%). Wynik Pionu przedstawiał 65,7% wyniku brutto Grupy (59,5% w I półroczu 2011 roku). Czynniki kreacji wyniku Pionu Korporacyjnego:

- Przychody Pionu wyniosły 853,8 mln zł i były o 22,3% wyższe niż w analogicznym okresie 2011 roku. Znaczna część tego przyrostu wynikała z włączenia ING Lease i ING Commercial Finance w struktury Grupy Kapitałowej Banku (dodatni wpływ na poziomie 64,5 mln zł). W ramach Segmentu wzrósł przede wszystkim wynik z odsetek (28,8%), podczas gdy dochody netto z tytułu prowizji i opłat zwiększyły się o 5,3%.
- Koszty Segmentu ukształtowały się na poziomie 358,0 mln zł, czyli wzrosły o 9,4% w stosunku do I półrocza 2011 roku. Zawierały one 186,0 mln zł kosztów osobowych, które wzrosły o 9,4% w relacji do I półrocza poprzedniego roku.
- Koszty ryzyka Segmentu zamknęły się kwotą 151,0 mln zł. Decydujący wpływ na poziom kosztów ryzyka miało utworzenie odpisów na zaangażowanie (kredytowe i z tytułu emisji papierów dłużnych) wobec klienta z branży budowlanej. Dla porównania, w I półroczu 2011 roku koszty ryzyka wyniosły 39,7 mln zł.

7. Podstawowe wskaźniki efektywności

W wyniku proporcjonalnego wzrostu dochodów jak i kosztów, w I półroczu 2012 roku relacja Kosztów do Dochodów dla Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. ukształtowała się na poziomie analogicznym jak w I półroczu 2011 roku, tj. w wysokości 56,0%.

Wzrost udziału kredytów w aktywach Grupy dodatnio wpłynął na poziom marży odsetkowej. Przy czym, Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. posiadała możliwość dalszego wzrostu portfela

kredytowego z własnej bazy depozytowej. W czerwcu 2012 roku relacja Kredyty/Depozyty ukształtowała się na poziomie 79,7%.

Podstawowe wskaźniki efektywności (w %)

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Wskaźnik udziału kosztów (C/I)	56,0	56,0
Wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA)	1,2	1,3
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)	13,5	14,7
Wskaźnik marży odsetkowej	2,94	2,83
Wskaźnik Kredyty/Depozyty	79,7	70,7
Współczynnik wypłacalności	12,98	12,61

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

Wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA) – stosunek zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej do średniego stanu aktywów¹³.

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

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

Wskaźnik Kredyty/Depozyty – relacja kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom z uwzględnieniem należności leasingowych, należności faktoringowych i obligacji korporacyjnych do depozytów klientów z uwzględnieniem finansowania zewnętrznego (matched funding) dla portfela leasingowego.

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

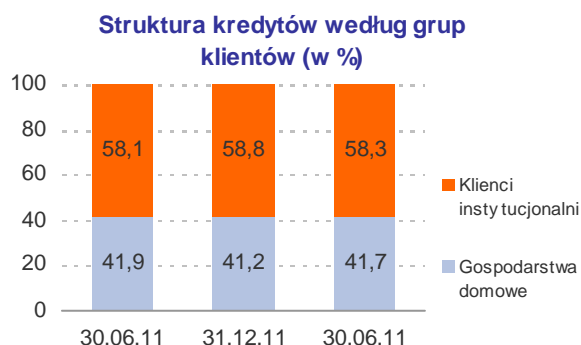
8. Struktura bilansu

W dniu 30 czerwca 2012 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 70 260,1 mln zł i była o 536,7 mln zł, tj. o 0,8% wyższa w porównaniu ze stanem z końca 2011 roku.

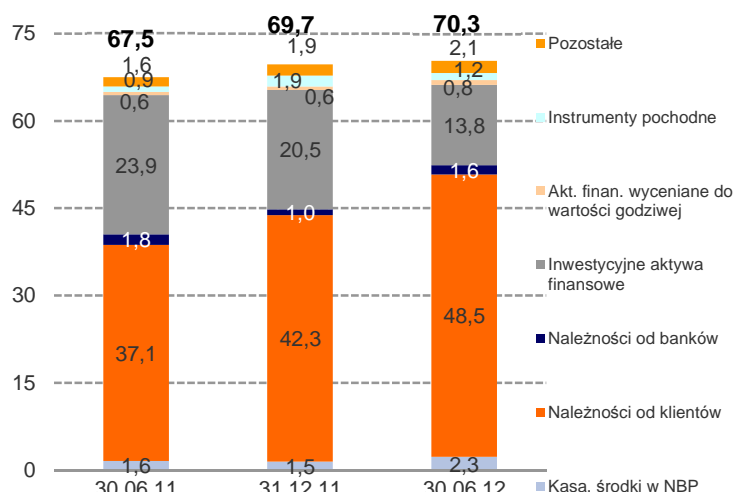
Wielkość sumy bilansowej Grupy, jak i struktura aktywów i pasywów były zdeterminowane działalnością ING Banku Śląskiego S.A. Na koniec czerwca 2012 roku suma bilansowa ING Banku Śląskiego S.A. ukształtowała się na poziomie 67 056,1 mln zł wobec 69 624,3 mln zł w grudniu poprzedniego roku (spadek o 3,7%).

Aktywa

W I półroczu 2012 roku utrzymał się trend w zakresie wzrostu udziału należności od klientów w aktywach Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. Na dzień 30.06.2012 roku kredyty i inne należności udzielone klientom wyniosły 48 490,6 mln zł i przedstawiały 69,0% całości aktywów Grupy Kapitałowej Banku. Ich udział w aktywach wzrósł o 8,3 p.p. w stosunku do stanu z końca 2011 roku.



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



¹³ Średnie aktywa i średnie kapitały wyliczone zostały na podstawie danych za pięć okresów: 30.06.2011 r., 30.09.2011 r., 31.12.2011 r., 31.03.2012 r. oraz 30.06.2012 r.

Należności od klientów obejmowały m.in.: 5 706,6 mln zł papierów dłużnych, 3 084,4 mln zł należności z tytułu leasingu oraz 2 094,2 mln zł z tytułu faktoringu. Natomiast kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wynosiły 37 493,3 mln zł (53,4% aktywów) wobec 35 998,0 mln zł (51,6% aktywów) w grudniu 2011 roku.

Udział należności kredytowych od klientów w aktywach Grupy wzrósł głównie kosztem zmniejszenia się udziału w bilansie inwestycyjnych aktywów finansowych. Były to – zgodnie z polityką inwestycyjną Banku – prawie w całości papiery dłużne. Na koniec czerwca 2012 roku wynosiły one 13 817,5 mln zł (19,7% aktywów) wobec 20 450,7 mln zł (29,3% aktywów) w grudniu 2011 roku. Prawie 75% całości inwestycyjnych aktywów finansowych stanowiły aktywa zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.

Należności Grupy od innych banków wyniosły 1 605,3 mln zł (2,3% aktywów) wobec 1 018,1 mln zł (1,5% aktywów) w grudniu 2011 roku.

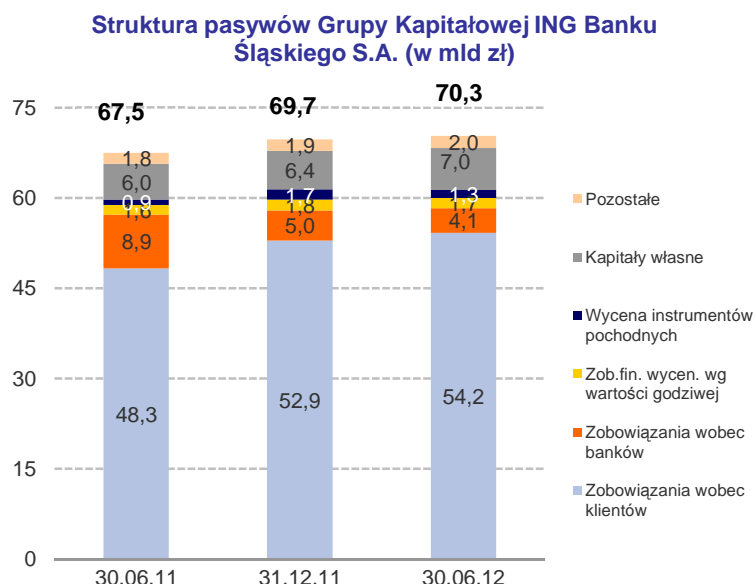
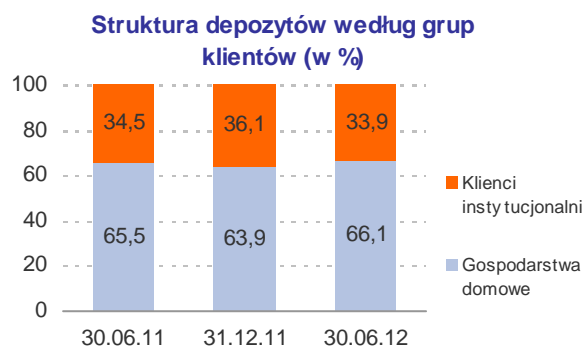
Pasywa

Dominującym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. były środki ulokowane w Banku przez klientów. W czerwcu 2012 roku ukształtowały się one na poziomie 54 157,0 mln zł wobec 52 932,1 mln zł na koniec 2011 roku. Na koniec I półrocza 2012 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 77,1% pasywów ogółem, co oznacza wzrost ich udziału o 1,2 p.p. w stosunku do końca 2011 roku. W ogólnej wartości depozytów wzrosło znaczenie środków pozyskanych od gospodarstw domowych (do 66,1%).

Zobowiązania Grupy wobec innych banków wyniosły 4 108,3 mln zł w porównaniu z 4 961,9 mln zł na koniec 2011 roku. Środki pozyskane od monetarnych instytucji finansowych przedstawiały 5,8% wartości pasywów, natomiast w grudniu 2011 roku udział ich wynosił 7,1%.

W ciągu I półrocza 2012 roku utrzymała się na zbliżonym poziomie wartość zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które w dominującej części dotyczyły transakcji z przyrzeczeniem odkupu. W czerwcu 2012 roku wynosiły one 1 679,0 mln zł wobec 1 814,7 mln zł sześć miesięcy wcześniej. Ich udział wynosił odpowiednio: 2,4% i 2,6%.

W I półroczu 2012 roku wzrósł udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności. Na dzień 30.06.2012 roku kapitały własne wynosiły 6 981,1 mln zł i przedstawiały 9,9% sumy bilansowej Grupy. Podczas gdy na koniec 2011 roku wynosiły 6 416,0 mln zł – co stanowiło 9,2% pasywów Grupy.



VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA

1. Ryzyko kredytowe

Informacje ogólne

Polityka kredytowa ING Banku Śląskiego S.A. jest realizowana w oparciu o zasady bezpiecznego i ostrożnego zarządzania ryzykiem kredytowym. Politykę kredytową prowadzi Zarząd Banku, który dla potrzeb bieżącego podejmowania decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym powołał Komitet Polityki Kredytowej.

Ryzyko kredytowe jest definiowane w ING Banku Śląskim S.A. jako możliwość nieodzyskania należnych Bankowi kwot z tytułu udzielonych produktów kredytowych prowadzącą w konsekwencji do nieuzyskania dochodu i/lub poniesienia straty finansowej.

Straty wynikające z działalności kredytowej są pochodną ryzyka oraz działań Banku zmierzających do ograniczenia tych strat. Bank oddziałuje na poziom strat poprzez poziom ryzyka, jakie akceptuje, kwotę ekspozycji na ryzyko, zabezpieczenie ponoszonego ryzyka oraz w przypadku, gdy ryzyko się zmaterializuje, poprzez bezpośrednie działania ograniczające straty. Pion Zarządzania Ryzykiem Kredytowym i Rynkowym opracowuje i przedstawia do zatwierdzenia przez organy Banku, apetyt na ryzyko wraz z testami warunków skrajnych, zgodnie z wytycznymi Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym prowadzone jest w ING Banku Śląskim S.A. z wykorzystaniem zaawansowanych modeli oceny ryzyka kredytowego. Obszar zarządzania ryzykiem kredytowym zapewnia: przygotowanie i wprowadzenie do procesu kredytowego takich elementów zarządzania ryzykiem kredytowym jak: identyfikacja i ocena, pomiar i monitorowanie, kontrola ryzyka i działania zapobiegawcze, a także rozwój narzędzi wspierających identyfikację i pomiar ryzyka oraz sposobów finansowego pokrycia potencjalnych i faktycznych strat z tytułu ponoszonego ryzyka kredytowego.

Polityka kredytowa

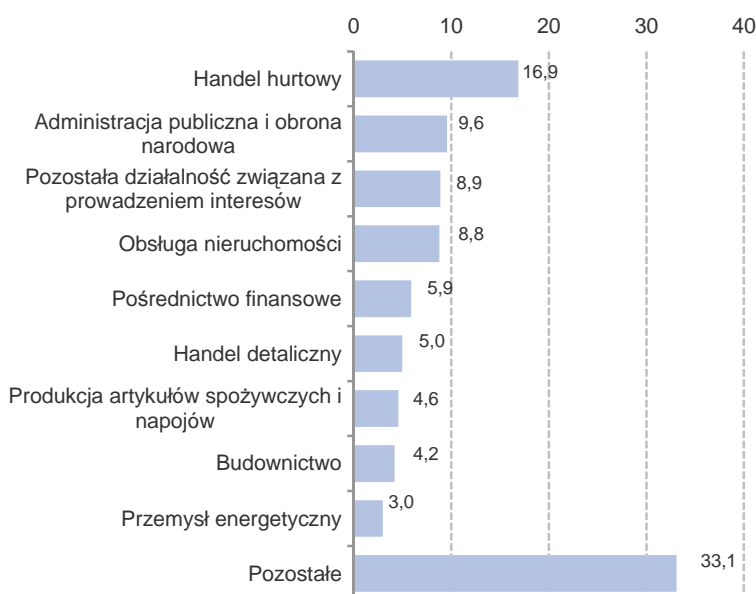
Wprowadzone w I półroczu 2012 roku zmiany w polityce kredytowej ING Banku Śląskiego S.A. w stosunku do korporacyjnych ekspozycji kredytowych uwzględniały ogólną sytuację ekonomiczną w kraju i kondycję finansową poszczególnych grup kredytobiorców. Celem tych modyfikacji było w szczególności:

- zwiększenie efektywności procesu kredytowego przy zapewnieniu adekwatnych mechanizmów identyfikacji i pomiaru ryzyka kredytowego,
- utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie.

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

- Aktualizacji wymagań i kryteriów dotyczących apetytu na ryzyko kredytowe w odniesieniu do portfela ekspozycji kredytowych wobec klientów z segmentów średnich i dużych podmiotów oraz klientów strategicznych.
- Zmian w rekomendacjach dotyczących branż, które w ocenie Banku zostały uznane za branże podwyższonego ryzyka. Opublikowano też dodatkowe informacje (w formie *Credit Risk Alert*) na temat sytuacji w branży budowlanej. Obejmowały

Koncentracja zaangażowań (bilansowych i pozabilansowych) wobec klientów korporacyjnych (w %)



one wytyczne w zakresie finansowania podmiotów z sektora budowlanego oraz rentowność kontraktów w budownictwie infrastrukturalnym.

- Dostosowania postanowień polityki finansowania nieruchomości przychodowych w celu uwzględnienia w niej zmian organizacyjnych wynikających z przejęcia ING Banku Hipotecznego S.A.
- Wprowadzeniu ogólnych zasad nadzoru w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w podmiotach zależnych włączonych z początkiem 2012 roku do Grupy Kapitałowej Banku (ING Lease (Polska) Sp. z o.o. oraz ING Commercial Finance Polska S.A.).

W obszarze zarządzania detalicznym ryzykiem kredytowym utrzymana została dotychczasowa polityka kredytowa, uwzględniająca złożoną sytuację na rynku pracy, rynku walutowym i na rynku nieruchomości mieszkalnych.

Modele i narzędzia zarządzania ryzykiem kredytowym

W I półroczu 2012 roku Bank podejmował szereg działań w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym w celu zapewnienia zgodności z zapisami Uchwały KNF 76/2010, a w szczególności tych dotyczących zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów (AIRB), na stosowanie której w zakresie portfela korporacyjnego Bank uzyskał zgodę od Narodowego Banku Holandii (DNB) i Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 6 października 2011 roku.

Działania te obejmowały przede wszystkim przebudowę modeli lokalnych parametrów ryzyka (PD, LGD, EAD) dla portfela ekspozycji wobec małych i średnich przedsiębiorców, a także monitoring i walidację innych modeli istotnych dla Banku z punktu widzenia wielkości aktywów ważonych ryzykiem.

W ślad za zgodą na stosowanie metody AIRB, zmieniono w Banku zestaw raportów zarządczych dla korporacyjnego ryzyka kredytowego w celu zapewnienia warunków do pogłębionej analizy i kontroli zmian wartości aktywów ważonych ryzykiem zarówno na poziomie poszczególnych klientów, segmentów biznesowych jak i regionów geograficznych korporacyjnej sieci sprzedaży. Nowe raporty będą pomocne w przygotowaniu Banku do wdrożenia tzw. CRD IV, czyli nowej dyrektywy Unii Europejskiej, która wprowadza do praktyki zasady Bazylei III.

Doskonalono także metodologię testów skrajnych warunków i testów wrażliwości, dostosowując ją do wymagań biznesowych, zmian otoczenia makroekonomicznego a także do oczekiwań nadzoru bankowego. Raporty z testów są przedmiotem regularnych dyskusji na posiedzeniach Zarządu Banku.

Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych

Na koniec czerwca 2012 roku łączna wartość brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez Grupę Kapitałową ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 43 926,8 mln zł.

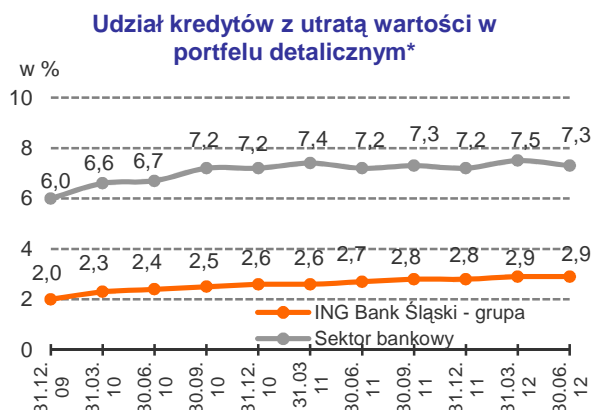
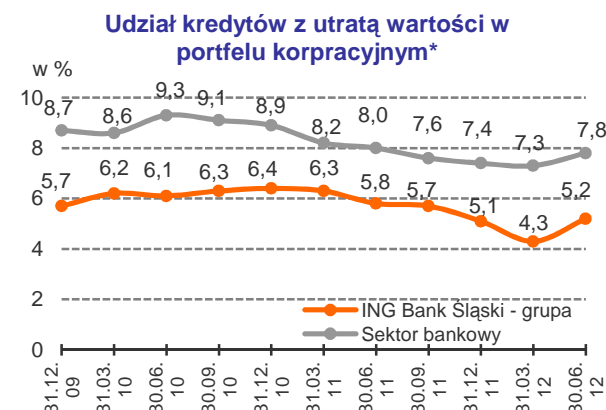
Wartość kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości ukształtowała się na poziomie 1 920,5 mln zł wobec 1 553,1 mln zł na koniec 2011 roku. Zatem udział portfela zagrożonego utratą wartości w całości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku wzrósł z 4,2% w grudniu 2011 roku do 4,4% na koniec czerwca 2012 roku.

W czerwcu 2012 roku jakość portfeli kredytowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (zarówno detalicznego jak i korporacyjnego) była lepsza niż średnia w całym sektorze bankowym.

Na koniec czerwca 2012 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. posiadała rezerwy na portfel kredytowy w wysokości 1 071,0 mln zł. Stopień pokrycia odpisami portfela zagrożonego utratą wartości wynosił 55,8%.

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

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zaangażowanie ogółem (w mln zł)	43 926,8	37 379,0	33 686,5
Portfel bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	42 006,3	35 826,0	32 168,3
Portfel z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	1 920,5	1 553,1	1 518,2
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości i rezerwy (w mln zł)	1 271,9	1 119,2	1 147,4
Odpis dotyczący portfela bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	183,3	159,7	157,9
Odpis dotyczący portfela z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	1 071,0	948,9	978,8
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (w mln zł)	17,6	10,6	10,6
Udział portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	4,4	4,2	4,5
Współczynnik pokrycia portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	55,8	61,1	64,5
Zaangażowanie - bankowość korporacyjna (w mln zł)	28 091,8	22 370,1	19 882,2
Portfel bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	26 636,1	21 236,9	18 735,9
Portfel z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	1 455,5	1 133,3	1 146,3
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości i rezerwy (w mln zł)	845,2	736,4	798,7
Odpis dotyczący portfela bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	86,4	62,8	60,1
Odpis dotyczący portfela z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	741,2	663,0	728,0
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (w mln zł)	17,6	10,6	10,6
Udział portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	5,2	5,1	5,8
Współczynnik pokrycia portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	50,9	58,5	63,5
Zaangażowanie - bankowość detaliczna (w mln zł)	15 835,2	15 008,9	13 804,3
Portfel bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	15 370,2	14 589,1	13 432,4
Portfel z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	465,0	419,8	371,9
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (w mln zł)	426,7	382,8	348,7
Odpis dotyczący portfela bez przesłanki utraty wartości (w mln zł)	96,9	96,9	97,8
Odpis dotyczący portfela z przesłanką utraty wartości (w mln zł)	329,8	285,9	250,9
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (w mln zł)	0,0	0,0	0,0
Udział portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	2,9	2,8	2,7
Współczynnik pokrycia portfela zagrożonego utratą wartości (w %)	70,9	68,1	67,5



* Dla sektora bankowego dane za maj 2012 roku.

2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Informacje ogólne

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

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w ING Banku Śląskim S.A. obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka rynkowego, zarówno w samym Banku, jak i w jego podmiotach zależnych. Niezależny od jednostek Banku, generujących ryzyko rynkowe, Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym dostarcza Kierownictwu Rynków Finansowych, Zarządowi i Komitetowi ALCO aktualnych informacji dotyczących ryzyka rynkowego. Ważną rolę doradczą w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym pełni większościowy akcjonariusz Banku – ING Bank N.V. Służby zarządzania ryzykiem są odpowiedzialne za ustanowienie limitów w ramach apetytu na ryzyko, określonego przez Zarząd Banku. Ponadto doradzają jednostkom biznesowym w zakresie problemów związanych z zarządzaniem ryzykiem w ramach tych limitów.

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

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

- *Handlowe*. Są to księgi Rynków Finansowych (walutowe, opcji walutowych i transakcji na stopę procentową) oraz księgi ING Securities – działalność animatora na rynku akcji. Obejmują pozycje przyjmowane w oczekiwaniu na krótkoterminowe zyski wynikające ze zmian na rynku bądź pozycje zawarte w celach arbitrażowych. Przy czym z początkiem 2012 roku Bank zamknął działalność arbitrażową na rynku kapitałowym.
- *Bankowe*. Ryzyko związane z komercyjnymi depozytami i kredytami jest transferowane do obszaru Rynków Finansowych poprzez transakcje wewnętrzne w celu scentralizowania całego ryzyka rynkowego w ramach wyspecjalizowanej funkcji skarbcowej. Podstawowym celem ksiąg bankowych (ksiąg zarządzania płynnością i finansowania oraz zarządzania aktywami i pasywami) jest zarządzanie płynnością i stopą procentową całościowych pozycji Banku.

Narzędzia pomiaru ryzyka

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

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

depozytów i/lub wcześniejszej spłaty kredytów) i ryzyko bazowe (potencjalne straty na tych pozycjach wynikające z niestandardowych mechanizmów ustalania stopy procentowej).

Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2012 roku

W I półroczu 2012 roku Bank utrzymywał swoje zaangażowanie handlowe na niskim poziomie w stosunku do obowiązujących limitów. Średnie wykorzystanie limitów dla większości rodzajów działalności handlowej kształtowało się na poziomie około 25%. Podstawowa część przychodów Banku pochodzi z działalności handlowej, a nie z pozycji przyjętych przez Bank na własny rachunek. W ciągu I półrocza 2012 roku nie wystąpiły przypadki przekroczenia limitów.

W ciągu I półrocza 2012 roku limity VAR i na poszczególne pozycje nie uległy zmianie.

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

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

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

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

W I półroczu 2012 roku nie wystąpiły przekroczenia limitów regulacyjnych.

Portfele replikacyjne

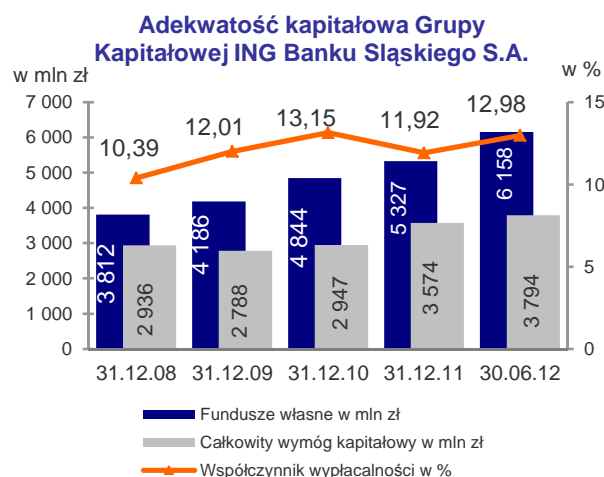
Depozyty płatne na żądanie posiadają znaczny udział w bilansie Banku. W celu zwiększenia efektywności wykorzystania pozyskanych pasywów, stosowana jest w Banku koncepcja *portfela replikacyjnego*. Polega ona na „replikowaniu”, czyli odwzorowywaniu rzeczywistego okresu, przez który depozyty na żądanie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

3. Adekwatność kapitałowa

Zgodnie z otrzymaną w IV kwartale 2011 roku decyzją Narodowego Banku Holandii (DNB) i Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz z późniejszymi wyjaśnieniami, ING Bank Śląski S.A. może stosować przy ustalaniu współczynnika wypłacalności metodę zaawansowaną wewnętrznymi ratingów (*Advanced Internal Rating-Based – AIRB*) do kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego dla niektórych klas ekspozycji (przedsiębiorstw i instytucji kredytowych).

Warunkiem wykorzystywania przez Bank AIRB do wyliczania wymogów kapitałowych jest utrzymywanie dodatkowo funduszy własnych na poziomie nie niższym niż wystarczającym do pokrycia wymogów z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym ryzyka kredytowego obliczonego według standardowej – w wysokości 100% do końca 2012 roku i na poziomie 90% do 30 czerwca 2013 roku.

W maju 2012 roku ING Bank Śląski S.A. otrzymał interpretację KNF, wskazującą, że do momentu spełnienia 12 warunków z decyzji DNB (i zaakceptowaniu ich przez KNF), Bank powinien wyliczać współczynnik wypłacalności, uwzględniający wymogi kapitałowe wyznaczone według metody standardowej oraz fundusze własne według metody AIRB. Uwzględniając wszystkie trzy sposoby wyliczenia współczynnika wypłacalności, kształtowałyby się on następująco:



Kalkulacja współczynnika wypłacalności dla Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zgodnie z interpretacją Komisji Nadzoru Finansowego			
Fundusze własne (w mln zł)	6 157,5	5 326,5	5 089,9
Całkowity wymóg kapitałowy (w mln zł)	3 761,7	3 573,9	3 228,5
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,98	11,92	12,61
Z zastosowaniem zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów (AIRB)			
Fundusze własne (w mln zł)	6 157,5	5 326,5	X
Całkowity wymóg kapitałowy (w mln zł)	3 652,9	3 244,9	X
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,49	13,13	X
Z zastosowaniem metody standardowej (SA)			
Fundusze własne (w mln zł)	6 298,9	5 481,2	5 089,9
Całkowity wymóg kapitałowy (w mln zł)	3 793,7	3 573,9	3 228,5
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,28	12,27	12,61

Obok wprowadzenia metody zaawansowanych wewnętrznych ratingów, wpływ na poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2012 roku miały następujące czynniki:

- Wzrost akcji kredytowej. Wymogi z kapitałowe tytułu ryzyka kredytowego – w zależności od miesiąca – stanowiły około 85-90% całkowitego wymogu kapitałowego. Dotyczyły one przede wszystkim kredytowania klientów korporacyjnych, przedsiębiorców (małych firm) oraz kredytów hipotecznych. Na niskim poziomie utrzymywał się natomiast kredytowy wymóg kapitałowy z tytułu instrumentów pochodnych, depozytów międzybankowych i inwestycji w obligacje.
- Decyzja Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu 100% zysku netto Banku z 2011 roku na zasilenie kapitałów własnych.
- Włączenie w strukturę Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. nowych spółek, tj. ING Lease (Polska) Sp. z o.o. i ING Commercial Finance Polska S.A.

Z początkiem 2012 roku Bank uruchomił projekt, którego jednym z podstawowych celów jest optymalizacja aktywów ważonych ryzykiem. W jego ramach prowadzony jest m.in. przegląd przyjętych zabezpieczeń pod kątem możliwości uznawania w procesie kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

ING Bank Śląski S.A. realizuje zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, compliance oraz przeciwdziałania oszustwom kierując się wymogami wynikającymi z przepisów Ustawy Prawo Bankowe, rekomendacji i uchwał Komisji Nadzoru Finansowego oraz zgodnie ze standardami opracowanymi przez Grupę ING.

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

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

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

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

W I półroczu 2012 roku Bank kontynuował działania zmierzające do doskonalenia form i metod zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zagrożeń wynikających ze zmian w środowisku biznesowym.

Proces zarządzania ryzykiem niefinansowym skoncentrowany był na:

- dostarczaniu menadżerom wartościowej informacji zarządczej o poziomie zagrożenia w poszczególnych kategoriach ryzyka i określeniu bezpiecznego dla Banku poziomu „apetytu na ryzyko”,
- doskonaleniu mechanizmów identyfikacji, oceny i ograniczania ryzyka działalności Banku, z wykorzystaniem analiz scenariuszowych i testowania kluczowych kontroli,
- analizach informacji o zdarzeniach ryzyka oraz podejmowaniu działań zapobiegawczych przy wykorzystaniu zintegrowanego systemu kontroli i nadzoru nad realizacją zaleceń pokontrolnych,
- zapewnieniu zgodności z normami compliance, w tym z: wymogami dotyczącymi przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zapobieganiu konfliktom interesów, nadzorem nad prywatnymi inwestycjami pracowników, a także ograniczaniu zagrożeń korupcyjnych,
- ocenie ryzyka i umacnianiu systemu zabezpieczeń związanych z zasobami informacji, projektami i produktami oraz outsourcowanymi procesami,
- testowaniu poziomu bezpieczeństwa aplikacji wykorzystywanych do transakcji bankowych,
- weryfikacji poziomu krytyczności procesów biznesowych w kontekście utrzymania ciągłości działania oraz aktualizacji regulacji dotyczących procesu utrzymania ciągłości działania i zarządzania kryzysowego,
- testowaniu planów zachowania ciągłości dla kluczowych procesów biznesowych oraz doskonaleniu systemu zarządzania kryzysowego i zabezpieczeń fizycznych we wszystkich lokalizacjach,
- organizowaniu programów uświadamiających i szkoleń dla wszystkich pracowników Banku, usprawniających procesy zarządzania ryzykiem,
- wzmocnieniu systemu kontroli przepływu chronionych prawem informacji wrażliwych oraz innych danych istotnych z punktu widzenia działalności Banku,
- zapewnieniu odpowiedniego poziomu ubezpieczeń w działalności bankowej w formie

ubezpieczeń globalnych i lokalnych,

- zapewnieniu skutecznych form przeciwdziałania przestępstwom związanych z transakcjami płatniczymi, kradzieżami tożsamości lub środków finansowych z użyciem elektronicznych i tradycyjnych narzędzi wykorzystywanych przez przestępców.

VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU

1. IT i Operacje

W I półroczu 2012 roku zaszły istotne zmiany w funkcjonowaniu obszaru IT w ING Banku Śląskim S.A. Były one przede wszystkim efektem:

- Wdrożenia założeń projektu Lean IT. Celem jego był wzrost wydajności w zakresie obsługi potrzeb klientów wewnętrznych przy optymalnym wykorzystaniu zasobów oraz poprawa jakości i zwiększenie poziomu satysfakcji z usług IT.
- Udostępnienie nowego portalu intranetowego *One Help Desk*, tj. samoobsługowego elektronicznego kanału zgłaszania przez pracowników usterek i problemów związanych z funkcjonowaniem IT.
- Doskonalenia procesowego modelu obsługi. W wyniku tych działań wzrosła efektywność realizowanych usług katalogowych i podniesiono poziom automatyzacji procesów operacyjnych do 59%.
- Rozwoju monitoringu Orion, który obejmuje 97 aplikacji, w tym wszystkie aplikacje biznesowe objęte umową SLA.

W obszarze operacji, ING Bank Śląski S.A. realizował m.in. następujące projekty:

- Zcentralizowany proces obsługi gotówkowej. Zakończono proces wdrażania aplikacji wspierającej proces zarządzania gotówką w centrach gotówkowych outsourcerów. Rozpoczęto modernizację sieci skarbców nocnych i zainstalowano m.in. 5 wrzutni elektronicznych (on-line) w placówkach Banku oraz 44 w lokalizacjach klienta Banku. Przystąpiono do ujednolicania aplikacji w bankomatach różnych dostawców poprzez wdrożenie aplikacji typu Multivendor.
- Trade Finance. Trwały prace związane z wdrożeniem platformy back-office, wspomagającej obsługę akredytyw, gwarancji, inkasa wraz z narzędziami pozwalającymi na obsługę tych transakcji poprzez ING BusinessOnLine.
- Nowa aplikacja do obsługi produktów rynków finansowych. Zakończono I fazę produkcyjną projektu przenosząc na nową aplikację produkty depozytowe i wymianę walut.
- SORBNET2. Bank prowadzi prace w zakresie zbudowania infrastruktury umożliwiającej dostęp do nowego systemu rozliczeniowego SORBNET2. W ramach tego projektu przewidziane jest również zaimplementowanie nowej aplikacji do monitorowania sald na rachunkach nostro Banku.

We wszystkich jednostkach Pionu Operacyjnego funkcjonuje jednolity system zarządzania produkcją wg metodologii Leanpack. Tym samym, są one objęte jednolitą metodologią planowania zasobów, określenia czasu potrzebnego do przerobienia wymaganych wolumenów oraz monitorowania poziomu efektywności pracy zespołu. W I półroczu 2012 roku podjęto wiele inicjatyw zmierzających do dalszej poprawy efektywności funkcjonowania Pionu, pod wspólną nazwą Lean Office 2012, a wśród nich: przegląd procesu reklamacji oraz projekt podniesienia elastyczności Pionu Operacji. Zainicjowano także projekt *LeanPack Ahead Tomorrow*, którego jednym z celów jest implementacja podejścia procesowego w Pionie Operacji.

W czerwcu 2012 roku udział transakcji automatycznych w ogólnej liczbie transakcji Pionu Operacji wynosił 97,9% (wobec 97,2% rok wcześniej).

2. Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

W I półroczu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. udostępnił klientom w ramach systemów bankowości internetowej dwa nowe innowacyjne narzędzia, tj.:

- Finansometr w aplikacji internetowej ING BankOnLine. Pozwala on w prosty i intuicyjny sposób zarządzać budżetem domowym na podstawie analizy transakcji dokonywanych kartami płatniczymi oraz na rachunkach osobistych i oszczędnościowych w ING Banku Śląskim S.A. Wydatki można porównać z przeciętną strukturą wydatków innych użytkowników

systemu ING BankOnLine w podobnym wieku, wykształceniu oraz o zbliżonym poziomie dochodów.

- ING BankMobile – aplikację bankowości mobilnej dla urządzeń z systemem iOS oraz Android. Umożliwia ona m.in. wykonywanie przelewów wewnętrznych oraz przelewów do zdefiniowanych odbiorców, sprawdzenie historii transakcji rachunków bieżących, oszczędnościowych oraz kartą kredytową. Przy pomocy tej aplikacji klient może również zapoznać się z ofertą Banku, znaleźć bankomat, wpłatomat lub oddział Banku oraz zadzwonić lub napisać do Banku. W I półroczu 2012 roku klienci pobrali 52 tys. aplikacji ING BankMobile.

Na koniec czerwca 2012 roku z systemów bankowości elektronicznej ING Banku Śląskiego S.A. korzystało 2 237,4 tys. klientów, tj. o 5,8% więcej niż na koniec 2012 roku. W dni robocze Bank odnotowywał średnio ponad 400 tys. logowań do ING BankOnLine. Zwiększyła się także znacznie liczba korzystających z systemu HaloŚląski – wzrost o 8,3% w stosunku do grudnia 2011 roku.

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

	30.06.12	31.12.11	31.12.10	31.12.09
ING BankOnLine, ING OnLine, ING BusinessOnLine	2 237 399	2 115 325	1 879 525	1 559 504
HaloŚląski	1 391 331	1 285 261	1 072 099	786 008
SMS	990 598	918 954	782 079	619 664

W I półroczu 2012 roku Bank istotnie zaktywizował działalność w zakresie stymulacji sprzedaży produktów bankowych przez Internet (w dziedzinie e-commerce), tj.

- Rozszerzył ją na kredyty gotówkowe (wcześniej działania te prowadzono w stosunku do kont osobistych i kredytów hipotecznych).
- Wprowadził nowe formy promocji produktów, w tym nową, ujednoliconą formę prezentacji oferty Banku na pasażach finansowych dużych portali.
- Podpisał umowę o współpracy z kolejnym integratorem w zakresie formy *Płać z ING*.

W ciągu I półrocza 2012 roku Bank pozyskał poprzez Internet następującą liczbę wypełnionych formularzy: 71 tys. o pożyczkę gotówkową, 37 tys. w sprawie kredytu hipotecznego oraz 14 tys. o otwarcie rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego.

Na koniec czerwca 2012 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał łącznie 1 137 urządzeń do samoobsługi gotówkowej, w tym: 511 standardowych bankomatów, 357 standardowych wpłatomatów oraz 269 urządzeń dualnych. Dla porównania, na koniec 2011 roku liczby te wynosiły odpowiednio – ogółem 1 137 urządzeń, a tym: 554 zwykłe ATM-y, 364 standardowe CDM-y oraz 219 duali.

Bank zapewniał także bezpłatny dostęp do wszystkich bankomatów w Polsce posiadaczom *Konta Direct* i VIP oraz klientom z segmentu Przedsiębiorców.

3. Sieć placówek bankowych

Na dzień 30 czerwca 2012 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 437 oddziałów detalicznych (w tym 20 placówek partnerskich i 111 oddziałów bezkasowych). Prawie każdy oddział Banku posiada czynną całą dobę strefę samoobsługową, w której klienci mogą samodzielnie dokonywać wpłat i wypłat gotówkowych, dokonać przelewu przez *ING BankOnLine*, połączyć się z serwisem *HaloŚląski* lub porozmawiać z konsultantem z Call Centre.

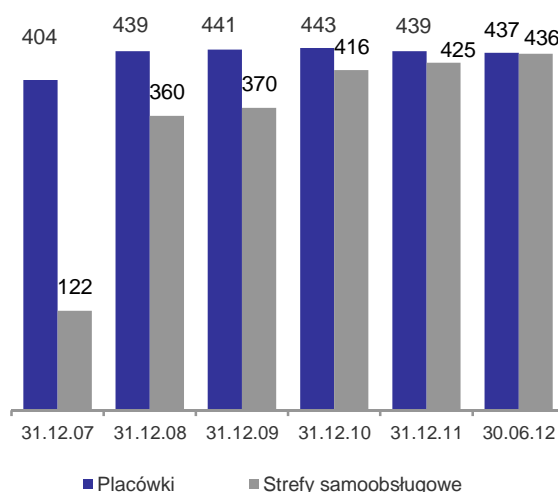
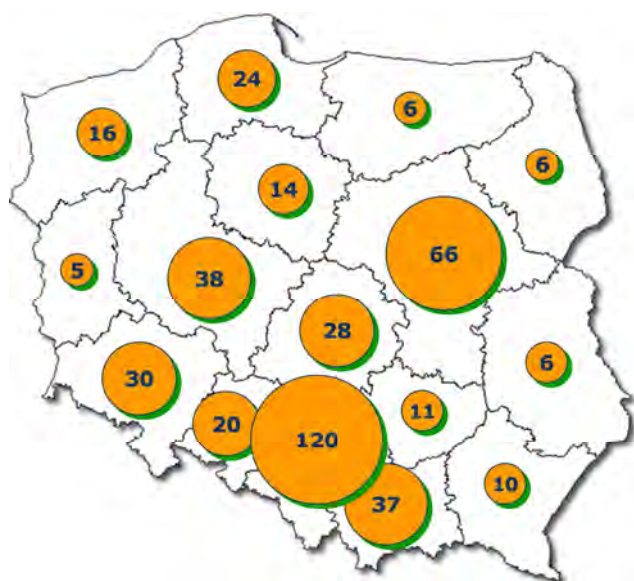
Obsługę klientów korporacyjnych z segmentu średnich i dużych firm Bank prowadził za pośrednictwem 32 oddziałów korporacyjnych i 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej. Przy czym, prawie wszystkie z nich działały w tych samych lokalizacjach co oddziały detaliczne. Najwięksi klienci korporacyjni byli natomiast obsługiwani przez Departament Klientów Strategicznych i 2 jego biura regionalne (w Katowicach i w Gdańsku).

W ciągu I półrocza 2012 roku Bank kontynuował projekty, których celem była poprawa warunków w

jakich prowadzona jest obsługa klientów, tj.:

- Projekt dostosowania sieci placówek detalicznych do nowych trendów rynkowych. Obok wprowadzenia nowej wizualizacji i modelu obsługi we wszystkich oddziałach detalicznych, jego celem jest także optymalizacja sieci poprzez relokacje i konwersje oddziałów. W I półroczu 2012 roku oddano do użytku w nowym standardzie 17 oddziałów detalicznych, w tym 1 nowy oddział. W czerwcu 2012 roku funkcjonowały w Banku 84 oddziały detaliczne w nowej aranżacji.
- Program rewitalizacji Korporacyjnej Sieci Sprzedaży. Zakłada on reorganizację i modernizację placówek i dostosowanie sieci do potencjału rynków lokalnych. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 roku Bank oddał do użytkowania 1 nowoutworzony oddział korporacyjny oraz 5 placówek w nowych lokalizacjach.

Sieć placówek ING Banku Śląskiego (stan na 30.06.2012 roku)



4. Zarządzanie kadrami

Stan zatrudnienia

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. zatrudniała 8 712 osób. W stosunku do grudnia 2011 roku liczba pracowników Grupy wzrosła o 303 osoby. Wzrost zatrudnienia wynikał przede wszystkim z włączenia do Grupy Banku spółek – ING Commercial Finance Polska S.A. oraz ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zatrudniały one w sumie 216 osób. Ponadto, wzrósł stan zatrudnienia w samym ING Banku Śląskim S.A.

Struktura zatrudnienia w ING Banku Śląskim S.A.

	30.06.2012		31.12.2011	
	w osobach	w %	w osobach	w %
Bankowość detaliczna	4 179	50,4	4 150	50,5
Bankowość korporacyjna i rynki finansowe	1 135	13,7	1 103	13,4
Operacje/IT/Usługi	2 062	24,9	2 039	24,8
Ryzyko/Organizacja/Finanse/Sprawy Kadrowe	914	11,0	919	11,2
Ogółem	8 290	100,0	8 211	100,0

W czerwcu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. zatrudniał 8 290 osób, czyli o 79 osób więcej niż w grudniu 2011 roku. Zanotowane w I półroczu 2012 roku zmiany w strukturze zatrudnienia wiązały się przede wszystkim z rozwojem korporacyjnej sieci sprzedaży, rozbudową bezpośrednich kanałów sprzedaży w obszarze detalicznym oraz wzrostem zatrudnienia w obszarze IT.

Polityka wynagrodzeń

Zadaniem istniejącego w ING Banku Śląskim S.A. systemu wynagrodzeń jest efektywne wspieranie realizacji celów strategicznych. W tym też kontekście, Bank utrzymał dotychczasowe założenia polityki płacowej tworzonej w ścisłym odniesieniu do rynku wynagrodzeń sektora bankowego, koncentrując się na zapewnieniu spójności, sprawiedliwości i konkurencyjności oferowanych płac.

Bank kontynuował prace związane z wdrożeniem uchwały Komisji Nadzoru Finansowego nr 258 z 4 października 2011 roku, w wyniku których w pierwszej kolejności stworzona została lista stanowisk mających istotny wpływ na profil ryzyka ING Banku Śląskiego S.A. Głównym kryterium doboru stanowisk był zakres kompetencji do podejmowania decyzji o znaczącym wpływie na wynik finansowy i związane z tym ryzyko lub pełnienie nadzoru nad funkcjami kontrolnymi w Banku.

Ponadto, uchwałą Rady Nadzorczej przyjęto *Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze mających istotny wpływ na profil ryzyka ING Banku Śląskiego S.A.* Dokument promuje proces efektywnego zarządzania ryzykiem w celu utrzymania i ochrony bezpiecznej bazy kapitałowej oraz przeciwdziałania podejmowaniu nadmiernego ryzyka wykraczającego poza zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą politykę Banku. *Polityka zmiennych składników wynagrodzeń* łączy cele indywidualne osób zajmujących stanowiska kierownicze z długookresową strategią biznesową zapewniającą stabilny rozwój ING Banku Śląskiego S.A.

W kwietniu 2012 roku przeprowadzono ogólnobankową akcję podwyżkową. Wysokość podwyżki powiązana była z oceną roczną pracownika.

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

W I półroczu 2012 roku działania rekrutacyjne skoncentrowane były na:

- Wzmocnianiu wizerunku Banku jako pożądanego pracodawcy poprzez uczestnictwo w targach pracy, w wydarzeniach na uczelniach, prowadzenie Programu Ambadorskiego oraz publikacje w mediach.
- Pozyskiwaniu młodych talentów z rynku, m.in. poprzez realizację szóstej edycji programu praktyk letnich *Praktyka z Lwem* (50 projektów, 55 praktykantów, ponad 3 000 aplikacji).

W I półroczu 2012 roku procesy rekrutacyjne w Banku dotyczyły przede wszystkim stanowisk w IT oraz sieci sprzedaży/call center.

Rozwój pracowników

W ramach realizacji polityki rozwoju pracowników ING Bank Śląski S.A. prowadził szeroko zakrojone działania zgodne z przyjętą na 2012 rok strategią.

W I półroczu 2012 roku, Bank prowadził działania w obszarach, które zostały określone jako priorytety rozwojowe na podstawie analizy wyników badania kultury organizacyjnej *Winning Performance Culture (WPC)*, tj. w obszarach związanych z przywództwem, odpowiedzialnością, rozwojem zawodowym i uznaniem. W zakresie tym zostało przeszkolonych ponad 2 200 osób, które uczestniczyły w następujących przedsięwzięciach:

- Szkoleniach menedżerskich. Były one realizowane m.in. w ramach projektu *Rozwój na Bank* – kompleksowego programu szkoleniowo-rozwojowego współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki. Program składa się z 5 szkoleń tradycyjnych oraz szkolenia e-learningowego. Prowadzono także szkolenia dla menedżerów mające na celu podniesienie ich wiedzy w zakresie zarządzania ludźmi oraz przedsięwzięcia służące wymianie doświadczeń kadry kierowniczej.
- Działaniach dla pracowników z najwyższym potencjałem oraz dla utalentowanych absolwentów uczelni wyższych.
- Szkoleniach ukierunkowanych na efektywne zarządzanie własnym rozwojem i rozwojem pracowników.

Dodatkowo, Bank prowadził programy wspierające realizację celów biznesowych jednostek organizacyjnych. Istotną ich część stanowiły szkolenia dla pracowników Detalicznej Sieci Sprzedaży, które dotyczyły zmian w systemach informatycznych, nowych i modyfikowanych produktów, jakości

obsługi oraz rozwoju umiejętności sprzedażowych i umiejętności zarządzania zespołem sprzedaży. W I półroczu 2012 roku przeprowadzono około 1 300 dni szkoleniowych dla blisko 12 000 uczestników.

ING Bank Śląski S.A. realizował również indywidualne działania rozwojowo-szkoleniowe dla pracowników. W 2012 roku zaktualizowano ofertę szkoleń. Obejmuje ona szkolenia w zakresie kompetencji ogólnofirmowych, specjalistycznych, a także szkolenia procesowe, produktowe oraz z wiedzy merytorycznej. Zajęcia organizowane są w formie tradycyjnej i e-learningowej.

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

Myślę Bank – wybieram ING, to hasło, które przyświeca działalności ING Banku Śląskiego S.A. w 2012 roku i odzwierciedla jego wizję bycia bankiem pierwszego wyboru.

Strategia Banku pierwszego wyboru bazuje na trzech filarach:

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

Dążąc do wzrostu wartości firmy w długim okresie, Bank podejmuje działania zmierzające do wzmocnienia, a następnie utrzymania wiodącej pozycji w polskim sektorze bankowym poprzez harmonijny rozwój podstawowych sfer działalności, tj. bankowości detalicznej i korporacyjnej. Kontynuowany jest rozwój wielokanałowego, zintegrowanego modelu sprzedaży i obsługi klienta ze szczególnym naciskiem na rozwijanie systemów bankowości elektronicznej.

Bankowość detaliczna

Na rynku detalicznym, ING Bank Śląski S.A. kładzie nacisk zarówno na pozyskanie nowych, jak i zacieśnienie relacji z dotychczasowymi klientami. Bank dąży do wzrostu liczby aktywnych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, które należą do najważniejszych produktów, wokół których mogą zostać zbudowane długoterminowe relacje z klientami. Zachętę do korzystania z kont osobistych w Banku stanowią nowe technologie, szczególnie w zakresie płatności i w obszarze kartowym m.in. w postaci technologii zbliżeniowej.

W działalności depozytowej, Bank zamierza natomiast zachować silną pozycję na rynku depozytów gospodarstw domowych. W tym celu, prowadzi politykę długoterminowego zarządzania depozytami klientów poprzez stabilną ofertę i elastyczne kształtowanie oprocentowania. W najbliższym czasie, Bank zacznie aktywniej oferować produkty długoterminowego oszczędzania, w tym na cele emerytalne.

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

Realizacja przyjętej przez Bank strategii na rynku detalicznym polega na oferowaniu klientom w jasny i czytelny sposób, atrakcyjnych cenowo produktów poprzez zapewniające najwyższą jakość obsługi, zintegrowane kanały dystrybucji. W II półroczu 2012 roku Bank będzie prowadzić m.in. następujące projekty:

- Najbardziej internetowy bank. Kontynuowany będzie rozwój aplikacji bankowości internetowej ING BankOnLine. Obok udostępnienia klientom nowych funkcjonalności, wprowadzane będą dodatkowe zabezpieczenia zwiększające bezpieczeństwo korzystania z aplikacji. Rozwijany będzie również system ING BankOnLine w wersji dla urządzeń mobilnych.
- Optymalizacja procesów biznesowych. Bank będzie kontynuować realizację projektu, którego celem jest wdrożenie automatycznego procesu udzielania kredytów we wszystkich kanałach dystrybucji z wykorzystaniem nowego narzędzia informatycznego zintegrowanego z silnikiem decyzyjnym. Efektem projektu ma być skrócenie czasu oczekiwania klientów na decyzję o przyznaniu kredytu, przy czym wnioski stałych klientów dotyczące nieskomplikowanych produktów będą rozpatrywane „od ręki”.
- Dostosowanie detalicznej sieci sprzedaży do trendów rynkowych. Bank uznaje oddziały jako swoją wizytówkę, promującą każdego dnia jego wizerunek nowoczesnej instytucji finansowej. W celu adaptacji placówek do zmieniających się oczekiwań klientów i rosnącej roli kanałów bezpośrednich w procesach obsługi, wypracowano nową koncepcję i wizualizację oddziału



detalicznego. Zostanie ona wdrożona we wszystkich oddziałach detalicznych do końca 2014 roku

- Rozwój programu badania satysfakcji klientów na podstawie metodologii Net Promotor Score. W 2012 roku badaniem tym, które ocenia jakość obsługi klientów w tzw. momentach prawdy, zostanie objęta większa liczba produktów i usług bankowych.

Bankowość korporacyjna

Główne działania ING Banku Śląskiego S.A. na rynku bankowości korporacyjnej w 2012 roku będą zmierzać do:

- Utrzymania wysokiego poziomu akwizycji klientów korporacyjnej sieci, szczególnie w segmencie średnich firm.
- Zwiększania osadów na rachunkach bieżących zarówno poprzez pozyskiwanie nowych klientów, jak i zacieśnianie relacji z obecnymi klientami. Ważną rolę w tym procesie będzie odgrywać sprzedaż produktów rozliczeniowych (PCM).
- Zwiększenia udziału w rynku kredytów, przy jednoczesnej dbałości o jakość portfela.
- Uzyskanie wysokiej dynamiki środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych.
- Utrzymania pozycji lidera w zakresie satysfakcji klientów z jakości oferty i poziomu obsługi.

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

- Rozwój oferty i doskonalenie procesu kredytowego. Obok wprowadzania nowych rozwiązań w aplikacji zarządzającej procesami kredytowymi klientów korporacyjnych, Bank zaproponuje nowe produkty, takie jak kredyty dyskontowe oraz limit inwestycyjny o charakterze umowy ramowej.
- Zacieśnienie współpracy ze spółkami oferującymi produkty zabezpieczone aktywami. Bank dąży do usprawnienia współpracy z nowymi spółkami Grupy ING Lease (Polska) i ING Commercial Finance Polska i zwiększenia sprzedaży produktów zabezpieczonych aktywami (ABL). Ma temu służyć zakończona w I półroczu 2012 roku integracja procesów sprzedażowych leasingu i faktoringu z procesami kredytowymi Banku. Ponadto, zmieniony zostanie częściowo profil działania spółki ING Lease (Polska), która w większym stopniu będzie oferować produkty leasingowe klientom korporacyjnym oraz małym firmom, przede wszystkim leasing środków transportu oraz maszyn i urządzeń.
- Doskonalenie systemu bankowości internetowej. Oferta produktów dostępnych poprzez system ING BusinessOnLine zostanie rozszerzona o akredytywy, gwarancje, transakcje inkasa i dyskonta dokumentowego.
- Unowocześnienie oddziałów. Kontynuowany będzie projekt przebudowy oddziałów, obejmujący obok nowej wizualizacji i aranżacji przestrzeni biurowej, także zmiany w ich organizacji oraz dostosowanie sieci placówek do lokalnych potencjałów rynku. Bank planuje przebudować wszystkie placówki korporacyjne zgodnie z nowym standardem do końca 2014 roku.

Ponadto, Bank będzie kontynuować prace nad nowym modelem biznesowym bankowości korporacyjnej (Programem 2020). Uwzględnia on nowe tendencje pojawiające się w bankowości globalnej, takie jak: wejście na rynek produktów bankowych podmiotów niebankowych (np. operatorów telekomunikacyjnych na rynku płatności) oraz kurczenie się dochodów banków z tytułu prowizji i opłat w związku ze spadkiem opłat za prowadzenie rachunków i realizację transakcji płatniczych. Celem projektu jest stworzenie warunków do uzyskania przez Bank alternatywnych źródeł przychodów, m.in. poprzez zmianę sposobu dystrybucji oraz wprowadzenie do oferty produktów niebankowych. Nowe produkty, które zostaną zaproponowane klientom pod koniec 2012 roku, mają zapewnić Bankowi przewagę konkurencyjną poprzez zwiększenie stopnia satysfakcji i lojalności klientów.

Plan ING Banku Śląskiego S.A. na 2012 rok uwzględnia przewidywane spowolnienie tempa wzrostu w polskiej gospodarce, możliwość występowania głębokich zawirowań na globalnych rynkach finansowych, jak i konieczność wypełnienia w średniookresowej perspektywie nowych wymogów w

zakresie adekwatności kapitałowej i płynności. Działając w niepewnym i zmiennym otoczeniu, Bank zamierza w realizacji planów wykorzystać swoje mocne strony w postaci: wielomilionowej bazy klientów, mocnej i stabilnej bazy depozytowej, zbilansowanej pod względem walutowym struktury bilansu oraz odpowiedniej bazy kapitałowej, składającej się prawie w całości z kapitałów najwyższej jakości.

IX. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

1. Struktura akcjonariatu

Kapitał akcyjny ING Banku Śląskiego S.A. wynosi 130 100 000 zł i dzieli się na 130 100 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Nie ma żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności, jak i w zakresie wykonywania prawa głosów z tytułu posiadanych akcji. Akcje Banku nie dają również specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do emitenta.

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

Struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego S.A.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ	Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ
	30 czerwca 2012 roku			31 grudnia 2011 roku	
ING Bank N.V.	97 575 000	75,000%	ING Bank N.V.	97 575 000	75,000%
Fundusze zarządzane przez PTE PZU S.A. w tym:	6 631 428	5,097%	Pozostali	32 525 000	25,000%
OFE PZU „Złota Jesień”	6 631 258	5,097%			
Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU	170	0,000%			
Pozostali	25 893 572	19,903%			
Razem	130 100 000	100,000%	Razem	130 100 000	100,000%

W ciągu I półrocza 2012 roku wartość kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A., jak i udział głównego akcjonariusza w kapitale nie uległy zmianie.

Na skutek przeprowadzonej w dniu 11 czerwca 2012 roku transakcji kupna akcji ING Banku Śląskiego S.A., liczba akcji Spółki będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. (tj. Otwarty Fundusz Emerytalny „Złota Jesień” oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU) przekroczyła 5% udziałów w ogólnej liczbie akcji i głosów na WZ ING Banku Śląskiego S.A.

Na dzień publikacji raportu, Bank nie posiadał informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

2. Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.

W I półroczu 2012 roku kurs akcji ING Banku Śląskiego S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 74,0 zł (zanotowany w dniach 5-6 czerwca) do 90,5 zł (na sesji w dniu 21 marca). W dniu 29 czerwca 2012 roku cena akcji ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 81,6 zł, czyli była o 3,8% wyższa niż w ostatnim dniu notowań 2011 roku (dla porównania subindeks Banki wzrósł o 11,1%).

W dniu 30 czerwca 2012 roku wartość rynkowa Banku ukształtowała się zatem na poziomie 10 616 mln zł, podczas gdy jego wartość księgowa wynosiła 6 979 mln zł.

Notowania cen akcji ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2012 roku (30.12.2011 = 100,0%)



3. Ratingi

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

Agencja Fitch Ratings Ltd. nadaje ING Bankowi Śląskiemu S.A. rating pełny na podstawie umowy pomiędzy Bankiem i Agencją. W I półroczu 2012 roku Agencja dokonała przeglądu ratingu ING Banku Śląskiego S.A., w wyniku którego podtrzymała wszystkie dotychczasowe oceny ratingowe Banku (komunikat prasowy Fitch z dnia 28 lutego 2012 roku oraz pełny raport dotyczący ratingu Banku z dnia 16 marca 2012 roku).

Ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Fitch na dzień publikacji Sprawozdania przedstawiała się następująco:

Fitch Ratings Ltd.

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

Rating podmiotu („Long-term IDR”) oraz rating krótkoterminowy („Short-term IDR”) określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Rating długoterminowy (Long-term IDR) na poziomie A odzwierciedla wysoką zdolność Banku do terminowego wywiązywania się z długoterminowych zobowiązań finansowych. Krótkoterminowy rating („Short-term IDR”) na poziomie F1 oznacza najwyższą ocenę zdolności do terminowego regulowania krótkookresowych (do 13 miesięcy) zobowiązań finansowych. W przypadku obu ratingów agencja Fitch uwzględniła wysokie prawdopodobieństwo uzyskania potencjalnego wsparcia ze strony dominującego akcjonariusza Banku ING Bank N.V. (ING Bank Śląski S.A. posiada najwyższy rating wsparcia – na poziomie 1). Viability rating (VR) został wprowadzony w miejsce ratingu indywidualnego, który został wycofany przez Agencję w dniu 25 stycznia 2012 roku. Ocena VR bbb+ była najwyższą możliwą do uzyskania oceną, dostępną dla instytucji finansowej z dotychczasowym ratingiem indywidualnym na poziomie C (taką ocenę posiadał ING Bank Śląski S.A. przed wycofaniem ratingu indywidualnego).

Agencja Moody's Investors Service Ltd. nadaje natomiast ING Bankowi Śląskiemu S.A. rating na podstawie ogólnodostępnych, publicznych informacji. Bank posiadał następujące oceny wiarygodności finansowej wystawione przez Agencję:

Moody's Investors Service Ltd.	
Depozyty długoterminowe (LT rating)	Baa1
Depozyty krótkoterminowe (ST rating)	P-2
Siła finansowa Banku (BFSR)/Ocena indywidualna (BCA)	D+/baa3
Perspektywa siły finansowej	Stabilna

Dnia 21 lutego 2012 roku Agencja Moody's umieściła ratingi depozytowe ING Banku Śląskiego S.A. na liście ratingów do rewizji w kierunku obniżki. Było to spowodowane analogicznym działaniem, podjętym w stosunku do spółki-matki Banku (ING Banku N.V.) w ramach masowej akcji przeglądu ratingów 114 instytucji finansowych z 16 krajów (komunikat prasowy Moody's z dnia 15 lutego 2012 roku).

W wyniku zapowiedzianego wówczas masowego przeglądu ratingów instytucji finansowych, w dniu 15 czerwca 2012 roku Agencja Moody's obniżyła ratingi holenderskich banków, a w tym ING Bank N.V. z poziomu Aa3 do poziomu A2 dla ratingu depozytów długoterminowych oraz z poziomu C+/a2 do C-/baa1 w przypadku ratingu siły finansowej banku (BFSR). Perspektywa ratingów pozostała Negatywna.

W ślad za obniżeniem ratingu siły finansowej ING Banku N.V., w dniu 18 czerwca 2012 roku Agencja obniżyła ratingi ING Banku Śląskiego S.A., i tak:

- Rating depozytów długoterminowych obniżono z poziomu A2 do Baa1 (zgodnie z ratingiem Grupy ING).
- Rating depozytów krótkoterminowych został ustalony na poziomie P-2 (spadek z poziomu P-1), zgodnie z ratingiem Grupy ING.

Rating indywidualny ING Banku Śląskiego S.A. został utrzymany na poziomie D+, co odpowiada ocenie indywidualnej (BCA) na poziomie baa3.

Utrzymanie dotychczasowej oceny indywidualnej dla ING Banku Śląskiego S.A. z jednoczesnym obniżeniem jego ratingu długoterminowego w tym samym stopniu, co obniżenie ratingu spółki-matki wskazuje, że zmniejszyła się waga przykładana do ewentualnego wsparcia Banku przez spółkę-matkę oraz do tzw. wsparcia systemowego. Przed 18 czerwca 2012 roku – na podstawie oceny możliwości i prawdopodobieństwa udzielenia wsparcia ze strony spółki-matki – rating długoterminowy ING Banku Śląskiego S.A. był o cztery stopnie wyższy od jego oceny indywidualnej. Natomiast po tej dacie, rating długoterminowy ING Banku Śląskiego S.A. jest o dwa stopnie wyższy w stosunku do oceny indywidualnej.

Raport dotyczący oceny ratingowej ING Banku Śląskiego S.A. oraz akcji ratingowej z dnia 18 czerwca (tzw. Opinia Kredytowa – *Credit Opinion*) został opublikowany przez Agencję Moody's w dniu 28 czerwca 2012 roku.

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

W ciągu I półrocza 2012 roku Rada Nadzorcza ING Banku Śląskiego S.A. działała w następującym składzie:

- p. Anna Fornalczyk Przewodnicząca, Członek Niezależny,
- p. Brunon Bartkiewicz Wiceprzewodniczący,
- p. Wojciech Popiołek Sekretarz Rady, Członek Niezależny,
- p. Roland Boekhout Członek,
- p. Ralph Hamers Członek,
- p. Nicolaas Cornelis Jue Członek,

- p. Mirosław Kośmider Członek, Członek Niezależny.

W dniu 9 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 lutego 2012 roku Pana Ignacio Juliá Vilar na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. Zgodnie z przyjętym podziałem kompetencji, podlega mu Pion Bankowości Detalicznej.

Zakres odpowiedzialności członków Zarządu Banku (stan na 30 czerwca 2012 roku)

• p. Małgorzata Kołakowska	Prezes Zarządu Banku , której podlega: Pion Klientów Strategicznych, Pion Skarbu i Rynków Finansowych oraz część jednostek bezpośrednio nadzorowanych przez Zarząd Banku (takie jak: Biuro Zarządu Banku, Biuro Prasowe, Departament Audytu Wewnętrznego, Departament Prawny, jednostki zarządzania ryzykiem niefinansowym, jednostki HR)
• p. Mirosław Boda	Wiceprezes Zarządu Banku , nadzorujący Pion Finansów
• p. Michał Bolesławski	Wiceprezes Zarządu Banku , nadzorujący Pion Korporacyjnej Sieci Sprzedaży
• p. Justyna Kesler	Wiceprezes Zarządu Banku , której podlega: Pion Operacji, Pion Usług i Pion IT jak również jednostki zarządzania projektami, procesami i jakością oraz stanowisko Pełnomocnika Zarządu ds. Systemu Zarządzania Środowiskowego
• p. Oscar Swan	Wiceprezes Zarządu Banku , nadzorujący Pion Zarządzania Ryzykiem Kredytowym i Rynkowym
• p. Ignacio Juliá Vilar	Wiceprezes Zarządu Banku , nadzorujący Pion Bankowości Detalicznej

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

Na podstawie uchwały Komisji Nadzoru Finansowego nr 258 z 4 października 2011 roku, wprowadzona została w Banku *Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze mających istotny wpływ na profil ryzyka ING Banku Śląskiego S.A.*, która określa nowe zasady w zakresie wynagrodzenia zmiennego.

Zgodnie z tą *Polityką*, członek Zarządu może otrzymać premię roczną w wysokości do 100% rocznego wynagrodzenia zasadniczego za wykonanie zadań premiowych ustalonych przez Radę Nadzorczą. Zadania premiowe wspierają tworzenie długoterminowej wartości ING Banku Śląskiego S.A. oraz uwzględniają dbałość o koszt ryzyka Banku, koszt kapitału i ryzyko płynności.

Wynagrodzenie zmienne, tj. premia roczna członków Zarządu podlega odroczeniu na okres 3 lat i wypłacane jest w:

- co najmniej w 50 –procentach w akcjach fantomowych, uprawniających do otrzymania świadczenia pieniężnego uzależnionego od wartości akcji ING Banku Śląskiego S.A.,
- formie pieniężnej w przypadku pozostałej części.

Do wynagrodzenia przyznanego w akcjach fantomowych stosuje się jednoroczny okres przetrzymania. Jednocześnie, podjęto decyzję o rezygnacji z udziału ING Banku Śląskiego S.A. w długoterminowym systemie motywacyjnym Grupy ING.

W I półroczu 2012 roku łączna kwota wynagrodzeń (rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, w naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych przez ING Bank Śląski S.A. członkom Zarządu wyniosła 7 299 tys. zł. Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń i nagród za I półrocze 2012 roku podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w okresie od stycznia do czerwca 2012 roku.

Członkowie Zarządu oraz inne osoby będące pracownikami ING Banku Śląskiego S.A. nie otrzymują wynagrodzenia ani nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

Wynagrodzenie członków Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2012 roku (w tys. zł)

Okres	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	Razem
I półrocze 2012	6 437	862	7 299
I półrocze 2011	5 942	884	6 826

W I półroczu 2012 roku łączna kwota wynagrodzeń (definiowana jak wyżej) wypłaconych przez ING Bank Śląski S.A. członkom Rady Nadzorczej wyniosła 249 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2012 roku (w tys. zł)

Okres	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	Razem
I półrocze 2012	249	0	249
I półrocze 2011	241	0	241

W lutym 2012 roku Pan Wojciech Popiołek sprzedał 60 (posiadanych na koniec 2011 roku) akcji ING Banku Śląskiego S.A. Na dzień 30 czerwca 2012 roku członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji ING Banku Śląskiego S.A.

6. Informacja o audytorze

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru firmy Ernst & Young Audit Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych ING Banku Śląskiego S.A. oraz Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. na okres 1 roku, począwszy od przeglądu sprawozdania za I kwartał 2012 roku do badania sprawozdania rocznego za 2012 rok.

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

7. Raport roczny on-line

W trosce o zapewnienie wysokich standardów komunikacji z rynkiem, w czerwcu 2012 roku ING Bank Śląski S.A. zamieścił na swojej stronie internetowej Raport roczny on-line. Obok pełnej wersji raportu rocznego, zawiera on liczne tabele i wykresy charakteryzujące działalność Spółki na przestrzeni ostatnich kilku lat. Posiada on także narzędzie do zarządzania treścią raportu.

X. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku dane finansowe za I półrocze 2012 roku oraz dane porównywalne zaprezentowane w skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2012 roku.

2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

3. Dodatkowe informacje

Zawarte umowy

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 30 czerwca 2012 roku ING Bank Śląski S.A. nie posiadał:

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

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w sprawach dotyczących kredytów na działalność gospodarczą liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych wynosiła 176 i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 268 165,8 tys. zł.

W odniesieniu do klientów detalicznych, w ciągu I półrocza 2012 roku Bank wystawił natomiast 4 556 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 57 194,9 tys. zł oraz wystosował 3 126 pozwów o łącznej wartości 23 350,7 tys. zł.

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się w I półroczu 2012 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

W ocenie Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2012 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2012 roku liczy 60 kolejno ponumerowanych stron.

Podpisy członków Zarządu ING Banku Śląskiego S.A.:

Małgorzata Kołakowska
Prezes

Mirosław Boda
Wiceprezes

Michał Bolesławski
Wiceprezes

Justyna Kesler
Wiceprezes

Oscar Edward Swan
Wiceprezes

Ignacio Juliá Vilar
Wiceprezes

7 sierpnia 2012 roku

