

2015

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.
w I półroczu 2015 roku**

SPIS TREŚCI

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU –	
PODSUMOWANIE	3
I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU POLSKIEGO SEKTORA	
BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	4
1. Podstawowe trendy w polskiej gospodarce	4
2. Polityka pieniężna	6
3. Sektor bankowy	7
4. Rynek finansowania zabezpieczonego aktywami	9
<i>Leasing</i>	9
<i>Faktoring</i>	10
5. Rynek kapitałowy	10
6. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w II półroczu 2015 roku	12
II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	
W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	14
1. Wzrost liczby klientów	14
2. Poprawa pozycji na rynku kredytowym	14
3. Wzmocnienie pozycji na rynku depozytów	15
4. Nagrody i wyróżnienia	17
III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	18
1. Bankowość detaliczna	18
<i>Zmiany w ofercie produktów i zasadach obsługi klientów</i>	18
<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>	26
3. Rynki pieniężne i kapitałowe	26
IV. DZIAŁALNOŚĆ KLUCZOWYCH SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ	
ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	28
1. Struktura Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.	28
2. ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	29
3. ING Commercial Finance Polska S.A.	29
4. ING Securities S.A.	29
V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	
W I PÓŁROCZU 2015 ROKU	30
1. Zysk brutto i netto	30
2. Wynik z tytułu odsetek	31
3. Przychody pozaodsetkowe	31
4. Koszty działania	32
5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy	32
6. Podatek dochodowy	33
7. Udział poszczególnych segmentów działalności w tworzeniu wyniku finansowego	33
8. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	34
<i>Aktywa</i>	34
<i>Pasywa</i>	35

VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA	36
1. Ryzyko kredytowe.....	36
<i>Informacje ogólne</i>	<i>36</i>
<i>Polityka kredytowa i narzędzia pomiaru i monitorowania ryzyka kredytowego</i>	<i>37</i>
<i>Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych</i>	<i>37</i>
2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności	38
<i>Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2015 roku.....</i>	<i>38</i>
3. Adekwatność kapitałowa	38
4. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz ryzykiem braku zgodności (compliance).....	38
VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU.....	39
1. IT i Operacje	39
2. Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji.....	39
3. Sieć placówek bankowych.....	40
4. Zarządzanie kadrami	41
<i>Stan zatrudnienia</i>	<i>41</i>
<i>Polityka wynagrodzeń</i>	<i>42</i>
<i>Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (Employer Branding)....</i>	<i>42</i>
<i>Rozwój pracowników i szkolenia.....</i>	<i>43</i>
VIII. KIERUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.....	44
<i>Bankowość detaliczna</i>	<i>44</i>
<i>Bankowość korporacyjna</i>	<i>45</i>
IX. INFORMACJE DLA INWESTORÓW	46
1. Struktura akcjonariatu.....	46
2. Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.....	46
3. Ratingi.....	47
4. Relacje inwestorskie.....	48
5. Wypłata dywidendy.....	49
6. Zmiany w organach statutowych ING Banku Śląskiego S.A.	49
7. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.....	50
8. Wybór biegłego rewidenta	51
X. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.....	52
1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	52
2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....	52
3. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	52
4. Dodatkowe informacje	52
<i>Zawarte umowy</i>	<i>52</i>
<i>Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych.....</i>	<i>52</i>

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU – PODSUMOWANIE

WZROST BAZY KLIENTÓW

W czerwcu 2015 roku Bank obsługiwał **3,9 mln klientów**, w tym:

- 3 589,7 tys. klientów indywidualnych
(o 140,2 tys. więcej niż na koniec 2014 roku)
- 292,7 tys. przedsiębiorców
(przyrost o 15,3 tys. w ciągu 6 miesięcy 2015 roku)
- 39,4 tys. klientów korporacyjnych
(o 2,8 tys. więcej niż w grudniu 2014 roku)

NOWE ATRAKCYJNE ROZWIĄZANIA FINANSOWE W RAMACH PROSTEJ I UCZCIWEJ OFERTY PRODUKTOWEJ

1. Nowości w ofercie dla klientów detalicznych:
 - Kampania pożyczek gotówkowych dla klientów sektora detalicznego pod hasłem **Pieniądże trzeba oddać, ale to co zyskasz, to Twoje**
 - Kampania promująca oszczędności pod hasłem **Kto wie, jak oszczędzać – ten ma!**
 - Oferty specjalne w ramach OKO: **Bonus na start** oraz **OKO Bonus**
 - Oferta promocyjna kredytów hipotecznych dla osób młodych w ramach kampanii **Mieszkaj bez kompromisów**
2. Nowe rozwiązania dla klientów korporacyjnych:
 - Nowa aplikacja mobilna dla klientów korporacyjnych **ING Business** – pierwszy krok do nowego, zintegrowanego systemu obsługi obejmującego bankowość mobilną i internetową **ING Business**
 - E-Rachunek zastrzeżony w **ING BusinessOnLine**
 - Blisko **120 wrzutni elektronicznych**, wdrożenie wpłatomatów mini

UTRZYMANIE WYSOKIEJ JAKOŚCI OBSŁUGI

- **399 oddziałów** ze strefami samoobsługowymi
- **1 057 urządzeń do samoobsługi gotówkowej**, w tym 250 standardowych bankomatów, 113 standardowych wpłatomatów oraz 694 urządzenia dualne
- **Bankowość mobilna:**
 - **ING BankMobile** – ponad 970 tys. pobrań aplikacji od stycznia 2012 roku do czerwca 2015 roku
 - **ING Business** – blisko 40 tys. pobrań od stycznia 2013 roku do końca czerwca 2015 roku
- **83% wniosków kredytowych klientów korporacyjnych złożonych przez Internet** w czerwcu 2015 roku
- Wdrożenie płatności mobilnych **BLIK**

SKUTECZNA REALIZACJA STRATEGII ORGANICZNEGO WZROSTU I POPRAWY POZYCJI RYNKOWEJ

1. **Poprawa pozycji Grupy Banku na rynku kredytowym**
 - **64,4 mld zł kredytów i innych należności** od klientów → 7,3 mld zł przyrostu w I półroczu 2015 roku → **wzrost udziału w rynku kredytowym o 0,5 p.p.**
 - **25,2 mld zł kredytów klientów detalicznych** → półroczny przyrost o 2,8 mld zł (w tym kredyty hipoteczne w PLN o 2,0 mld zł) → **3-a pozycja na rynku w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych**
 - **39,3 mld zł należności od klientów korporacyjnych** → wzrost o 4,4 mld zł w porównaniu do końca 2014 roku
2. **Umocnienie pozycji na rynku depozytów**
 - **80,8 mld zł depozytów** → 5,1 mld zł przyrostu w I półroczu 2015 roku, w tym 54,8 mld zł depozytów detalicznych – przyrost o 4,5 mld zł (10,0%) → **wzrost udziału w rynku o 0,5 p.p.** w porównaniu do grudnia 2014 roku

PRZEŁOŻENIE WYNIKÓW BIZNESOWYCH NA REZULTATY FINANSOWE

- **605,6 mln zł zysk netto** - o 13% wyższy niż w I półroczu 2014 roku
- **1 887,4 mln zł przychody** - o 6% wyższe niż w I półroczu 2014 roku
- Wskaźniki: ROA = 1,1%, ROE = 11,2%
- Wskaźnik udziału kosztów – 52,9% (spadek o 0,5 p.p. r/r)
- **Łączny współczynnik kapitałowy – 13,7%**
- Wskaźnik **Kredyty/Depozyty – 77,6%**

I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

1. Podstawowe trendy w polskiej gospodarce

Produkt Krajowy Brutto

W ciągu ostatniego roku (I kwartał 2014 roku – I kwartał 2015 roku) polska gospodarka wykazywała wzrost rzędu 3,3-3,6% r/r przy narastającym wsparciu ze strony popytu krajowego. Tempo wzrostu konsumpcji prywatnej utrzymywało się w tym czasie na poziomie 3,0-3,2% r/r, dzięki przede wszystkim wzrostowi realnych dochodów. Inwestycje w I kwartale 2015 roku wzrosły 11,4% r/r, pomimo negatywnych efektów bazy. Znaczące przyspieszenie inwestycji było zasługą wzrostu nakładów firm na budynki i maszyny, przy nieco niższej dynamice inwestycji gospodarstw domowych i sektora publicznego. Wpływ mogły mieć także wydatki inwestycyjne sektora energetycznego. W nadchodzących kwartałach spodziewany jest niewielki spadek tempa inwestycji (do ok. 8% r/r). Niemniej jednak aktywność inwestycyjna firm pozostanie wysoka z uwagi na konieczność zwiększania mocy produkcyjnych w sektorze przetwórczym. Wkład eksportu netto do wzrostu PKB w I kwartale 2015 roku był dodatni i wyniósł 1,1 p.p., pomimo załamania handlu z Rosją i Ukrainą. Było to efektem intensyfikacji wymiany handlowej ze strefą euro.

W kolejnych kwartałach polska gospodarka może nieznacznie przyspieszyć. Ekonomiści Banku przewidują w perspektywie lat 2015-2017 wzrost dynamiki PKB do 3,9% r/r w 2016 roku jako następstwo prawdopodobnie zwiększonych wydatków budżetowych. Następnie dynamika wzrostu PKB zostanie utrzymana powyżej 3,5% r/r.



Rynek pracy i poziom wynagrodzeń

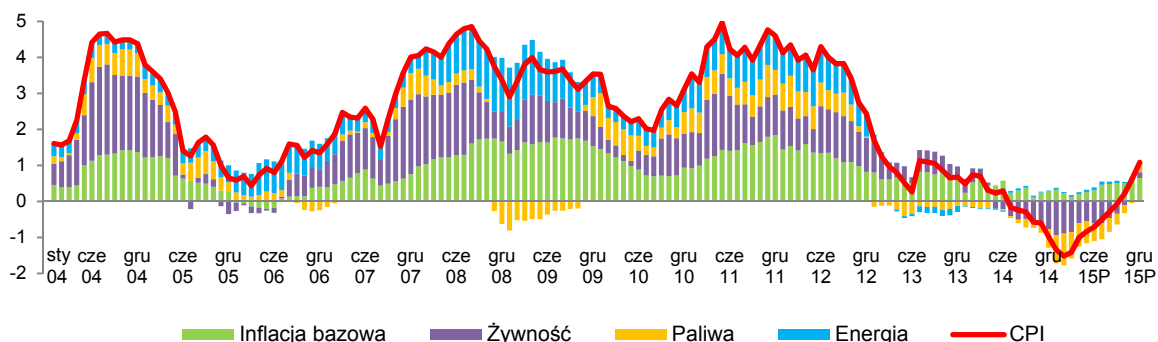
W I półroczu 2015 roku pozytywny trend na rynku pracy powoli wygasał, a dynamika zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw ustabilizowała się na poziomie 1,1% r/r. Dane pokazują, że nad rynkiem ciąży widmo zwolnień na skutek fuzji i połączeń, dodatkowo przedsiębiorcy preferują powiększać obciążenie obecnej kadry, aniżeli zatrudniać. Mimo to na koniec czerwca 2015 roku stopa bezrobocia osiągnęła poziom 10,4% vs 12% w analogicznym okresie ub. roku, a poziom dostępnych ofert pracy jest rekordowo wysoki (choć jest to efekt zmian w pracach PUP, aniżeli efekt znacznie większego popytu na pracę). Tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw osiągnęło w II kwartale 2015 roku 3,8% r/r wobec zbliżonej dynamiki w roku ubiegłym. Umiarkowany wzrost zatrudnienia jak i znaczne rozluźnienie rynku pracy w ostatnich latach powodują, że presja płacowa jest wciąż niska pomimo zaawansowanej fazy cyklu koniunkturalnego w Polsce. Spodziewamy się, że tempo wzrostu płac będzie przyspieszać w kolejnych kwartałach.

Inflacja

W I kwartale 2015 roku dynamika indeksu CPI osiągnęła historyczne minimum (-1,6% r/r), w II kwartale 2015 roku następuje powolny wzrost indeksu CPI który wciąż jednak utrzymuje ujemne wartości (średnio -0,9% r/r). Tak niski poziom inflacji to efekt: (1) wysokich zbiorów produktów rolnych w 2014 roku po stosunkowo lekkiej zimie, (2) globalnych spadków cen paliw oraz niewielkich wzrostów cen pozostałych surowców energetycznych, (3) niskiej inflacji towarów sprzedawanych w strefie euro, (4) niskiej presji popytowej i dynamice kosztów pracy w polskiej gospodarce. Dodatkowo badania oczekiwań inflacyjnych pokazują, że Polacy coraz silniej wierzą, że w kolejnych latach wzrost cen będzie niski. Ostatecznie także ceny obniżyć ma powrót do stawki VAT na poziomie 22% (oficjalnie

planowany w 2017 roku). Tym samym powrót do dolnej granicy celu inflacyjnego może być w Polsce dłuższy, aniżeli w pozostałych krajach regionu.

Inflacja (CPI) - dekompozycja (w %)

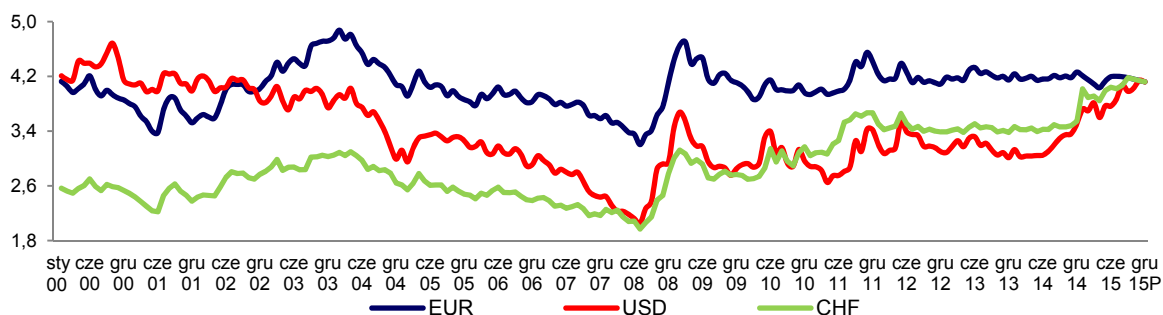


Wpływ sytuacji na globalnych rynkach finansowych na polską gospodarkę

W III kwartale 2014 roku Fed ostatecznie zakończył program luzowania ilościowego, sygnalizującą gotowość do zacieśnienia polityki monetarnej. Jednocześnie w I kwartale 2015 roku Europejski Bank Centralny przystąpił do rozluźniania polityki pieniężnej w strefie euro poprzez rozpoczęcie skupu aktywów (tzw. *quantitative easing*), a Narodowy Bank Szwajcarii porzucił dotychczasowy reżim obrony kursu CHF. Tym samym na przełomie roku znacząco wzrosła dywergencja w kierunkach prowadzenia polityki pieniężnej największych banków centralnych, skutkując osłabieniem euro oraz umocnieniem franka, a w konsekwencji także wzrostem kursu CHF/PLN i US\$/PLN. Umocnienie wspomnianych par nie miało negatywnego wpływu na stabilność systemu finansowego, ani na gospodarkę realną.

Wraz z początkiem II kwartału 2015 roku na globalnych rynkach finansowych rozpoczął się okres wyprzedaży obligacji, a w ostatnich dniach czerwca wystąpił wzrost zmienności na skutek obaw o opuszczenie strefy euro przez Grecję. W okresie wyprzedaży, rentowności polskich obligacji rosły w tempie zbliżonym do tzw. rynków peryferyjnych Eurolandu, natomiast reakcja na odwrót od ryzykownych aktywów po fiasku greckich negocjacji była stabilna. Obaw o wyjście Grecji ze strefy euro miało większe przełożenie na rynek walutowy, gdzie kurs €/PLN wzrósł do poziomu 4,2400, po czym nastąpiło szybkie umocnienie złotego wraz z osiągnięciem porozumienia.

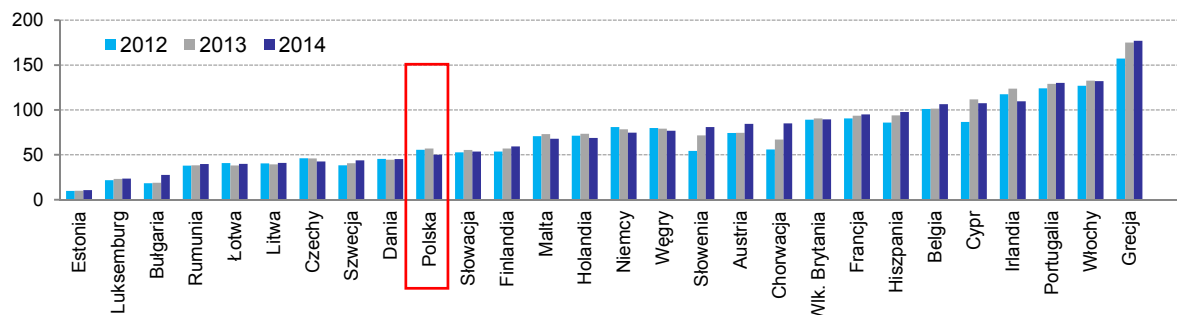
Notowania złotego



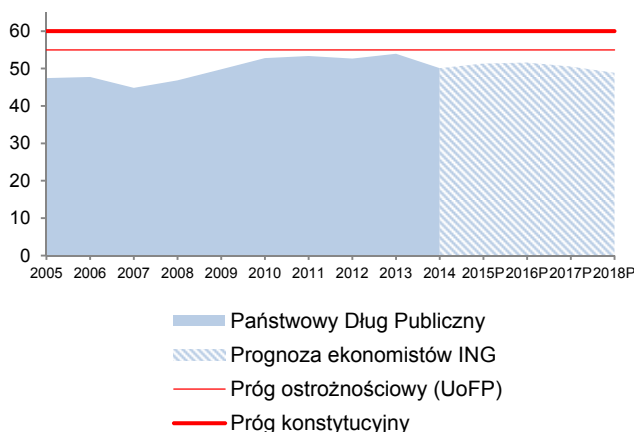
Budżet państwa

Według metodologii Europejskiego Systemu Rachunków Narodowych i Regionalnych (ESA2010) deficyt sektora finansów publicznych wyniósł w 2014 roku 3,2% PKB, a dług publiczny 50,1% PKB. Decyzją Komisji Europejskiej zniesiona została procedura nadmiernego deficytu.

Dług publiczny wg metodologii UE (% PKB)



Państwowy dług publiczny w latach 2005-2018 (% PKB)



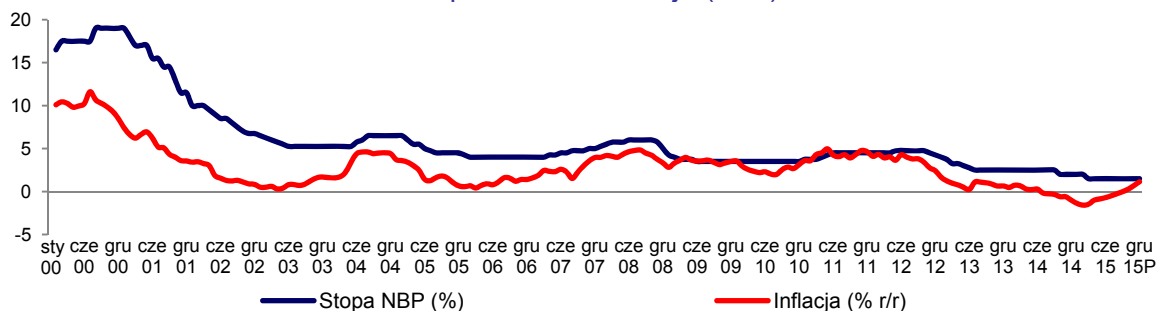
2. Polityka pieniężna

W I kwartale 2015 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o obniżeniu stóp procentowych NBP o 50pb, pod ciężarem projekcji inflacyjnej wskazującej na długotrwałe pozostawanie wskaźnika CPI poniżej dolnej granicy celu inflacyjnego. Wraz z tą decyzją Rada Polityki Pieniężnej ogłosiła, że zakończył się proces luzowania a stopy przez wiele kwartałów pozostaną bez zmian. Według wypowiedzi członków RPP okres stabilizacji stóp procentowych potrwa przynajmniej do końca kadencji a według ekonomistów ING pierwsza podwyżka może mieć miejsce dopiero w IV kwartale 2016 roku.

Od marca 2015 roku stopy procentowe kształtują się na następującym poziomie:

- referencyjna – 1,50%,
- redyskonta weksli – 1,75%,
- lombardowa – 2,50%,
- depozytowa – 0,50%.

Stopa NBP vs. inflacja (w %)

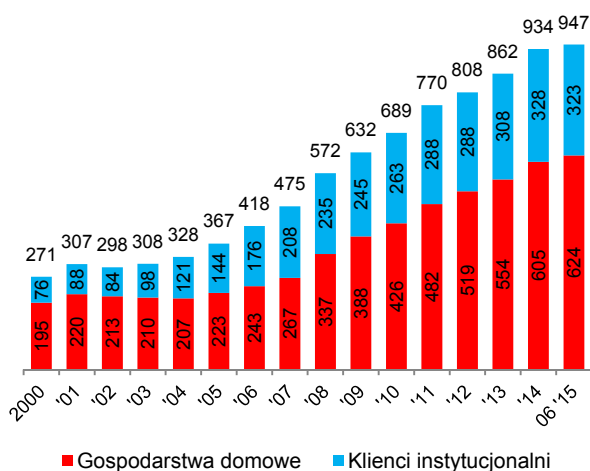


3. Sektor bankowy¹

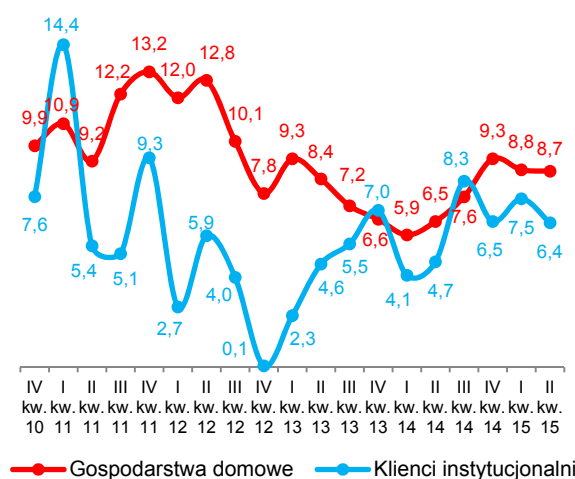
Na koniec czerwca 2015 roku podstawowe kategorie pieniężne kształtowały się następująco:

- Zobowiązania wobec gospodarstw domowych w ciągu roku przyrosły o 50,2 mld zł i osiągnęły wartość 623,8 mld zł, tj. były o 8,7% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2014 roku.
- Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych² ukształtowały się na poziomie 322,9 mld zł, czyli były o 6,4% wyższe niż przed rokiem. Wzrost wolumenu – o 19,6 mld zł – został osiągnięty przede wszystkim dzięki przyrostowi zobowiązań wobec przedsiębiorstw (o 12,3%, tj. o 24,7 mld zł). Zobowiązania wobec niemonetarnych instytucji finansowych oraz instytucji samorządowych i funduszy ubezpieczeń społecznych zmniejszyły się o odpowiednio 4,6% i 11,4%. Zobowiązania wobec instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych wzrosły w omawianym okresie o 5,8%.

Stan zobowiązań
(w mld zł)



Wzrost stanu zobowiązań
(%; rok do roku)



- Należności od gospodarstw domowych osiągnęły w czerwcu 2015 roku poziom 624,5 mld zł i były o 7,9% wyższe niż w czerwcu poprzedniego roku. Kredyty mieszkaniowe, stanowiące główną część zaangażowania kredytowego banków w stosunku do gospodarstw domowych, zwiększyły się nominalnie o 9,0% do 374,9 mld zł. Ich wzrost był w znacznej mierze efektem umocnienia się franka szwajcarskiego w rezultacie uwolnienia kursy tej waluty 15 stycznia 2015 roku. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych, portfel kredytów mieszkaniowych zwiększył się w ciągu roku o ok. 2,5%. Ze wstępnych danych Związku Banków Polskich wynika, że w ciągu I półrocza 2015 roku banki udzieliły kredytów hipotecznych w łącznej wysokości 19,5 mld zł (19,0 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego), z czego 98,7% stanowiły kredyty złotowe. Po okresie stagnacji, w IV kwartale 2014 roku i na początku 2015 roku, wzrósł wolumen kredytów konsumpcyjnych. Ich stan osiągnął poziom 147,8 mld zł, tj. o 6,5 mld zł (+4,6%) wyższy niż przed rokiem.
- Należności od klientów instytucjonalnych wzrosły w ujęciu rocznym o 22,4 mld zł (+6,2%) do poziomu 384,5 mld zł. Należności od przedsiębiorstw przyrosły o 12,5 mld zł (+4,5%), a głównym motorem ich wzrostu były kredyty inwestycyjne, które zwiększyły się w stosunku do czerwca 2014 roku o 7,9 mld zł (+8,8%). Wolumen kredytów obrotowych wzrósł w ujęciu rocznym o 3,6 mld zł (+3,2%). W niskim tempie wzrastał wolumen kredytów na nieruchomości, który ukształtował się na poziomie 0,9 mld zł (+1,8%) wyższym niż przed rokiem.

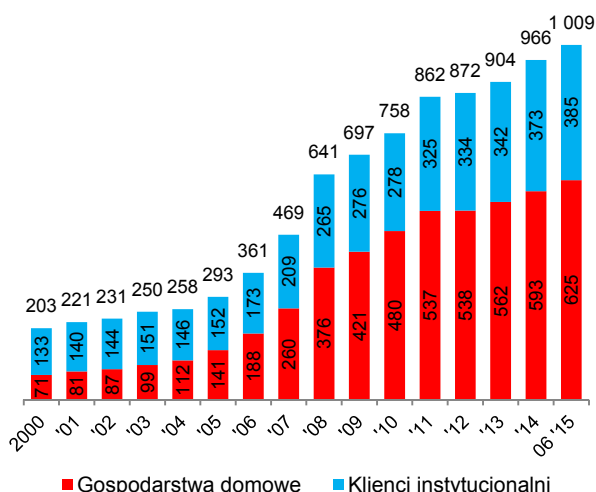
¹ Opiswane wielkości dotyczą należności i zobowiązań monetarnych instytucji finansowych od / wobec pozostałych sektorów krajowych. Źródło: NBP, plik NALEZ_ZOBOW_MIF.xls – czerwiec 2014 r.

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

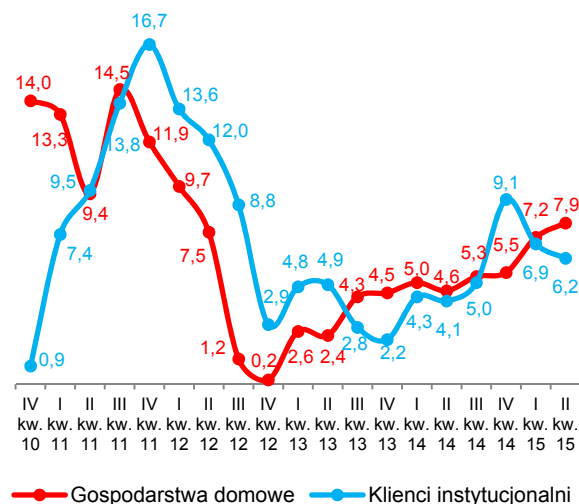
Dynamiki stanów należności od pozostałych sektorów kształtowały się następująco:

- o należności od niemonetarnych instytucji finansowych: +17,7% (wzrost o 8,2 mld zł),
- o należności od instytucji samorządowych i funduszy ubezpieczeń społecznych: +4,0% (1,3 mld zł),
- o należności od instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych: +7,9% (0,4 mld zł).

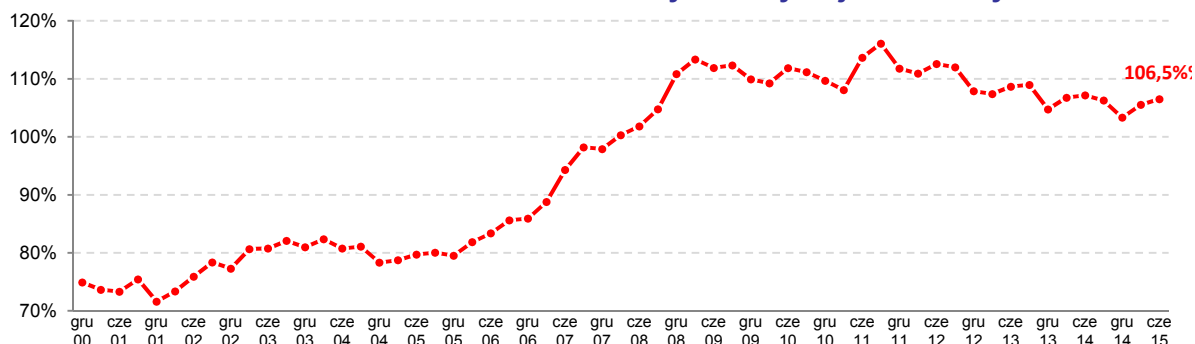
Stan należności
(w mld zł)



Wzrost stanu należności
(%; rok do roku)



Wskaźnik L/D dla sektora monetarnych instytucji finansowych



Na wyniki finansowe sektora bankowego w I połowie 2015 roku rzutowały malejące marże będące rezultatem rekordowo niskich stóp procentowych, zmiany o charakterze regulacyjnym: kolejne zmniejszenie stawki interchange oraz wyższe koszty ponoszone przez banki na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Banki o znacznym zaangażowaniu we franku szwajcarskim odczuły również negatywne skutki umocnienia się tej waluty. Z kolei słaba koniunktura na rynku skarbowych papierów dłużnych nie sprzyjała realizacji zysków na sprzedaży portfeli obligacji. Wyniki sektora byłyby słabsze, gdyby nie znaczące transakcje jednorazowe (sprzedaż udziałów w spółkach zależnych), jakie miały miejsce w I kwartale br.

W okresie pierwszych pięciu miesięcy br. wynik odsetkowy netto spadł o 8,8% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik z tytułu opłat i prowizji zmniejszył się o 4,8%. Niższy spadek całkowitych przychodów sektora - o 2,9% był w dużej mierze rezultatem wzrostu pozostałych przychodów (+29,9% r/r) w następstwie wspomnianych wyżej transakcji jednorazowych.

Koszty działania wraz z amortyzacją wzrosły w porównaniu do pierwszych pięciu miesięcy 2014 roku o 3,0%, co w znacznym stopniu wynikało z wyższych wpłat na rzecz BFG. W efekcie wzrostu kosztów i ujemnej dynamiki przychodów nastąpiło pogorszenie wartości wskaźnika C/I o 3,2 punktu procentowego (z 52,5% do 55,7%).

Stosunkowo stabilny poziom jakości portfeli kredytowych na skutek polepszenia sytuacji na rynku pracy oraz sprzedaży kredytów nieregularnych pozytywnie wpłynął na wielkość kosztów odpisów z tytułu utraty wartości. W omawianym okresie zmniejszyły się one o 11,3%.

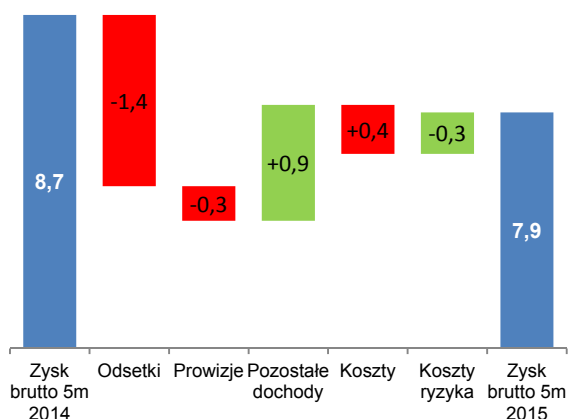
W konsekwencji opisanych wyżej zjawisk zysk netto z działalności kontynuowanej spadł w stosunku do pierwszych pięciu miesięcy 2014 roku o 8,7% do poziomu 6,4 mld zł.

Podstawowe miary efektywności sektora bankowego kształtowały się następująco: zwrot z aktywów (ROA) wyniósł 1,0% w porównaniu do niespełna 1,2% przed rokiem. Zwrot z kapitału (ROE) zmniejszył się z 11,0% do 9,3%.

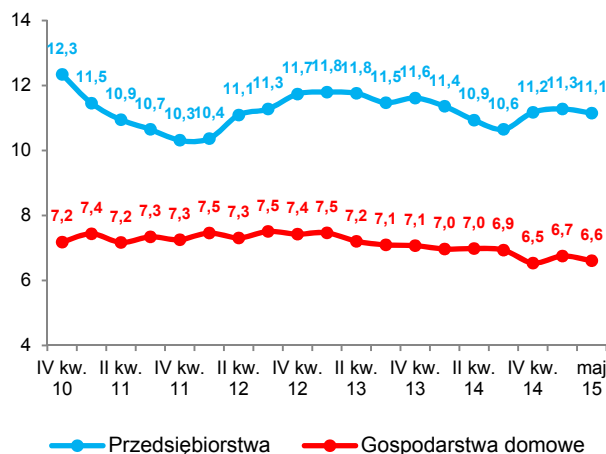
Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego wyniósł w maju 2015 roku 8,1% (8,4% rok wcześniej). Poprawa jakości portfela dotyczyła jedynie należności od gospodarstw domowych. W omawianym okresie udział należności od gospodarstw domowych z rozpoznaną utratą wartości zmalał z 7,1% do 6,6%. Udział nieregularnych kredytów mieszkaniowych pozostawał na stosunkowo stabilnym poziomie - 3,3% (3,2% rok wcześniej), natomiast wyraźnie zmniejszył się udział „złych” kredytów konsumpcyjnych (spadek z 14,4% do 12,7%).

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w sektorze przedsiębiorstw nieznacznie zwiększył się i w końcu maja 2015 roku osiągnął poziom 11,1% (11,0% przed rokiem). Stało się tak za sprawą pogorszenia się jakości portfela kredytów dla dużych przedsiębiorstw (wzrost udziału „złych” kredytów z 8,9% do 9,2%). W segmencie MSP wskaźnik ten nie zmienił się w stosunku do wartości zanotowanej przed rokiem i na koniec maja 2015 roku wynosił 12,6%.

**Zysk brutto³ sektora bankowego
w okresie 01-05.2015 roku (w mld zł)**



**Udział należności z utratą wartości
w sektorze bankowym (w %)**



Do głównych zmian w wymogach nadzorczych wprowadzonych w I półroczu 2015 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego należy zaliczyć wydanie nowej Rekomendacji P dotyczącej zarządzania ryzykiem płynności finansowej banków, która zostanie wprowadzona do 31 grudnia 2015 roku.

4. Rynek finansowania zabezpieczonego aktywami

Leasing

I półrocze 2015 roku było bardzo pozytywne dla polskiej branży leasingowej. Wartość umów zawartych przez firmy leasingowe zwiększyła się w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 13,2% do poziomu 23,8 mld zł⁴. Tym samym branża utrwaliła swój status drugiego pod względem wielkości (po kredycie inwestycyjnym) źródła finansowania inwestycji w gospodarce. Łączna wartość aktywnego portfela umów leasingowych wyniosła na koniec czerwca br. 80,4 mld zł i była o 9,8 mld zł (+14%) wyższa niż przed rokiem.

³ Zysk brutto z działalności kontynuowanej

⁴ Na podstawie danych opublikowanych przez Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Największym segmentem rynku są pojazdy o masie całkowitej do 3,5 tony z udziałem w wysokości 36,8%. Wartość środków tej kategorii sfinansowanych przez firmy leasingowe wyniosła w I półroczu br. 8,8 mld zł (+8% r/r). Głównym motorem wzrostu segmentu są samochody osobowe (+40,3% r/r), co wynika z korzystnych przepisów dla leasingu aut z segmentu premium.

Jednak wysoką dynamikę zanotowaną w I połowie br. branża leasingowa zawdzięcza głównie segmentowi maszyn i urządzeń (w tym IT). Wzrost gospodarczy, wysokie wykorzystanie zdolności produkcyjnych i wysoki popyt inwestycyjny w rolnictwie spowodowały, że łączne finansowanie tej kategorii aktywów zwiększyło się w ujęciu rocznym o 17% i osiągnęło poziom niespełna 8 mld zł. Największy udział w segmencie miały maszyny rolnicze (29%), maszyny do produkcji tworzyw sztucznych i maszyny do obróbki metalu (14%) oraz sprzęt budowlany (12%).

Finansowanie transportu ciężkiego przez firmy leasingowe wyniosło w I półroczu br. 6,2 mld zł (+11,0% r/r). Na rozwój tego segmentu pozytywnie wpływa ożywienie gospodarcze w Europie Zachodniej i związana z tym dobra koniunktura na rynku usług transportowych.

Branża leasingowa odnotowała także wyraźny wzrost segmentu nieruchomości. Wartość nieruchomości wyleasingowanych w I półroczu 2015 roku wyniosła 0,71 mld zł, o 60,1% więcej niż przed rokiem.

Faktoring

Obroty firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów (PZF) wzrosły w I połowie 2015 roku o 20,4% i osiągnęły rekordową wartość 62,2 mld zł (wobec 51,6 mld zł w analogicznym okresie ubiegłego roku)⁵. Najszybciej rosnącym segmentem rynku był faktoring eksportowy ze wzrostem obrotów w ujęciu rocznym o 31,8%. Na rosnącą popularność tego produktu wpływa duża zmienność kursów walut i jednocześnie rosnący eksport z Polski. Najbardziej popularną formą usług faktoringowych pozostawał faktoring krajowy (pełny i niepełny), na który przypadało 76,8% obrotów firm zrzeszonych w PZF, o 1,7 p.p. mniej niż przed rokiem.

5. Rynek kapitałowy

Giełda Papierów Wartościowych

W ciągu pierwszych czterech miesięcy 2015 roku na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych panowała pomyślna koniunktura. Do końca kwietnia br. podstawowe indeksy odnotowały wysokie wzrosty – WIG zyskał 9,8% w porównaniu do ostatniego dnia sesyjnego w 2014 roku, WIG30 wzrósł w omawianym okresie o 10,0%, a WIG20 o 8,6%. W szybszym tempie rosły kursy najmniejszych spółek – indeks grupujący giełdowe „maluchy” – sWIG80 zyskał 13,6%, a mWIG40 10,9%. Na początku maja 2015 roku miała miejsce realizacja zysków przez inwestorów i w konsekwencji spadek indeksów. Wynik wyborów prezydenckich w Polsce oraz powracający problem zadłużenia Grecji spowodował spadek nastrojów wśród inwestorów. Kontynuacja trendu spadkowego w czerwcu częściowo zniwelowała wcześniejsze przyrosty indeksów.

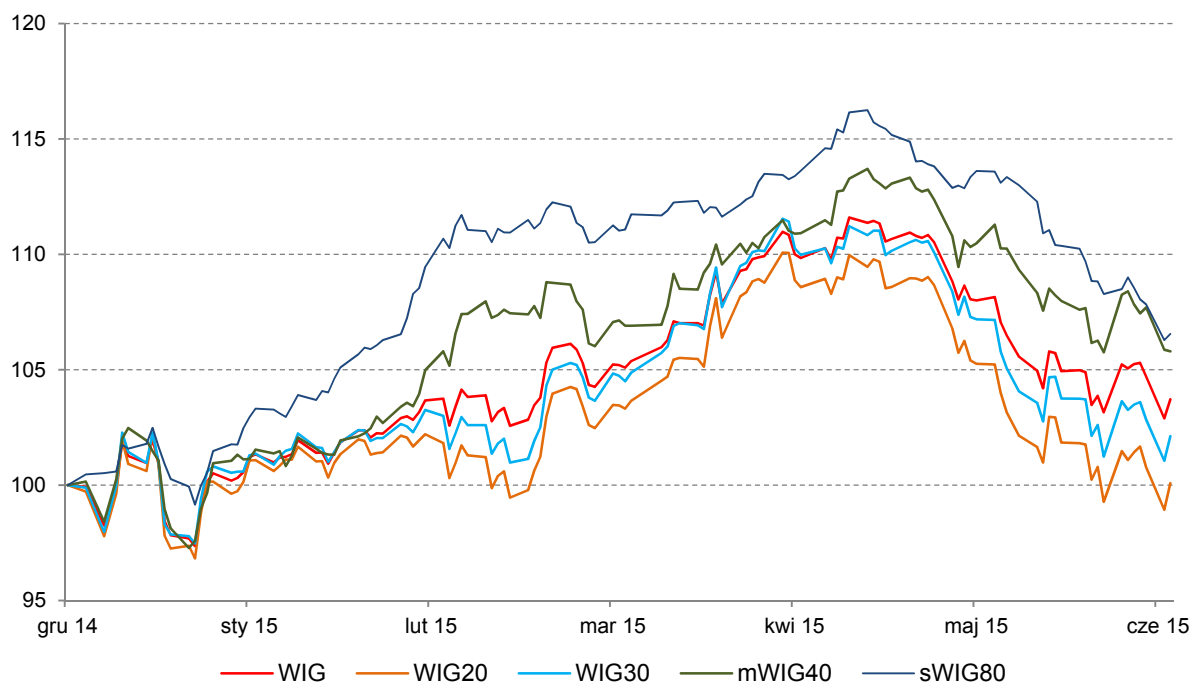
WIG zakończył I półrocze 2015 roku na poziomie o 3,7% wyższym niż w końcu 2014 roku. Wartość indeksów WIG20 i WIG30 przysłała w omawianym okresie o odpowiednio 0,1% i 2,1%. Na tak słaby wynik indeksu „blue chipów” wpłynął gorszy w sentyment wobec banków, które stanowią znaczącą część WIG20, w wyniku zapowiedzi wprowadzenia podatku bankowego oraz rozwiązań kwestii kredytów w CHF, a także niższa aktywność OFE wynikająca z rosnącego zaangażowania tych instytucji w akcje zagraniczne. Wyższy zwrot zapewniały inwestycje w mniejsze spółki – mWIG40 i sWIG80 zyskały odpowiednio 5,8% oraz 6,6% w porównaniu do ostatniej sesji w 2014 roku.

Słabe wyniki zanotowały indeksy rynku NewConnect – NCIndex spadł w porównaniu z końcem 2014 roku o 3,7%, a NCIndex30 grupujący najbardziej płynne spółki z tego rynku zmniejszył swoją wartość o 14,8%.

Wśród indeksów sektorowych najwyższy wzrost w I połowie 2015 roku zanotował WIG-paliwa (+49,0%), w dalszej kolejności uplasowały się WIG-chemia (+24,7%) oraz WIG-budownictwo (+24,4%). Największe spadki odnotowały natomiast WIG-surowce (-8,6%), WIG-banki (-7,1%) oraz WIG-energia (-2,5%).

⁵ Wg danych Polskiego Związku Faktorów

Kształtowanie się głównych indeksów GPW w I półroczu 2015 roku (30 grudnia 2014 roku = 100)



Na koniec czerwca 2015 roku na Rynku Głównym GPW były notowane 474 spółki, w tym 52 zagraniczne. Kapitalizacja spółek krajowych wyniosła 605,2 mld zł, czyli była o 2,4% wyższa w porównaniu z grudniem 2014 roku. Łączna kapitalizacja spółek krajowych i zagranicznych wyniosła 1 287,7 mld zł, co oznaczało wzrost o 2,8% w stosunku do 2014 roku. W minionym półroczu miało miejsce 10 debiutów, natomiast 6 spółek zostało wycofanych z obrotu.

Na NewConnect w I połowie 2015 roku zadebiutowało 12 spółek. Na koniec czerwca 2015 roku na rynku alternatywnym były notowane 434 spółki (431 na koniec 2014 roku), a ich łączna kapitalizacja wynosiła 9,7 mld zł.

Pierwsze półrocze 2015 roku charakteryzowało się spadkiem obrotów na Głównym Rynku. Wartość obrotów sesyjnych zmniejszyła się o 4,6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosła 102,1 mld zł. Wartość całkowitych obrotów (łącznie z transakcjami pakietowymi) spadła o 3,2% do poziomu 113,9 mld zł. Łączne obroty na alternatywnym rynku akcji spółek o dużym potencjale wzrostu – NewConnect zwiększyły się w stosunku do I półrocza poprzedniego roku o 46,2% do 897,4 mln zł.

Wartość emisji notowanych na rynku Catalyst obligacji nieskarbowych wynosiła 67,0 mld zł wobec 64,1 mld zł na koniec 2014 roku. Spadła natomiast wartość obrotów – w I półroczu 2015 roku wyniosły one 1,2 mld zł, czyli były o 23,9% niższe niż rok wcześniej.

Wolumen obrotu kontraktami na indeksy w I półroczu 2015 roku wzrósł o 1,9% względem analogicznego okresu poprzedniego roku.⁶

Fundusze inwestycyjne

Pierwsze miesiące 2015 roku były niezwykle udane dla Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych osiągały historycznie wysokie wartości zarówno w wyniku silnego napływu nowych środków, jak i pozytywnych wyników zarządzania. Na koniec czerwca 2015 roku wartość środków zarządzanych przez TFI wynosiła 229,8 mld zł⁷ i była o 9,9% wyższa niż na koniec 2014 roku. W ujęciu rocznym przyrost był jeszcze bardziej imponujący i wyniósł 15,9% (+31,6 mld zł).

⁶ Z uwzględnieniem korekty historycznych wolumenów kontraktów na WIG20 z mnożnikiem 10 zł w celu uzyskania w pełni porównywalnych danych.

⁷ Na podstawie danych Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, plik: Raport aktywa 30.06.2015.xls

Jednocześnie pogarszająca się koniunktura na GPW spowodowała, że w czerwcu br. po raz pierwszy od czerwca 2012 roku zanotowano ujemne saldo wpłat i umorzeń do funduszy inwestycyjnych (-0,6 mld zł).

Pierwsza połowa 2015 roku przyniosła kontynuację trendu szybszego rozwoju funduszy aktywów niepublicznych⁸ niż funduszy rynku kapitałowego. Aktywa tej pierwszej grupy wzrosły w stosunku do grudnia 2014 roku o 15,3% (+10,3 mld zł), podczas gdy środki zgromadzone w funduszach rynków pieniężnego i kapitałowego zwiększyły się o 7,3% (+10,4 mld zł).

Sytuacja na rynku funduszy rynku kapitałowego była kształtowana przez koniunkturę na polskim i zagranicznych rynkach finansowych. Początkowo dobra koniunktura na rynku akcji, słaba na rynku polskich obligacji skarbowych i niskie oprocentowanie lokat bankowych znajdowały odzwierciedlenie w kierunkach napływu środków do poszczególnych grup funduszy. Inwestorzy stopniowo odchodzili od rozwiązań o bezpiecznym charakterze i wybierali te obciążone wyższym ryzykiem. Największą popularnością cieszyły się fundusze akcyjne, fundusze gotówkowe i pieniężne będące alternatywą dla lokat bankowych oraz fundusze mieszane. Pogorszenie koniunktury na GPW nie osłabiło zainteresowania funduszami akcyjnymi, ale klienci coraz częściej wybierali te, które inwestują za granicą. Jednocześnie można było zaobserwować odpływ środków z funduszy obligacyjnych. Pomimo tego zjawiska segment ten obronił pozycję największego segmentu wśród funduszy rynku kapitałowego i pieniężnego z udziałem 25,8% (-2,4 p.p. w porównaniu do końca 2014 roku). Fundusze mieszane miały udział w wysokości 24,4%. Na trzecie miejsce awansowały fundusze akcyjne z udziałem 23,3% - o 2,3 p.p. wyższym niż w grudniu 2014 roku. Ranking największych segmentów rynku zamykały fundusze gotówkowe i pieniężne z udziałem na poziomie 21,7%. Pozostałe segmenty były znacząco mniejsze – fundusze absolutnej stopy zwrotu miały udział w wysokości 4,5%, a środki zgromadzone w funduszach surowcowych stanowiły zaledwie 0,3% rynku funduszy kapitałowych. Ta ostatnia grupa charakteryzowała się jednak najwyższą dynamiką aktywów, które wzrosły w porównaniu do końca poprzedniego roku o 33,1%.

Otwarte Fundusze Emerytalne

W pierwszym półroczu 2015 roku aktywa funduszy emerytalnych zwiększyły się o 4,7 mld zł do poziomu 153,7 mld zł. Wzrost ten był rezultatem dodatniego wyniku zarządzania osiągniętego w warunkach dobrej koniunktury na warszawskiej giełdzie, panującej w ciągu pierwszych czterech miesięcy br. Na wartość aktywów netto zgromadzonych w funduszach emerytalnych negatywnie oddziaływał bilans wpłat i wypłat. W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2015 roku był on ujemny i wyniósł -1,3 mld zł. W I półroczu 2015 roku wartość transferów z ZUS systematycznie malała, osiągając w czerwcu rekordowo niski poziom 137,5 mln zł. Jednocześnie wypłaty z OFE z tytułu tzw. „suwaka” wyniosły w omawianym okresie 2,1 mld zł.

Zmiany zasad funkcjonowania OFE znalazły głębokie odzwierciedlenie w polityce inwestycyjnej tych instytucji. Według stanu na koniec maja 2015 roku ok. 86% ich aktywów stanowiły akcje emitentów krajowych i zagranicznych. Od początku br. daje się zauważyć wzrost zaangażowania OFE w akcje zagraniczne. Na koniec czerwca 2015 roku wartość akcji zagranicznych w ich portfelach wynosiła 9,4 mld zł wobec 5,6 mld na koniec 2014 roku.

6. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w II półroczu 2015 roku

Europejski Bank Centralny (EBC) w styczniu 2015 roku zdecydował się na wprowadzenie programu luzowania ilościowego w skali 60 mld € miesięcznie. Jednocześnie ogłoszono, że program będzie kontynuowany przynajmniej do września 2016. Głębsze poluzowanie polityki przez EBC wydaje się dziś mało prawdopodobne. Działania ECB powodują stopniowe ożywienie akcji kredytowej w Eurolandzie, co, razem z niskimi cenami paliw i wcześniejszym osłabieniem euro przynosi stopniową poprawę aktywności gospodarczej. Lepsza koniunktura w Eurolandzie wspiera polski eksport, jednak skala ożywienia gospodarczego w gospodarkach polskich partnerów handlowych jest niska (ING nie spodziewa się aby dynamika PKB w Eurolandzie w najbliższych latach przekroczyła 2%r/r wobec 3,5-4% w szczycie poprzednich cykli koniunkturalnych), co oznacza także niższe niż w przeszłości tempo wzrostu w Polsce.

⁸ Do funduszy aktywów niepublicznych zalicza się fundusze typu private equity, sekurytyzacyjne oraz nieruchomości.

Z drugiej strony Atlantyku przygotowania do pierwszej podwyżki stóp w USA mają jak dotychczas łagodny przebieg, niemniej jednak istnieje ryzyko podwyższonej zmienności obligacji i walut wschodzących gdyby w II półroczu 2015 roku pojawiły się oczekiwania na szybsze zacieśnianie polityki pieniężnej w USA. Zdaniem ekonomistów ING ewentualne osłabienie złotego będzie umiarkowane i przejściowe z uwagi na stabilizujący wpływ luźnej polityki pieniężnej w strefie euro, korzystny status polskiego rynku długu w grupie krajów wschodzących oraz niską zależność od finansowania zagranicznego (z uwagi na niski deficyt obrotów bieżących oraz środki unijne uwzględniane w rachunku kapitałowym).

W gospodarce krajowej, po niemal roku negatywnych odczytów inflacji, wskaźnik CPI zbliżył się do pozytywnych odczytów w ujęciu r/r w IV kwartale 2015 roku. Wiele wskazuje na to, że kolejne lata przyniosą niski poziom inflacji. Środowisko niskiej inflacji oraz stosunkowo korzystne postrzeganie polskiego rynku długu przez inwestorów zagranicznych oznacza, że w kolejnych latach stopy procentowe w Polsce będą niskie. Teoretycznie może to zniechęcać klientów detalicznych do utrzymywania depozytów, z drugiej jednak strony alternatywne formy oszczędzania, np. rynki akcji nie oferują atrakcyjnych zwrotów z uwagi na liczne propozycje wprowadzenia nowych podatków które pogorszą wyniki wielu spółek i powstrzymują inwestorów zagranicznych od inwestowania w Polsce.

Polska gospodarka w kolejnych kwartałach przejdzie do fazy stabilnego wzrostu poniżej 4% r/r. Stabilizacja wzrostu zatrudnienia, narastanie presji płacowych oraz wzrost realnych dochodów w ostatnich kwartałach (na skutek deflacji), pozwolą na stabilizację wzrostu konsumpcji. Mimo to skłonność do oszczędzania może pozostać podwyższona z uwagi na podwyższoną niepewność geopolityczną oraz lekcję wyciągniętą przez gospodarstwa domowe z okresu spowolnienia.

Istotnym czynnikiem pozostaje ryzyko polityczne. Obecne sondaże wskazują na zmianę koalicji wyborczej po październikowych wyborach parlamentarnych, wraz z początkiem 2016 roku zmienia się także skład RPP, a w połowie tego samego roku będzie zmiana na stanowisku prezesa NBP. Oznacza to zupełnie nowe ramy prowadzenia polityki gospodarczej. W opinii ekonomistów ING dotychczas przedstawione postulaty pobudzą wzrost gospodarczy w 2016 roku, równocześnie długookresowo stanowić będą istotny ciężar dla finansów publicznych i zmuszą do poszukiwania nowych źródeł dochodów budżetowych.

Gospodarka Polski w latach 2007-2016

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015P	2016P
Przyrost PKB (%)	6,8	5,1	1,7	3,9	4,5	2,0	1,6	3,4	3,8	3,9
Dług sektora <i>general government</i> wg metodologii UE (% PKB)	44,2	46,6	49,8	53,6	54,8	54,4	55,7	50,1	51,3	51,6
Podaż pieniądza M3 (w mld zł)	561,6	666,2	720,2	783,6	881,5	921,4	978,9	1 059,2	1 138,4	1 218,7
Przyrost produkcji sprzedanej przemysłu (%)	9,4	3,0	-3,6	11,1	6,8	1,4	2,4	3,5	5,7	5,8
Inflacja (CPI) średnia w roku (%)	2,5	4,2	3,5	2,6	4,3	3,7	0,9	0,0	-0,4	1,5
Stopa bezrobocia (%)	11,2	9,5	12,1	12,4	12,5	13,4	13,4	11,5	10,1	9,1
Kurs PLN/USD (koniec roku)	2,76	2,94	2,85	2,96	3,42	3,10	3,01	3,51	4,12	4,11
Kurs PLN/EUR (koniec roku)	3,58	4,11	4,11	3,96	4,42	4,09	4,15	4,26	4,08	3,90
WIBOR 3M (koniec roku)	5,70	5,80	4,00	3,95	4,99	4,11	2,65	2,00	1,79	1,99

II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

1. Wzrost liczby klientów

W I półroczu 2015 roku liczba klientów ING Banku Śląskiego S.A. wzrosła o 158 tys. wobec przyrostu o 62 tys. w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na koniec czerwca 2015 roku liczba klientów Banku wynosiła 3 922 tys. i dzieliła się na następujące segmenty działalności:

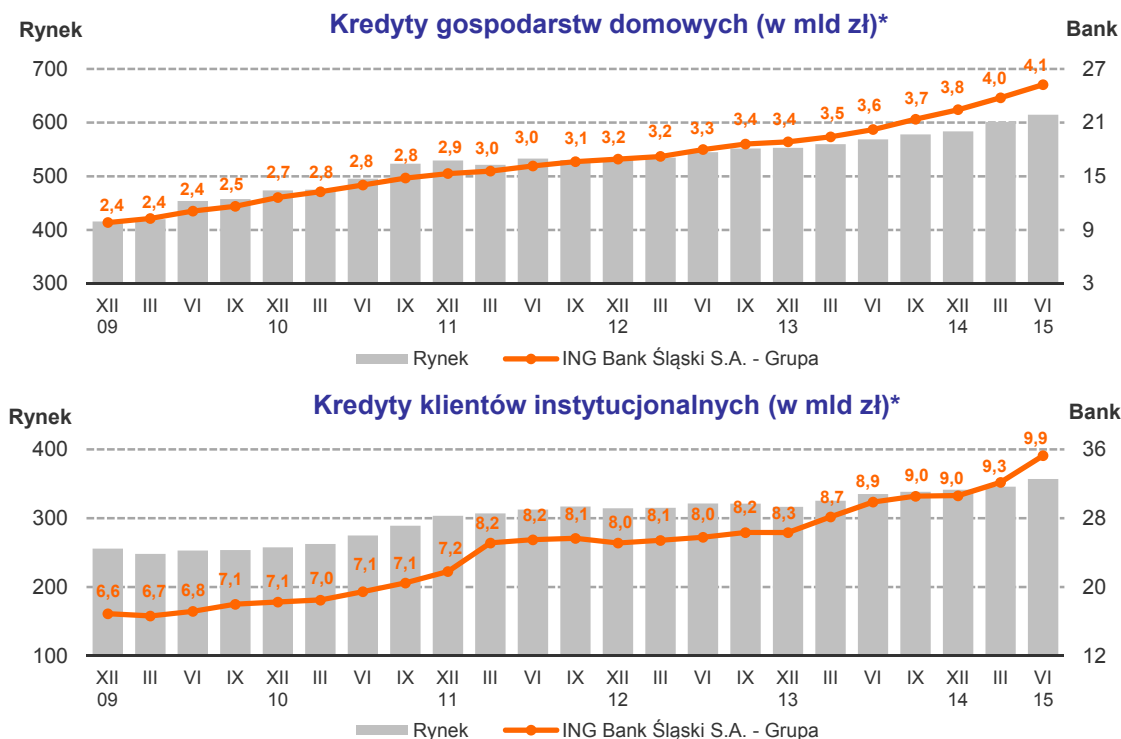
- 3 883 tys. klientów detalicznych, w tym:
 - 3 590 tys. klientów indywidualnych (przyrost w ciągu I półrocza 2015 roku o 140 tys.)
 - 293 tys. przedsiębiorców
- 39 tys. klientów korporacyjnych (średnich i dużych firm oraz grup kapitałowych)

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

2. Poprawa pozycji na rynku kredytowym

Na koniec czerwca 2015 roku wartość kredytów i innych należności netto udzielonych klientom⁹ wynosiła ponad 64 mld zł. W ciągu I połowy 2015 roku wzrosła o niemal 13% (ponad 7 mld zł), natomiast w stosunku rocznym o ponad 20% (blisko 11 mld zł).

Szacuje się, że Grupa Kapitałowa dysponowała 6,2 – procentowym udziałem w łącznej wartości kredytów udzielonych klientom w ramach sektora banków komercyjnych¹⁰ (czyli o 0,5 p.p. wyższym niż na koniec 2014 roku).



* Liczby informują o udziałach Grupy ING Banku Śląskiego S.A. w rynku banków komercyjnych

⁹ Kwota obejmuje kredyty i inne należności netto z wyłączeniem euroobligacji oraz należności od klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

¹⁰ Sektor bankowy w rozumieniu banków komercyjnych, zgodnie z danymi publikowanymi przez NBP w pliku *Należności i zobowiązania banków*

Zmiany w saldach poszczególnych kategorii należności kredytowych przedstawia poniższa tabela:

Kredyty i inne należności udzielone klientom Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (w mln zł)							
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	Zmiana w I półroczu 2015		Zmiana rok do roku	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %	w mln zł	w %
Należności kredytowe gospodarstw domowych, w tym:	25 156,8	22 318,5	20 052,6	2 838,3	12,7%	5 104,2	25,5%
Kredyty i pożyczki	24 598,4	21 844,7	19 672,8	2 753,7	12,6%	4 925,6	25,0%
Należności leasingowe	498,7	423,3	339,0	75,4	17,8%	159,7	47,1%
Należności faktoringowe	59,7	50,5	40,8	9,2	18,2%	18,9	46,3%
Należności kredytowe klientów instytucjonalnych ¹¹ , w tym:	39 259,6	34 812,4	33 542,9	4 447,2	12,8%	5 716,7	17,0%
Kredyty i pożyczki	29 466,5	25 267,2	24 780,8	4 199,3	16,6%	4 685,7	18,9%
- Podmioty gospodarcze	24 851,8	20 830,5	20 617,2	4 021,3	19,3%	4 234,6	20,5%
- Podmioty finansowe (inne niż banki)	2 069,3	1 777,5	1 640,3	291,8	16,4%	429,0	26,2%
- Podmioty sektora instytucji rządowych i samorządowych	2 545,4	2 659,2	2 523,3	-113,8	-4,3%	22,1	0,9%
Dłużne papiery wartościowe ¹²	2 783,1	2 766,1	2 250,1	17,0	0,6%	533,0	23,7%
Należności leasingowe	4 112,9	3 912,3	3 823,1	200,6	5,1%	289,8	7,6%
Należności faktoringowe	2 762,7	2 766,0	2 580,2	-3,3	-0,1%	182,5	7,1%
Pozostałe należności	134,4	100,8	108,7	33,6	33,3%	25,7	23,6%
Razem należności kredytowe netto	64 416,4	57 130,9	53 595,5	7 285,5	12,8%	10 820,9	20,2%
- Euroobligacje	3 710,8	3 923,9	3 723,5	-213,1	-5,4%	-12,7	-0,3%
Razem kredyty i inne należności udzielone klientom netto	68 127,2	61 054,8	57 319,0	7 072,4	11,6%	10 808,2	18,9%

3. Wzmocnienie pozycji na rynku depozytów

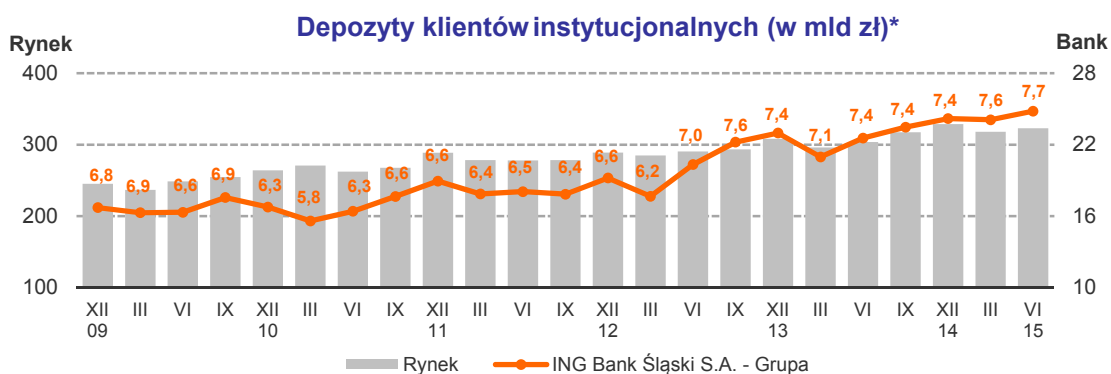
Na koniec I połowy 2015 roku wartość środków zdeponowanych przez klientów na rachunkach Banku wyniosła niemal 81 mld zł. W trakcie pierwszych sześciu miesięcy 2015 roku suma ta wzrosła o niemal 7% (5 mld zł), natomiast w ujęciu rocznym o prawie 16% (11 mld zł).

Na koniec I półrocza 2015 roku Bank posiadał 8,5% ogólnej wartości depozytów zdeponowanych w sektorze banków komercyjnych¹³, co oznacza, że był czwartym co do wielkości bankiem depozytowym w Polsce.

¹¹ Z wyłączeniem należności od klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

¹² Z wyłączeniem euroobligacji.

¹³ Sektor bankowy rozumiany jako sektor banków komercyjnych, zgodnie z danymi publikowanymi przez NBP w pliku *Należności i zobowiązania banków*



* Liczby informują o udziałach Grupy ING Banku Śląskiego S.A. w rynku banków komercyjnych

Zmiany w saldach poszczególnych kategorii zobowiązań wobec klientów przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (w mln zł)							
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	Zmiana w I półroczu 2015		Zmiana rok do roku	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zobowiązania wobec gospodarstw domowych, w tym:	54 780,3	50 278,8	45 989,7	4 501,5	9,0%	8 790,6	19,1%
Depozyty	54 687,9	50 217,1	45 910,3	4 470,8	8,9%	8 777,6	19,1%
Pozostałe zobowiązania	92,4	61,7	79,4	30,7	49,8%	13,0	16,4%
Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych ¹⁴ , w tym:	25 970,3	25 380,1	23 699,5	590,2	2,3%	2 270,8	9,6%
Depozyty	24 817,7	24 188,6	22 560,7	629,1	2,6%	2 257,0	10,0%
- Podmioty gospodarcze	21 154,3	20 177,3	18 207,3	977,0	4,8%	2 947,0	16,2%
- Podmioty finansowe (inne niż banki)	1 957,9	2 142,8	2 442,9	-184,9	-8,6%	-485,0	-19,9%
- Podmioty sektora instytucji rządowych i samorządowych	1 705,5	1 868,5	1 910,5	-163,0	-8,7%	-205,0	-10,7%
Pozostałe zobowiązania	1 152,6	1 191,5	1 138,8	-38,9	-3,3%	13,8	1,2%
Razem zobowiązania wobec klientów	80 750,6	75 658,9	69 689,2	5 091,7	6,7%	11 061,4	15,9%

¹⁴ Z wyłączeniem zobowiązań wobec klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

4. Nagrody i wyróżnienia

Pierwsze półrocze 2015 roku przyniosło dla ING Banku Śląskiego S.A. liczne nagrody i wyróżnienia, m.in.:

Za atrakcyjność oferty produktowej i jakość obsługi klientów:

- Nagroda Portfele Wprost 2015 w kategorii „Bankowość internetowa i aplikacje mobilne”;
- Złoty Bell w kategorii „Mobilny Bank Roku 2014”, przyznany podczas Gali Mobility Trends 2014;
- Nagroda Visa Europe Best Award 2015 za wdrożenie mobilnych płatności zbliżeniowych oraz portfela elektronicznego V.me by Visa, przyznana podczas konferencji Visa Future Event;
- Nagroda za wdrożenie nowoczesnych rozwiązań zbliżeniowych w kategorii „Doświadczenie Klienta”, w konkursie Contactless & Mobile Awards;
- Złoty Bankier 2014 w kategorii „Najlepszy kredyt hipoteczny”, za ofertę „Mieszkaj bez kompromisów”;
- I miejsce w rankingu kredytów hipotecznych, przygotowanym przez redakcję TotalMoney.pl;
- Lider na rynku Treasury BondSpot Poland, w zakresie obrotów na rynku kasowym oraz transakcji warunkowych;
- Gwiazda Jakości Obsługi w rankingu klientów, organizowanym przez portal www.jakoscobslugi.pl;
- III miejsce w rankingu „Jakość na bank”, badającym jakość obsługi klientów w bankowości, przygotowanym przez TNS Polska;
- I miejsce w rankingu „Jakość obsługi klienta w placówkach”, przygotowanym przez portal MojeBankowanie.pl;
- I miejsca w rankingu „Zdalne formy kontaktu”, w kategoriach „infolinia” oraz „e-mail”, przygotowanym przez portal MojeBankowanie.pl.

Za działania marketingowe:

- I miejsce w konkursie Lamparty wyróżniającym najlepsze kreacje marek bankowych;
- Złoty Bankier 2014 w kategorii „Najlepszy spot reklamowy banku”, za reklamę emitowaną w ramach kampanii „Liczą się ludzie”;
- Srebrny miecz w kategorii „Kampania”, za akcję „Albo realizujemy, albo snujemy” oraz dwie srebrne nagrody w kategorii „Film”, za spoty „Garbus” i „Foto”. Dodatkowo srebrny miecz w kategorii „Ilustracje” w ramach kampanii „Liczą się ludzie”, nagrodzonej również brązowym mieczem w kategorii „Kampania wizerunkowa”.

Za sposób funkcjonowania w otoczeniu i umiejętność skutecznego łączenia odpowiedzialności społecznej z biznesowymi wartościami:

- Srebrny Listek CSR przyznany przez tygodnik POLITYKA;
- Laureat w konkursie Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń w kategorii CSR za projekt umożliwiający komunikację z osobami niesłyszącymi;
- Międzynarodowy znak Top Employers przyznany po raz szósty przez Top Employers Institute;
- I miejsce w kategorii Bankowość, Ubezpieczenia, Instytucje Finansowe w badaniu „Najbardziej pożądanymi pracodawcami 2014 w opinii specjalistów i menedżerów”, organizowanym przez Antal International.

Wysoko oceniono kadrę zarządzającą ING Banku Śląskiego S.A.:

- Tytuł „Bankowiec Roku”, przyznany przez miesięcznik Forbes Małgorzacie Kołakowskiej, Prezes ING Banku Śląskiego;
- Nagroda specjalna im. Remigiusza Kaszubskiego przyznana Małgorzacie Kołakowskiej, prezes ING Banku Śląskiego przez Związek Banków Polskich, za działania na rzecz innowacyjnych rozwiązań w dziedzinie płatności i bankowości mobilnej.

Więcej informacji o nagrodach i wyróżnieniach znajduje się na stronie internetowej Banku w sekcji *O nas*.

III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

1. Bankowość detaliczna

Zmiany w ofercie produktów i zasadach obsługi klientów

Oszczędności, inwestycje, rachunki

Celem ING Banku Śląskiego S.A. jest utrzymanie silnej pozycji na rynku bankowości detalicznej. Kluczem do jego realizacji jest szeroka, klarowna oferta produktowa. Ponadto, ważną rolę odgrywa nieustanne upraszczanie i automatyzowanie procesów oraz zwiększanie znaczenia bankowości internetowej i mobilnej.

W marcu 2015 roku do oferty produktowej Banku dołączono nowy produkt inwestycyjny ING Konto Funduszowe SFIO wraz z szerokim wsparciem szkoleniowym i marketingowym. Zgodnie z przyjętą przez Bank strategią rozwoju produktów inwestycyjnych, nowy produkt cechuje się prostotą oraz przejrzystością i stanowi uzupełnienie naszej oferty oszczędnościowej skierowanej do klienta indywidualnego. ING Konto Funduszowe SFIO to fundusz parasolowy inwestujący w inne fundusze. Klienci Banku mają do wyboru trzy subfundusze: ING Pakiet Ostrożny, ING Pakiet Umiarkowany oraz ING Pakiet Dynamiczny. Produkt jest dostępny wyłącznie w Banku. Aktywami ING Konta Funduszowego SFIO zarządza ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W trosce o utrzymanie konkurencyjności podstawowego produktu depozytowego, tj. Otwartego Konta Oszczędnościowego, w I półroczu 2015 roku Bank kontynuował oferowanie okresowych, promocyjnych warunków dla nowych środków w ramach oferty specjalnej, tj. *Bonus na start* oraz *OKO Bonus* poprzez kolejne ich edycje. Polegają one na oferowaniu podwyższonego oprocentowania nowym klientom lub dla nowych środków w określonym czasie. Oprócz powyższych działań Bank oferował klientom lokaty dedykowane mające na celu m.in. utrzymanie środków pozyskanych we wcześniejszych ofertach specjalnych Otwartego Konta Oszczędnościowego.

Pod koniec czerwca 2015 roku uruchomiono kolejną kampanię reklamową OKO pod hasłem *Kto wie, jak oszczędzać – ten ma!* Kampania adresowana jest zarówno do nowych klientów jak i klientów już oszczędzających z Bankiem. Wspierana jest przez spoty transmitowane w telewizji oraz w Internecie.

Do oferty dedykowanej klientom Personal Banking, Private Banking i Wealth Management wprowadzono 4 subfundusze dostępne w ramach Aviva Investors Obligacji Zamiennych zarządzanych przez Aviva Investors Poland TFI S.A., UniObligacje Zamienne, UniStrategie Dynamiczne i UniAkcje: Daleki Wschód zarządzane przez Union Investment TFI S.A.

W I półroczu 2015 roku Bank przeprowadził również 9 subskrypcji produktu strukturyzowanego Inwestycyjna Lokata Terminowa (ILT) na łączną kwotę ok. 333 mln zł. ILT to nowoczesna forma oszczędzania pieniędzy. Gwarantuje ochronę kapitału, dając przy tym szansę na zyski wyższe niż odsetki z tradycyjnych lokat.

Produkty kredytowe

W pierwszym półroczu 2015 roku Bank silnie rozwinął również ofertę kredytową, co było elementem realizacji strategii zakładającej stały wzrost zaangażowania po stronie produktów kredytowych. Czynnikiem wspierającym była trwająca od 3 maja do 23 czerwca kampania medialna promująca pożyczki dla klientów indywidualnych. Hasło przewodnie kampanii brzmiało *Pieniądze trzeba oddać, ale to co zyskasz to Twoje*.

Interesującym rozwiązaniem odzwierciedlającym nie tylko zaangażowanie w rozwój oferty kredytowej, ale również podkreślającym stałe upraszczanie oferty produktowej ING Banku Śląskiego było wprowadzenie w lutym zmian do oferty preapproved dostępnej w ING BankOnLine. Oferta została poszerzona o nowe produkty takie jak limit zadłużenia w koncie oraz karty kredytowe. Oferta preapproved to dedykowana dla klienta wyliczona kwota kredytu z której może skorzystać w ING BankOnLine, bez zbędnych formalności i dokumentów.

Uproszczona została również oferta pożyczki pieniężnej. Wprowadzono ofertę jednej pożyczki, która zastąpiła dotychczasowe oferty tj. Standardową, Superszybką, MEGApożyczkę i Premium. Wprowadzenie jednej pożyczki miało na celu stworzenie prostej i konkurencyjnej oferty, w której premiowane są wyższe kwoty oraz cross-selling.

W marcu 2015 roku wprowadzono szybki proces kredytowy dla pożyczki gotówkowej, limitu zadłużenia w koncie oraz karty kredytowej w aplikacji mobilnej na smartfony („oferta preapproved”). Dla wybranej grupy Klientów w aplikacji przygotowana jest oferta kredytowa. Uzyskanie pożyczki jest możliwe w kilku prostych krokach, bez formalności, dokumentów i konieczności wizyty w oddziale.

Ponadto, umożliwiono klientom nie korzystającym dotychczas z usług Banku, wnioskowanie o pożyczkę za pośrednictwem Internetu („eGotówka”). Zawarcie umowy o pożyczkę jest realizowane elektronicznie, bez wizyty w oddziale, a pieniądze z uruchomionej pożyczki trafiają na konto klienta w jego banku. W procesie nie występują żadne dokumenty papierowe. Klient może dołączyć bezpośrednio do procesu kredytowego zdjęcia swojego dowodu osobistego czy dokumentu potwierdzającego dochód wykonane smartfonem, bez konieczności dodatkowego zapisywania pliku, czy wskazywania jego lokalizacji. Tego typu proces online – bez papierowych dokumentów i bez konieczności składania wizyty w oddziale – był dotychczas dostępny tylko dla klientów posiadających system bankowości internetowej ING Bank Online. Obecnie także nowi klienci mają możliwość skorzystania z tej oferty bez wychodzenia z domu - wniosek można wypełnić przez komputer, tablet lub smartfon. W pierwszym półroczu 2015 roku już co trzecia pożyczka gotówkowa została udzielona przez Bank za pośrednictwem zdalnych kanałów sprzedaży.

Na początku roku do oferty dedykowanej przedsiębiorcom wprowadzono nową politykę cenową, która wprowadziła m.in. dodatkowe korzyści dla klientów aktywnych. W styczniu rozpoczęła się promocja linii kredytowej – za podwyższenie posiadanego limitu nie była pobierana prowizja. Oferta specjalna trwała do końca stycznia. Oferta została ponowiona w okresie marzec – czerwiec. W tym okresie nie była również pobierana prowizja za udzielenie linii kredytowej.

Od kwietnia został wdrożony również pełny proces sprzedaży produktów leasingowych we wszystkich oddziałach Banku.

W I połowie 2015 roku Bank kontynuował ofertę specjalną *Mieszkaj bez kompromisów* skierowaną do osób młodych poszukujących finansowania na zakup nieruchomości mieszkaniowej. Oferta cieszy się powodzeniem wśród klientów. ING Bank Śląski S.A. otrzymał za tę ofertę Złotego Bankiera w kategorii *Najlepszy kredyt hipoteczny*.

W styczniu przeprowadzono *Noworoczną Wyrzedaż Kredytów Hipotecznych*, tj. specjalną ofertę z warunkami cenowymi takimi jak w przypadku oferty *Mieszkaj bez kompromisów*, jednak bez limitu wieku kredytobiorcy. Klienci, którzy chcieli skorzystać z tej oferty rejestrowali swój udział za pośrednictwem formularza internetowego od 8 do 31 grudnia 2014 roku. Do końca marca 2015 roku zostały podpisane wszystkie umowy w ramach tej akcji.

W I półroczu 2015 roku Bank wprowadził nowy serwis przeznaczony dla osób zamierzających kupić mieszkanie – NAVIDOM. Od 23 lutego do 30 kwietnia 2015 roku trwała kampania marketingowa promująca ten produkt. NAVIDOM to nowy serwis, który pomaga potencjalnemu nabywcy na każdym etapie - od wyszukania oferty zgodnej z zadanymi kryteriami, poprzez obliczenie budżetu, załatwienie formalności, aż do „parapetówki”. Oferty mieszkań dostarcza jeden z największych serwisów w Polsce - otoDom.pl.

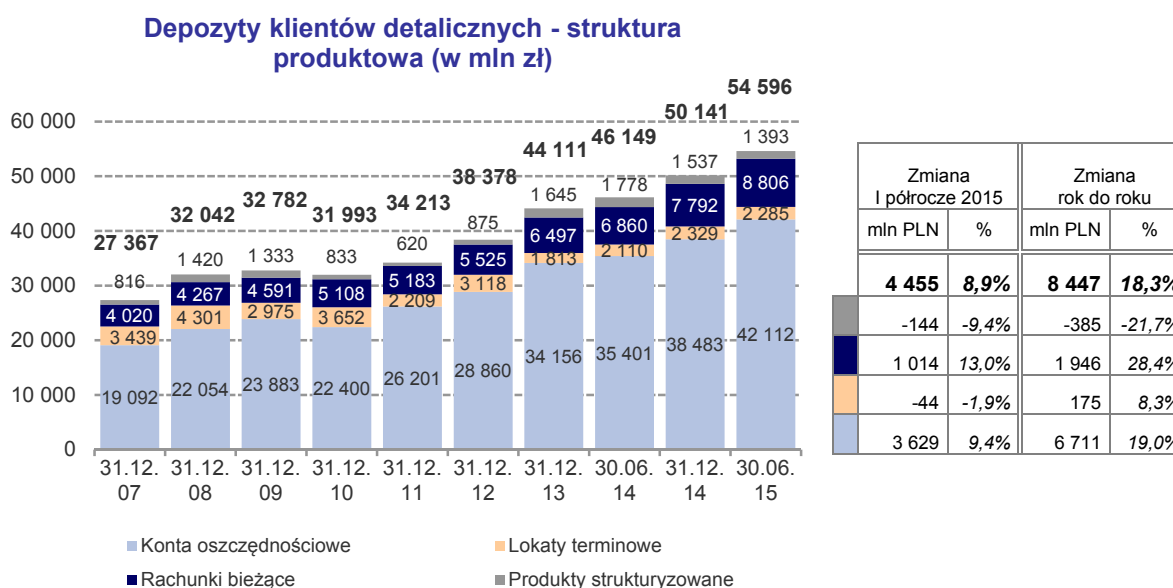
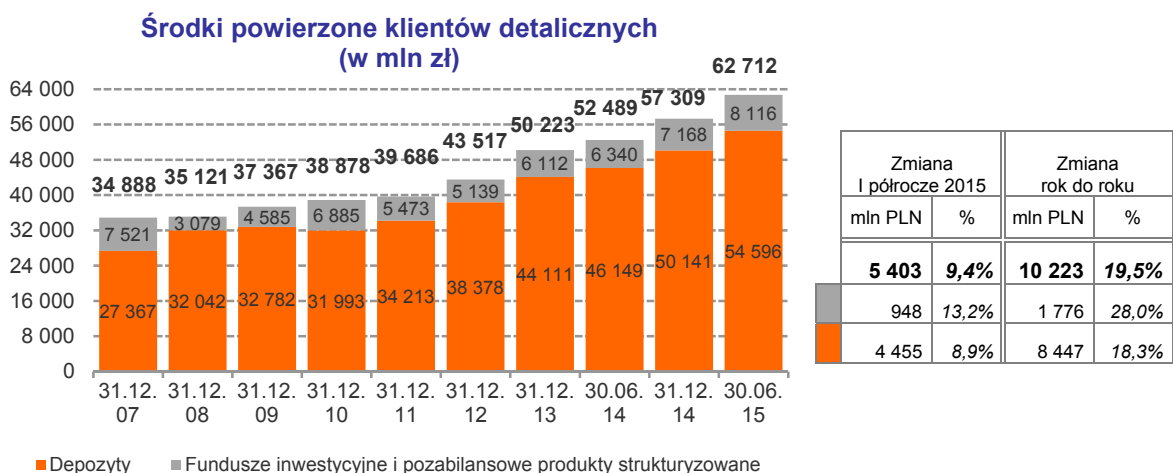
Od marca br. klientom posiadającym serwis bankowości elektronicznej *ING BankOnLine* Bank prezentuje również ofertę miękkiego prescoringu z potencjalną kwotą kredytu hipotecznego.

W zakresie ubezpieczeń w pierwszej połowie 2015 roku działania Banku były skoncentrowane na wdrożeniu Rekomendacji U. W ramach tych prac zmieniony został model oferowania ubezpieczeń z modelu grupowego na model agencyjny. Przy tej okazji uproszczona została także oferta produktów ubezpieczeniowych dostępnych w Banku. Pracownicy sieci sprzedaży zostali objęci programem szkoleniowym a następnie przystąpili do procesu certyfikacji tj. nadania statusu Osoby Fizycznej Wykonującej Czynności Agencyjne (OFWCA) uprawniającego do sprzedaży ubezpieczeń w modelu agencyjnym.

Działalność depozytowa¹⁵

Na dzień 30 czerwca 2015 roku łączna wartość środków powierzonych¹⁶ ING Bankowi Śląskiemu S.A. przez klientów detalicznych wynosiła blisko 63 mld zł, tj. przyrosła o ponad 5 mld zł (9,4%) w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2015 roku, oraz o ponad 10 mld zł (niemal 20%) rok do roku. Główną ich część stanowiły depozyty bankowe.

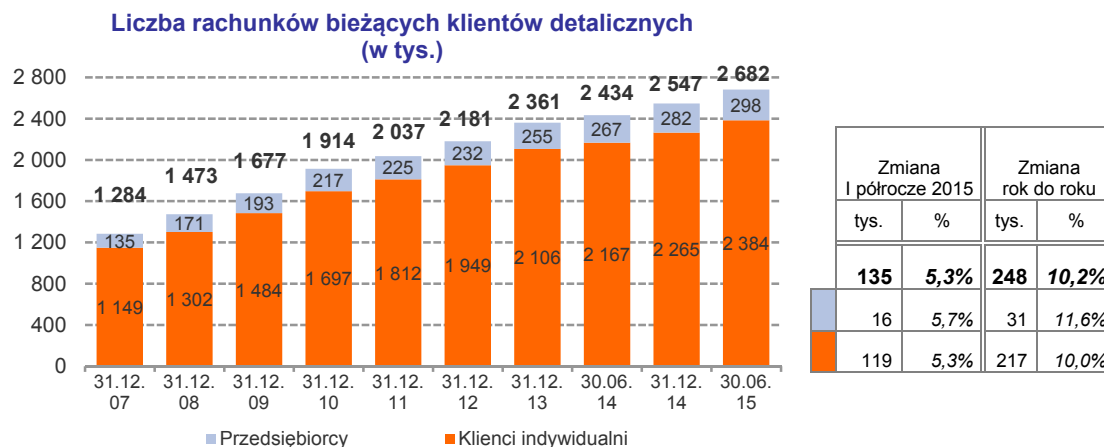
Szybszy wzrost bazy depozytowej od wolumenów w sektorze przełożył się na wzrost udziału w rynku depozytów gospodarstw domowych. Na koniec czerwca wynosił on 8,9 %, podczas gdy rok wcześniej 8,2%.



¹⁵ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

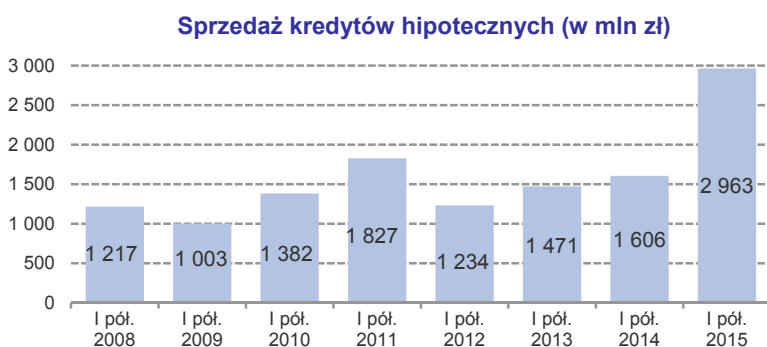
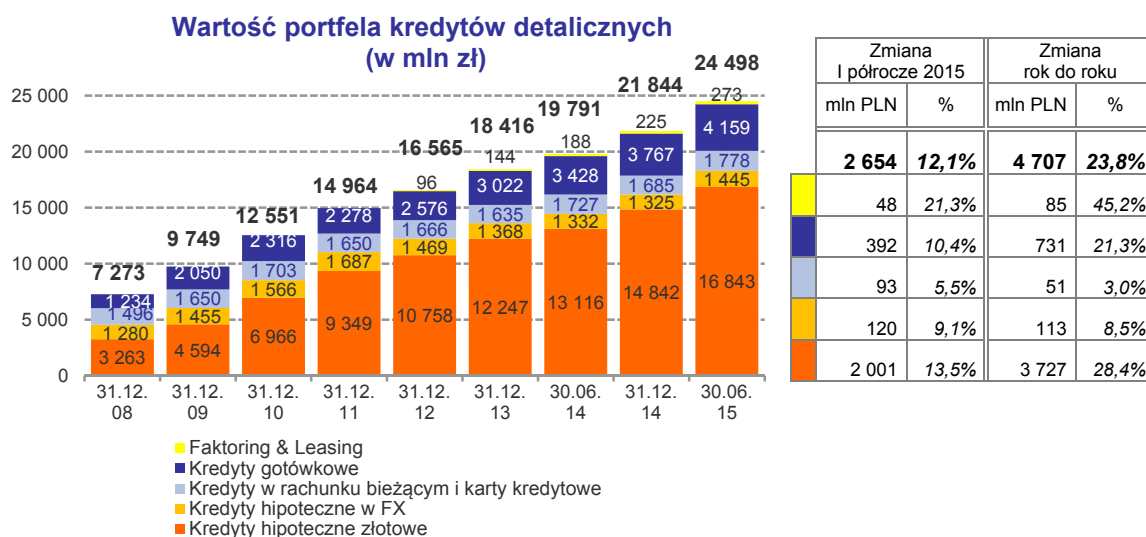
¹⁶ Łączna wartość depozytów, produktów strukturyzowanych oraz funduszy inwestycyjnych dystrybuowanych przez Bank.

W ciągu I półrocza 2015 roku znacznie zwiększył się w Banku zakres obsługi rozliczeniowej klientów detalicznych. Na koniec czerwca 2015 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 2 682 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów detalicznych, w przeważającej części (76%) są to konta Direct.



Działalność kredytowa¹⁷

Na koniec czerwca 2015 roku należności kredytowe od klientów detalicznych wyniosły 24,5 mld zł. W ciągu I półrocza 2015 roku zaangażowanie kredytowe Banku w stosunku do tej grupy klientów wzrosło o 2,7 mld zł, tj. o ponad 12%. Bank zwiększył swój udział w rynku należności kredytowych od gospodarstw domowych do poziomu 4,1% (wobec 3,8% w grudniu 2014 roku).



¹⁷ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

W I półroczu 2015 roku Bank zwiększył sprzedaż kredytów hipotecznych w porównaniu do I połowy 2014 roku o 1,4 mld zł, tj. 84%. Zgodnie z danymi publikowanymi przez Związek Banków Polskich w I półroczu 2015 roku ING Bank Śląski S.A. zajmował trzecią pozycję na rynku posiadając 15,1% udziału w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych.

Rosnące saldo pożyczek gotówkowych jest efektem wzmożonych działań Banku w zakresie oferty oraz sprzedaży. W ciągu I półrocza 2015 roku udzielono ponad 100 tys. pożyczek na kwotę 1,4 mld zł, co oznacza wzrost sprzedaży o niemal 10% w stosunku do I półrocza 2014 roku.

Karty bankowe

Od lat ING Bank Śląski S.A. jest jednym z najważniejszych wydawców kart płatniczych w Polsce, także w zakresie kart zbliżeniowych. Bank jako pierwszy w Polsce i jako jeden z pierwszych na świecie, wprowadził wypłaty gotówki z bankomatu za pomocą karty zbliżeniowej. Na koniec czerwca 2015 roku ING Bank Śląski posiadał sieć ponad 600 urządzeń zbliżeniowych. Bankomaty zbliżeniowe umożliwiają realizację najszybszych w Polsce (do 20 sekund) wygodnych i bezpiecznych wypłat.

W I półroczu 2015 roku jedną z istotniejszych zmian w obszarze płatności było wdrożenie dla klientów indywidualnych płatności BLIK oraz przelewu na telefon w aplikacji mobilnej *ING BankMobile*. Przelew na telefon umożliwia realizację transakcji bez znajomości numeru rachunku bankowego odbiorcy i jest wykonywany niezależnie od tego, czy odbiorca posiada swój rachunek w ING Banku Śląskim S.A. czy też w innym banku.

Do końca czerwca 2015 roku ING Bank Śląski S.A. wydał klientom detalicznym 2,8 mln kart płatniczych, w tym 2,3 mln kart zbliżeniowych (łącznie ze Zbliżakiem) – dla porównania w grudniu 2014 roku klienci detaliczni Banku posiadali 2,1 mln tego typu kart.

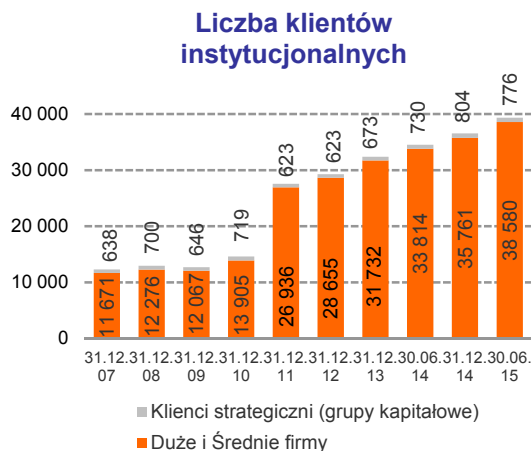
2. Bankowość korporacyjna

Liczba klientów

W czerwcu 2015 roku z usług ING Banku Śląskiego S.A. korzystało 39,4 tys. klientów korporacyjnych, w tym:

- 38,6 tys. średnich i dużych firm oraz
- 776 klientów strategicznych (grup kapitałowych).

W ciągu I półrocza 2015 roku Bank pozyskał 4,7 tys. nowych klientów korporacyjnych, co przyczyniło się do wzrostu liczby obsługiwanych klientów w stosunku do końca 2014 roku o 2,8 tys. firm.



Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje

Dla klientów korporacyjnych przy wyborze banku liczy się nie tylko renoma stabilnej, godnej zaufania instytucji, ale również wysoka jakość oferty dopasowanej do specyficznych potrzeb. Ciągłe uatrakcyjnianie oferty, upraszczanie procesów oraz udoskonalanie kanałów obsługi jest nieodłącznym elementem prowadzonej przez Bank działalności.

Rachunki i rozliczenia

ING Bank Śląski S.A. dysponuje bardzo nowoczesną i kompleksową ofertą rozwiązań w zakresie obsługi transakcji gotówkowych firm. Bank kontynuuje rozwój sieci wrzutni elektronicznych, liczącej na koniec I półrocza 2015 roku 120 urządzeń. Systematycznie rośnie liczba klientów korzystających z wrzutni light. Są to urządzenia instalowane w siedzibie klienta, co zapewnia jeszcze większą wygodę i bezpieczeństwo transakcji. W ostatnim okresie, w odpowiedzi na oczekiwania klientów, Bank wprowadził do oferty kolejne rozwiązanie – wpłatomaty mini, czyli niewielkie urządzenia instalowane w siedzibie firmy i umożliwiające dokonywanie wpłat w formie otwartej. Wszystkie urządzenia do wpłat gotówkowych są dostępne 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu, a księgowanie na wskazane rachunki następuje natychmiast po dokonaniu wpłaty (w trybie on-line).

Bank kontynuował udostępnianie kolejnych opłatomatów. Są to specjalne kasy automatyczne, dzięki którym klienci mogą wygodnie, sprawnie i szybko dokonać płatności urzędowych. ING Bank Śląski S.A. do końca czerwca 2015 roku zainstalował na potrzeby klientów korporacyjnych 14 opłatomatów.

Ponadto, w pierwszej połowie 2015 roku w systemie bankowości internetowej *ING BusinessOnLine* wprowadzono nową usługę - e-Rachunek zastrzeżony, którego otwarcie i obsługa odbywają się w całości online. Jest on przeznaczony do zabezpieczania płatności w przypadku nowych relacji biznesowych, kiedy poziom wzajemnego zaufania stron transakcji jest jeszcze niski, a wpłata zaliczki lub wysłanie towaru z odroczonym terminem płatności jest potencjalnie ryzykowne dla kontrahenta.

Karty

Od kwietnia 2015 roku klienci korporacyjni mogą korzystać z nowej metody autoryzacji transakcji wykonywanych w internecie przy użyciu karty – w standardzie zalecanym przez VISA i MasterCard, która polega na weryfikacji tożsamości osoby dokonującej płatności, tzw. 3D Secure.

Kredyty

W I połowie 2015 roku ING Bank Śląski S.A. kontynuował automatyzację procesów kredytowych. Działania te przynoszą wymierne korzyści, czego wyrazem jest systematyczny wzrost udziału elektronicznych wniosków kredytowych składanych za pośrednictwem aplikacji *ING Direct Business Credit* i *ING BusinessOnLine* w ogólnej liczbie składanych przez firmy wniosków. Na koniec I półrocza 2015 roku udział ten wyniósł 83%.

W połowie 2015 roku już wszyscy klienci mogli korzystać z rozwiązania wdrożonego na początku 2014 roku – aplikacji ING Monitoring, umożliwiającej za pośrednictwem *ING BusinessOnLine* bieżące śledzenie i regulowanie zobowiązań wobec banku wynikających z warunków umowy kredytowej (np. przekazywanie wymaganych sprawozdań i dokumentów). Aplikacja jest stale rozwijana i wzbogacana o nowe funkcje – w I połowie 2015 roku dodano m. in. moduł wysyłania automatycznych powiadomień o zaległościach.

Ponadto, w ramach projektu *Easy Lending* Bank zrealizował pilotaż procesu kredytowego z wykorzystaniem prescoringu. Wybrani klienci korporacyjni otrzymali oferty kredytowe z propozycją wyliczonego z góry limitu zadłużenia. Do końca czerwca udzielono 187 kredytów na kwotę 33,3 mln zł. Równolegle prowadzone są prace nad automatyzacją procesu prescoringu planowaną na koniec 2015 roku.

W styczniu 2015 roku klientom korzystającym z bankowości mobilnej *ING BusinessMobile* udostępniono nowy moduł skanowania dokumentów. Dzięki nowemu rozwiązaniu klienci mogą wykonać zdjęcia dokumentów, które następnie przesyłają do systemu bankowości internetowej *ING BusinessOnLine*, gdzie w prosty sposób mogą je dołączyć do wniosków wysyłanych do Banku. Rozwiązanie ma na celu usprawnienie przepływu dokumentów między klientami a Bankiem oraz eliminację dokumentów papierowych pobieranych od klientów.

W segmencie największych klientów – klientów strategicznych - Bank koncentrował się na realizacji swojej strategii, niezmiennie priorytetowo traktując poziom satysfakcji i jakości obsługi klientów.

Efektom tego była dynamiczna rozbudowa wolumenów kredytowych i depozytowych, przy jednoczesnej dbałości o jakość portfela. Bank aktywnie uczestniczył w największych transakcjach finansowych, szczególnie w obszarze finansowania nieruchomości komercyjnych. Dzięki bardzo dobrej znajomości otoczenia rynkowego i sprawnemu procesowi, osiągnął w tym sektorze wiodącą pozycję na rynku.

W obszarze zarządzania środkami finansowymi prowadzono działania skoncentrowane na zwiększaniu przepływów przez rachunki i wolumenów depozytowych w środowisku niskich stóp procentowych. W I połowie 2015 roku widoczna była stale rosnąca transakcyjność, co oznacza pełniejsze wykorzystywanie oferty produktowej Banku przez klientów.

Szczególnym zainteresowaniem cieszy się oferta dla klientów z sektora BPO / Shared Services (outsourcing procesów biznesowych). To obszar dynamicznego wzrostu – od kilkunastu miesięcy Polska jest atrakcyjnym miejscem na lokowanie tego typu działalności i dlatego Bank stworzył specjalną ofertę produktową, która pozwala na zarządzanie operacjami biznesowymi w sposób scentralizowany. Oferta obejmuje dostęp do bieżących stanów sald na rachunkach, rekonyliację przelewów oraz zarządzanie płynnością.

W I połowie 2015 roku Bank rozszerzał swoją ofertę produktową, kontynuując dwa kluczowe projekty: Transaction Banking 3.0 oraz Financial Markets 3.0. W ramach Transaction Banking 3.0 skoncentrowano się na uatrakcyjnieniu systemu bankowości internetowej, zarówno w wersji standardowej, jak i mobilnej. Dzięki zmianom i zastosowanej technologii RWD klienci będą mieli możliwość indywidualnego skonfigurowania wyglądu strony, co ułatwi korzystanie z tego kanału. Jest to kluczowa inicjatywa w 2015 roku. Financial Markets 3.0 to dalsza rozbudowa i uzupełnianie oferty platformy FM (produktów rynków finansowych), która jest atrakcyjnym rozwiązaniem zwłaszcza dla prostszych operacji o niższych wolumenach.

Finansowanie handlu

Bank aktywnie wspiera swoich klientów w ich transakcjach biznesowych oferując łatwy i nowoczesny dostęp do produktów finansowania handlu. Klienci chętnie korzystają z możliwości szybkiego dostępu do tych produktów za pośrednictwem kanału internetowego. W I połowie 2015 roku blisko 99% zleceń otwarcia akredytywy zostało złożonych za pośrednictwem systemu *ING BusinessOnLine*. Dla gwarancji wskaźnik ten wyniósł 90%, natomiast w przypadku wniosków o wykup wierzytelności 95%. Bank kontynuuje intensywną współpracę z platformą Aleo w zakresie produktów finansowania handlu. W I półroczu 2015 roku wprowadzono dwa nowe rozwiązania w ramach produktu Finansowanie Dostawców na Aleo: możliwość finansowania wierzytelności po terminie wymagalności (Wydłużony Okres Finansowania) oraz możliwość nabywania wierzytelności wyrażonych w walutach obcych (EUR, USD oraz GBP). Produkt staje się coraz bardziej popularny wśród klientów Banku – w pierwszym półroczu sfinansowano 2 365 faktur na łączną kwotę ponad 45,5 mln zł.

W zestawieniach publikowanych przez Związek Banków Polskich ING Bank Śląski S.A. nieprzerwanie zajmuje pozycję lidera pod względem liczby wystawionych gwarancji bankowych. W 2015 roku zajmuje pierwsze miejsce również pod względem kwoty udzielonych gwarancji. W pierwszym kwartale Bank wystawił 1 479 gwarancji na łączną kwotę niemal 780 mln zł.

Aleo

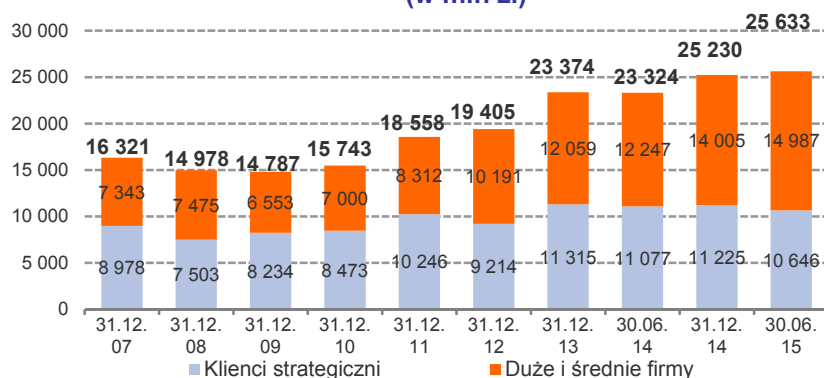
W I połowie 2015 roku, poprzez spółkę zależną ING Usługi dla Biznesu, Bank kontynuował działania ukierunkowane na zwiększenie liczby przedsiębiorstw aktywnie korzystających z platformy zakupowej Aleo oraz inwestycje mające na celu poszerzenie zakresu i jakości oferowanych w ramach niej usług. Akwizycja klientów realizujących swoje procesy zakupowe na platformie prowadzona jest przez nowoutworzony Zespół Doradztwa i Rozwoju Biznesu współpracujący blisko z Korporacyjną Siecią Sprzedaży Banku. Równolegle oferta oraz działalność platformy została rozszerzona o aktywne poszukiwanie dostawców (sourcing) oraz animowanie transakcji zawieranych na platformie, w efekcie czego Aleo odnotowało ponad dwukrotny wzrost liczby ofert składanych w odpowiedzi na elektroniczne zapytania ofertowe publikowane na platformie. Usługi skierowane do dostawców zostały rozszerzone o codzienny monitoring przetargów publicznych realizowany poprzez automatyczne powiadomienia generowane przez Aleo na podstawie wskazanych przez dostawców słów kluczowych oraz kategorii biznesowych. Natomiast sama baza dostawców została rozszerzona o pełen zakres podmiotów zarejestrowanych w KRS oraz mechanizmy zapewniające codzienną aktualizację danych rejestrowych, dzięki czemu, przy wsparciu Zespołu Sourcingu, Aleo umożliwia obecnie złożenie zapytania ofertowego do ponad 400 tys. firm w Polsce. Uzupełnieniem działalności Aleo jest uruchomiony w czerwcu 2015 blog „Firma kupuje”, promujący profesjonalne i świadome podejście do zarządzania procesami zakupowymi w firmie, z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi informatycznych.

Działalność depozytowo-rozliczeniowa¹⁸

Na koniec czerwca suma środków zdeponowanych przez klientów korporacyjnych w Banku wyniosła 25,6 mld zł, tym samym Bank posiadał 7,7% udziału w rynku depozytów klientów instytucjonalnych (wzrost o 0,3 p.p. w stosunku do końca 2014 roku).

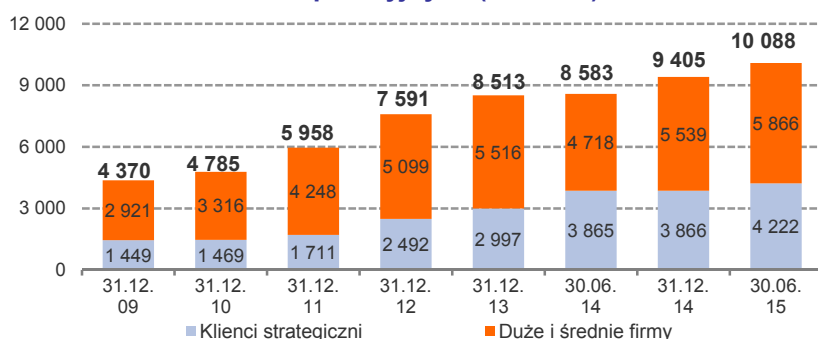
¹⁸ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych i klientów opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

Wartość depozytów klientów korporacyjnych (w mln zł)



Zmiana I półrocze 2015		Zmiana rok do roku	
mln PLN	%	mln PLN	%
403	1,6%	2 309	9,9%
982	7,0%	2 740	22,4%
-579	-5,2%	-431	-3,9%

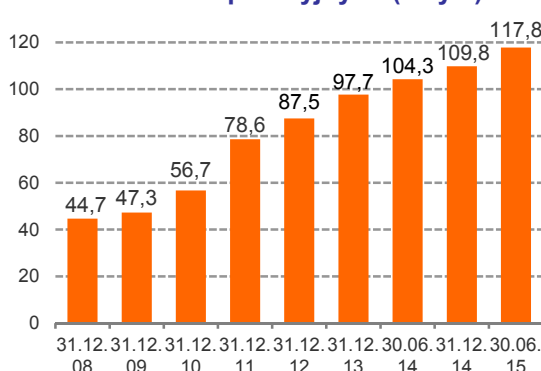
Wolumen rachunków bieżących klientów korporacyjnych (w mln zł)



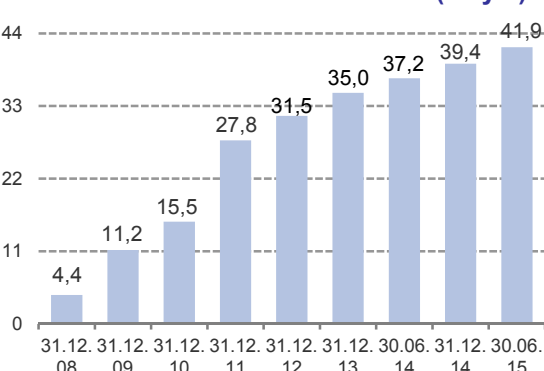
Zmiana I półrocze 2015		Zmiana rok do roku	
mln PLN	%	mln PLN	%
683	7,3%	1 505	17,5%
327	5,9%	1 148	24,3%
356	9,2%	357	9,2%

W czerwcu 2015 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 117,8 tys. rachunków bieżących (złotowych i w walutach obcych) klientów korporacyjnych, czyli o 7,3% więcej niż w grudniu 2014 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 2015 roku korzystało z niego blisko 42 tys. firm.

Liczba rachunków bieżących klientów korporacyjnych (w tys.)



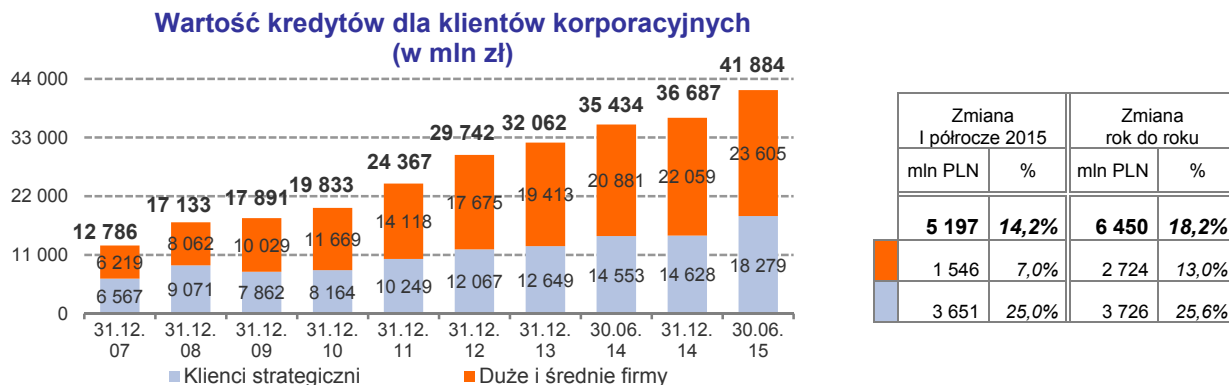
Liczba klientów ING BusinessOnLine (w tys.)*



* W przypadku grup kapitałowych poszczególne spółki w ramach grupy wykazywane są oddzielnie. Dodatkowo, obejmuje część klientów detalicznych (wspólnoty mieszkaniowe) operacyjnie obsługiwanych przez segment korporacyjny.

Działalność kredytowa¹⁹

Na koniec I półrocza 2015 roku wartość finansowania udzielonego klientom korporacyjnym przez Grupę ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła niemal 42 mld zł. W ciągu 6 miesięcy 2015 roku kwota ta wzrosła o ponad 5 mld zł (14%). Szacuje się, że w czerwcu 2015 roku Bank posiadał 9,9% udziału w rynku kredytów klientów instytucjonalnych.



W I półroczu 2015 roku Bank wygrał 28 przetargów na finansowanie jednostek samorządu terytorialnego o wartości ponad 430 mln zł. Wynik ten pozwolił na utrzymanie udziału Banku w kredytowaniu instytucji samorządowych na poziomie 7,3% na koniec czerwca 2015 roku.

3. Rynki pieniężne i kapitałowe

Działania ING Banku Śląskiego S.A. w zakresie rynków finansowych w 2015 roku obejmują dostosowywanie się do zmian zachodzących na rynku i w otoczeniu regulacyjnym, optymalizację procesów, a także zmiany organizacyjne.

W 2015 roku kontynuowano prace związane z przygotowaniem Banku do spełnienia wymogów związanych z obowiązkiem rozliczania określonych transakcji przez Izbę Rozliczeniową (oczekuje się decyzji dotyczącej wejścia w życie obowiązku rozliczania w EU do końca 2015 roku).

Na platformie FX Trader Bank umożliwił klientom zlecenie kupna/sprzedaży walut w ciężar limitu transakcyjnego (dotąd tylko pod środki na rachunku). Usługa ta cieszyła się powodzeniem wśród klientów. Wolumen tego typu transakcji na platformie FX Trader w *ING BusinessOnLine* widocznie wzrósł. Średnia liczba transakcji w miesiącu wyniosła 11 654. Liczba klientów, którzy zawarli co najmniej 1 transakcję w miesiącu wyniosła 2 829.

Ponadto, poprzez platformę FX Trader klienci uzyskali dostęp do wiadomości ekonomicznych z serwisu Thomson Reuters.

ING Bank Śląski S.A. utrzymał silną pozycję rynkową w obszarze organizacji i obsługi programów emisji nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych. W I półroczu 2015 roku Bank m.in.:

- będąc liderem konsorcjum, przy współudziale trzech banków, zorganizował debiutancką emisję rynkową pięcioletnich obligacji spółki Enea S.A. na kwotę 1 mld zł w ramach programu na 5 mld zł ustanowionego w czerwcu 2014 roku. Bank pełnił funkcje: Agenta ds. Płatności, Depozytariusza, Dealera oraz Agenta Kalkulacyjnego,
- zorganizował samodzielnie 9 programów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę blisko 230 mln zł.

Na koniec czerwca 2015 roku ING Bank Śląski S.A. obsługiwał obrót papierami wartościowymi 99 emitentów korporacyjnych, bankowych i municypalnych. Łączna nominalna wartość papierów dłużnych emitentów korporacyjnych (bez banków i JST) wyemitowanych za pośrednictwem ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 9,4 mld zł, w tym 5,4 mld zł z tytułu emisji papierów

¹⁹ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych i klientów opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

krótkoterminowych. Dzięki temu, w czerwcu 2015 roku Bank zajął trzecie miejsce na rynku korporacyjnych papierów dłużnych (z udziałem 13,2%) oraz pierwsze miejsce na rynku papierów krótkoterminowych (z udziałem 33,4%).

W ramach sprzedaży produktów strukturalnych na polskim rynku Bank utrzymał silną, czwartą pozycję na rynku z udziałem 9% w sprzedaży. Został też wyróżniony w branżowym ratingu *Structured Retail Products* (podsumowanie za 1 półrocze 2015 roku).

Zespół ekonomistów Banku zajął 4 miejsce (z wynikiem 7,85 pkt wobec 7,86 pkt uzyskanych przez ekonomistów z trzeciej pozycji) w klasyfikacji ogólnej w Konkursie NBP i Rzeczypospolitej na Najlepszego Analityka Ekonomicznego w 2014 roku. Jest to najbardziej prestiżowy konkurs prognoz makroekonomicznych, w którym w ub. roku wzięło udział 45 uczestników, wśród nich zespoły ekonomistów z banków, pozabankowych instytucji finansowych, instytucji publicznych, organizacji pracodawców oraz ośrodki akademickie. Konkurs obejmuje prognozy 5-ciu kwartalnych wskaźników formułowane na rok do przodu, tj.: dynamiki PKB, inwestycji, inflacji, bezrobocia i rachunku obrotów bieżących.

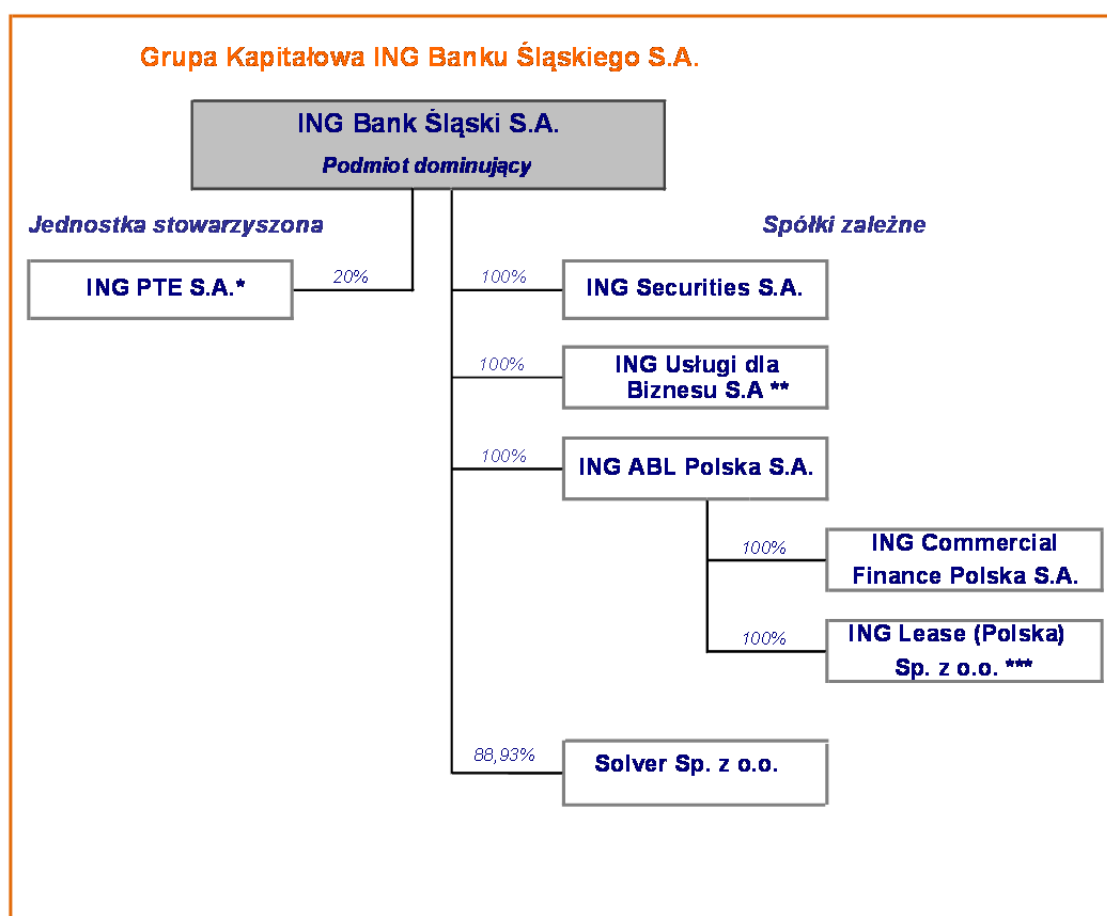
Ponadto, ekonomiści Banku od roku utrzymują się na I miejscu rankingu agencji Bloomberg pod względem trafności prognoz inflacji. Agencja podsumowuje przewidywania dla ostatnich 6 kwartałów. Ranking jest aktywnie śledzony przez klientów instytucjonalnych w kraju i zagranicą.

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

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

W ramach Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. działają spółki operujące przede wszystkim na rynku finansowym. ING Bank Śląski S.A. – jako jednostka dominująca – podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę. Z pozostałymi spółkami wiąże Bank silne więzi o charakterze handlowym. Spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają rachunki bieżące, a także 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.

Skład Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiał się następująco:



* W II kwartale 2014 roku Grupa dokonała reklasyfikacji udziałów w jednostce stowarzyszonej do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży.

** UdB S.A. posiada 100% udziałów w spółce Nowe Usługi S.A. zarejestrowanej w I półroczu 2014 roku (spółka nie prowadzi jeszcze pełnej działalności).

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

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

ING Lease (Polska) Sp. z o.o. jest obecna na rynku już od 19 lat. Oferuje wszystkie podstawowe rodzaje leasingu (operacyjny, finansowy, zwrotny), a także pożyczkę. Można je wykorzystać na sfinansowanie zarówno ruchomości (samochodów osobowych, dostawczych do 3,5 tony, maszyn i urządzeń, linii technologicznych, pojazdów użytkowych, sprzętu medycznego oraz IT), jak i nieruchomości (budynków biurowych, obiektów handlowych, centrów logistycznych). Spółka adresuje swoje usługi do wszystkich segmentów rynku: dużych, średnich i małych firm, a także klientów detalicznych (przedsiębiorców).

Na koniec czerwca 2015 roku należności Spółki od klientów wynosiły 5 654,3 mln zł²⁰ (wzrost o 4% w stosunku do stanu na koniec I półrocza poprzedniego roku). Z danych Polskiego Związku Leasingu wynika też, że ING Lease posiada trzeci co do wielkości portfel należności ze wszystkich firm leasingowych w Polsce i jest ósmą co do wielkości firmą leasingową na rynku. Spółka utrzymuje czołową pozycję na rynku leasingu nieruchomości a także trzecią pozycję na rynku w zakresie leasingu maszyn i urządzeń. Warto jeszcze zaznaczyć, że w pierwszym półroczu 2015 roku nastąpił przyrost liczby klientów o 45% w stosunku do stanu z końca 2014 roku. Aktualnie oferta ING Lease jest dostępna w każdym z blisko 400 oddziałów detalicznych ING Banku Śląskiego S.A., co skutkuje tym, że klient może być w pełni obsłużony w jednym miejscu.

3. ING Commercial Finance Polska S.A.

Całkowity obrót spółki ING Commercial Finance Polska S.A. w pierwszej połowie 2015 roku wyniósł 8,7 mld PLN, co stanowi 15% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku. Jest to równocześnie najlepszy w historii spółki wynik dla pierwszego półrocza. Tym samym ING CF uplasował się na 2 miejscu na rynku pod względem obrotów, a jego udział rynkowy osiągnął poziom 13,9%. Rekordowe okazały się także obroty drugiego kwartału wynoszące 4,4 mld PLN. Na koniec pierwszego półrocza 2015 roku ING CF dysponowało 13 placówkami sprzedaży.

Całkowita liczba faktur wykupionych przez ING CF w pierwszym półroczu 2015 roku wynosiła 628 tys. sztuk i była o 19% większa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Liczba obsługiwanych klientów w połowie 2015 roku wynosiła 1 143. Wśród klientów Spółki dominują niezmiennie klienci z sektorów: żywność i napoje (24%), dom i ogród (8%), energetyka i paliwa (7%), budownictwo (7%), komputery i oprogramowania (6%), opakowania (6%).

W najnowszej edycji rocznika Book of Lists ING CF zajęła pierwsze miejsce w Rankingu Firm Faktoringowych, a podczas Walnego Zgromadzenia Międzynarodowej Organizacji Faktorów FCI ING Commercial Finance znalazła się w pierwszej dziesiątce rankingu najlepszych faktorów na świecie pod względem jakości świadczonych usług (transakcji, serwisu i komunikacji).

4. ING Securities S.A.

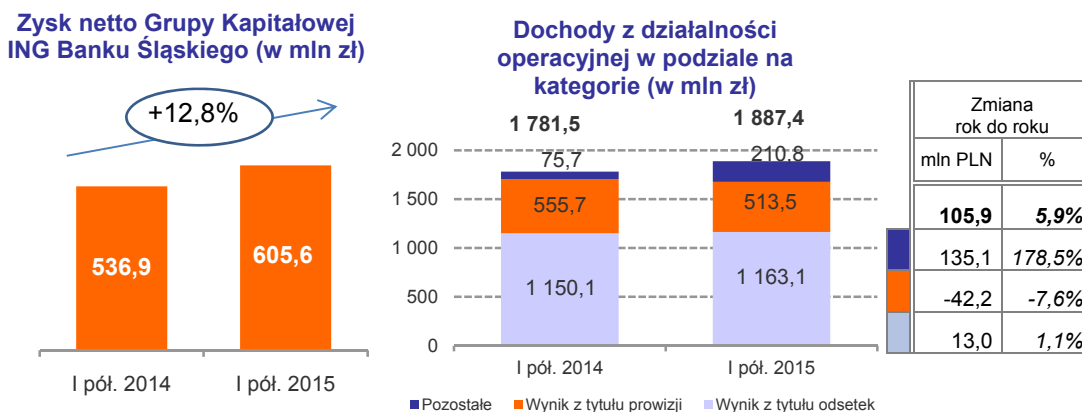
ING Securities S.A. świadczy usługi maklerskie, zarówno dla klientów detalicznych jak i korporacyjnych. Na koniec czerwca 2015 roku ING Securities S.A. prowadził ponad 50 tys. rachunków inwestycyjnych. W styczniu 2015 roku oferta została wzbogacona o usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego i Portfeli Modelowych. Na koniec I półrocza 2015 roku z nowych usług korzystało już 565 klientów. Ponadto wprowadzono depozyty intraday, a więc bez konieczności otwierania dodatkowego rachunku klienci mogą składać zlecenia z obniżonym depozytem intraday na kontrakty na WIG20. Oferta ING Securities zajęła drugie miejsce w rankingu Gazety Finansowej, tym samym utrzymując zeszłoroczną pozycję. Natomiast Biuro maklerskie ING Securities zajęło czwartą pozycję w rankingu biur maklerskich gazety Puls Biznesu za rok 2014. Zostało także zwycięzcą konkursu „Lider Informatyki Instytucji Finansowych”, organizowanym przez Gazetę Bankową.

²⁰ Opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej. Obejmuje należności od klientów korporacyjnych (w wysokości 5 391,1 mln zł) oraz od klientów detalicznych (w kwocie 273,2 mln zł).

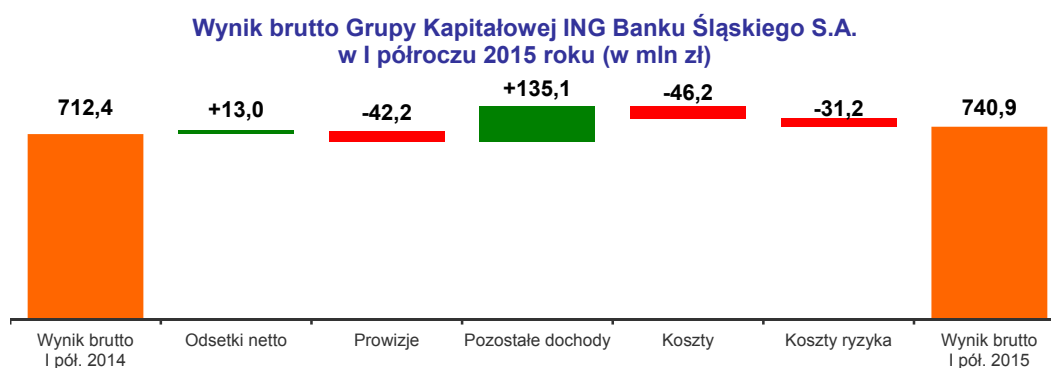
V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

1. Zysk brutto i netto

W porównaniu z rokiem ubiegłym w I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. odnotowała znaczny wzrost wyniku finansowego.



Czynniki mające największy wpływ na kształtowanie się wyniku brutto w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przedstawia poniższy wykres:



Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat w ujęciu analitycznym

	I półrocze 2015	I półrocze 2014	Zmiana I półrocze 2015 / I półrocze 2014	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %
Wynik z tytułu odsetek	1 163,1	1 150,1	13,0	1,1%
Wynik z tytułu prowizji	513,5	555,7	-42,2	-7,6%
Pozostałe przychody*	210,8	75,7	135,1	178,5%
Przychody ogółem*	1 887,4	1 781,5	105,9	5,9%
Koszty działania	997,9	951,7	46,2	4,9%
Wynik przed kosztami ryzyka	889,5	829,8	59,7	7,2%
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	148,6	117,4	31,2	26,6%
Wynik finansowy brutto	740,9	712,4	28,5	4,0%
Podatek dochodowy	135,2	175,4	-40,2	-22,9%
Wynik netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0,1	0,1	0,0	0,0%
Wynik finansowy netto	605,6	536,9	68,7	12,8%

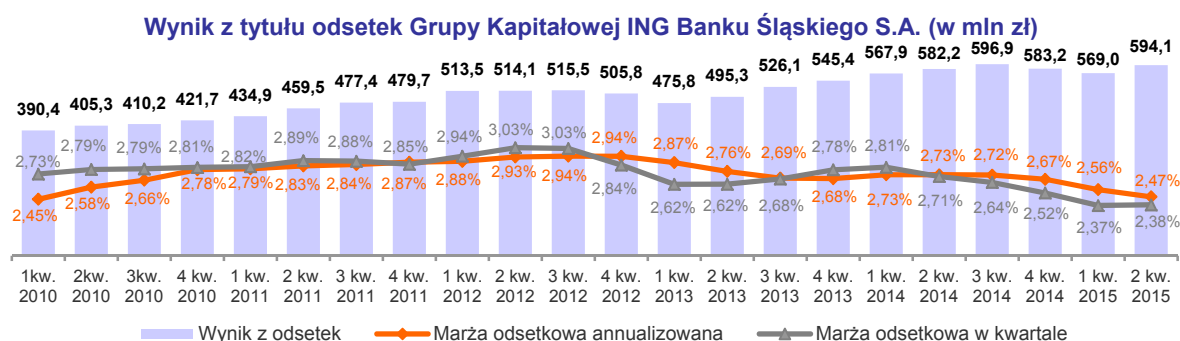
*Łącznie z udziałem w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności.

Całkowite dochody Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej (obejmujące oprócz zysku netto również inne pozycje przychodów i kosztów uwzględnione w kapitałach własnych) wyniosły w I półroczu 2015 roku -378,5 mln zł w porównaniu z 1 103,3 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Istotnie mniejsza kwota całkowitych dochodów wynika przede wszystkim ze zmniejszenia się pozycji kapitałowych, tj. wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (o 786 mln zł) oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (o 195,4 mln zł).

2. Wynik z tytułu odsetek

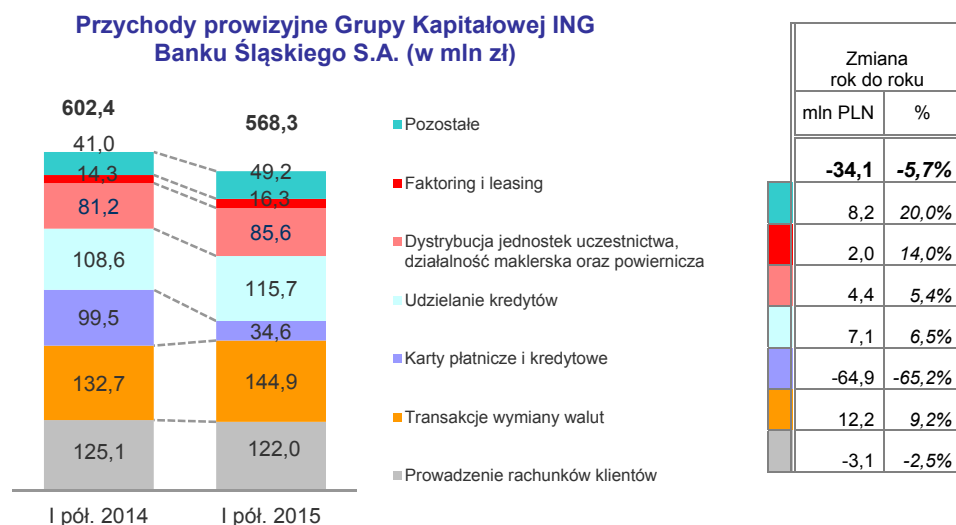
Pomimo znacznie niższych stóp procentowych – na koniec czerwca 2014 roku stopa referencyjna NBP wynosiła 2,5%, natomiast na koniec czerwca 2015 roku 1,5%, poziom wyniku odsetkowego za I półrocze 2015 roku był zbliżony, a nawet nieco wyższy do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Jest to efekt istotnie wyższych wolumenów biznesowych (portfel kredytowy w tym czasie wzrósł o prawie 11 mld zł, tj. ponad 20%) oraz dostosowywania oferty depozytowej do warunków rynkowych.

Naturalnym skutkiem niższych stóp procentowych jest niższa marża odsetkowa – w ciągu roku spadła o 26 punktów bazowych.



3. Przychody pozaodsetkowe

Dominującą część przychodów pozaodsetkowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. stanowił wynik z opłat i prowizji. W I półroczu 2015 roku wyniósł 513,5 mln zł i, pomimo znacznie większej skali transakcyjności oraz liczby obsługiwanych klientów, był o 42,2 mln zł (7,6%) niższy niż w I połowie 2014 roku.

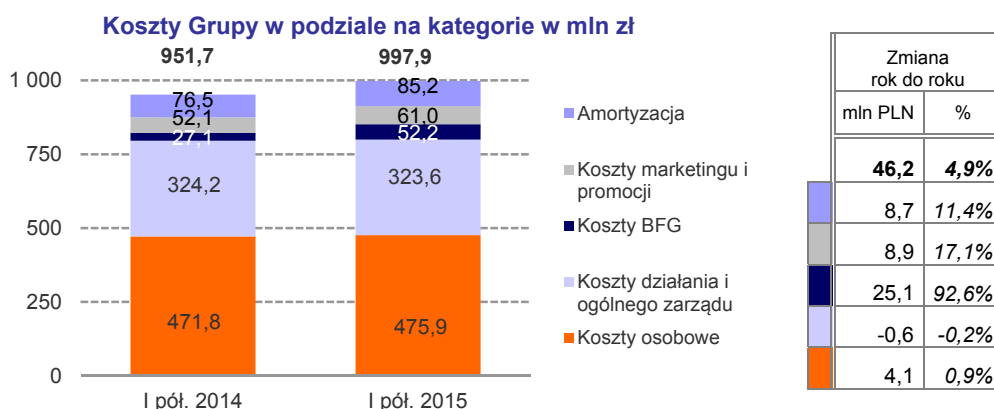


Najistotniejszy spadek w ramach przychodów z tytułu opłat i prowizji wystąpił w pozycji przychodów z tytułu kart płatniczych i kredytowych, które spadły prawie o 65 mln zł (65%). Związane jest to ze znaczącym ograniczeniem opłat interchange. W I połowie 2014 roku obowiązujące na rynku stawki wynosiły 1,2%-1,3% wartości transakcji kartowej, natomiast od początku lutego 2015 roku zaledwie 0,2%-0,3%. W styczniu obowiązywały stawki 0,5%-0,6%.

W I półroczu 2015 roku pozostałe przychody Grupy były wyższe o 135 mln zł niż w roku ubiegłym. Na ten wynik największy wpływ miały dwie transakcje: sprzedaż w 1 kwartale części obligacji z portfela papierów dostępnych do sprzedaży (wpływ na wynik inwestycyjny 50 mln zł) oraz otrzymana w 2 kwartale dywidenda od ING PTE (82 mln zł).

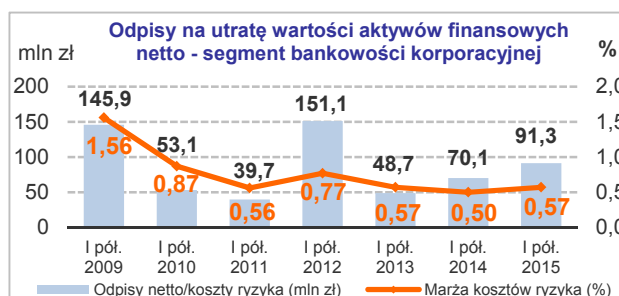
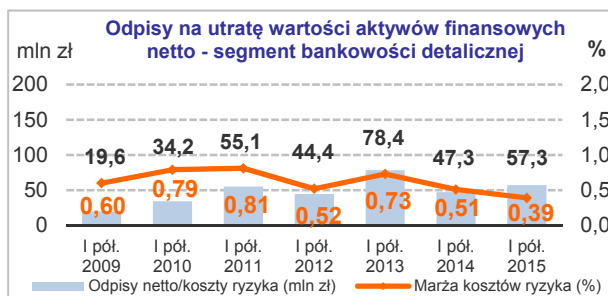
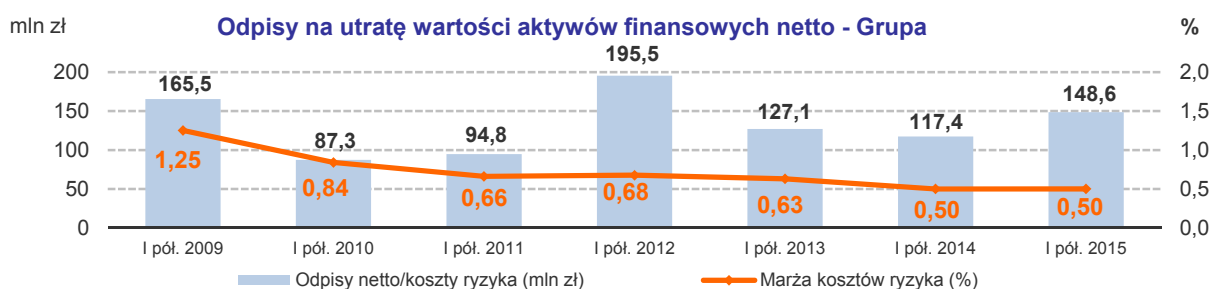
4. Koszty działania

Koszty działania I półroczu 2015 roku w porównaniu do I półrocza 2014 roku kształtowały się następująco:



5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy

Grupa utrzymała proporcję kosztów ryzyka w odniesieniu do portfela kredytowego na poziomie 50 punktów bazowych. Wzrost odpisów na rezerwy netto w I połowie 2015 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym (o 31,2 mln zł) wynikał głównie z przyrostu portfela kredytowego.



W maju 2015 roku miała miejsce transakcja sprzedaży portfela wierzytelności korporacyjnych klasyfikowanych jako kredyty z utratą wartości lub też w całości spisanych z bilansu. Transakcja ta miała pozytywny wpływ na koszty ryzyka w kwocie 7 mln zł.

6. Podatek dochodowy

W I półroczu 2015 roku Grupa odnotowała podatek dochodowy w wysokości 135,2 mln zł, tj. istotnie niższy niż w roku poprzednim (o 40,2 mln zł). Efektywna stopa podatkowa w I połowie 2015 roku wyniosła 18,2%, podczas gdy rok wcześniej 24,6%.

Na obniżenie stopy podatkowej w 2015 roku miała wpływ otrzymana przez Grupę dywidenda z tytułu 20% udziałów w ING PTE w kwocie 82 mln zł. Zgodnie z art. 22 ust 4 Ustawy o CIT, nie podlegała opodatkowaniu.

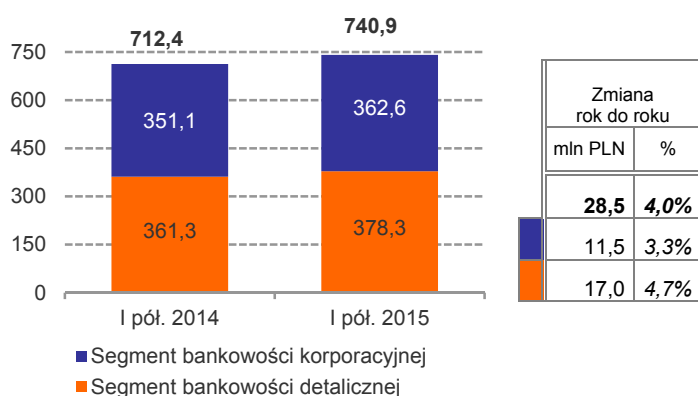
7. Udział poszczególnych segmentów działalności w tworzeniu wyniku finansowego

Model biznesowy Banku dzieli się na dwa główne segmenty:

- Segment bankowości detalicznej, w ramach którego obsługiwane są osoby prywatne (podsegmenty klientów masowych i klientów zamożnych) oraz przedsiębiorcy (małe firmy).
- Segment bankowości korporacyjnej, który obejmuje obsługę klientów instytucjonalnych oraz działalność w zakresie produktów rynków finansowych.

W przypadku obu segmentów w I połowie 2015 roku Grupa odnotowała wzrost wypracowanego wyniku brutto:

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



Wynik segmentu bankowości detalicznej stanowił 51,1% wyniku przed opodatkowaniem Grupy, natomiast segmentu bankowości korporacyjnej 48,9% (w roku ubiegłym odpowiednio: 50,7% oraz 49,3%).

Czynniki wpływające na kształtowanie się wyniku brutto w segmencie bankowości detalicznej

	I półrocze 2015	I półrocze 2014	Zmiana I półrocze 2015 / I półrocze 2014	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %
Wynik z tytułu odsetek	718,2	664,1	54,1	8,1%
Wynik z tytułu prowizji	184,4	245,0	-60,6	-24,7%
Pozostałe przychody*	148,0	72,9	75,1	103,0%
Przychody ogółem*	1 050,6	982,0	68,6	7,0%
Koszty działania	614,8	573,4	41,4	7,2%
Wynik przed kosztami ryzyka	435,8	408,6	27,2	6,7%
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	57,5	47,3	10,2	21,6%
Wynik finansowy brutto	378,3	361,3	17,0	4,7%

*Łącznie z udziałem w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności.

Czynniki wpływające na kształtowanie się wyniku brutto w segmencie bankowości korporacyjnej

	I półrocze 2015	I półrocze 2014	Zmiana I półrocze 2015 / I półrocze 2014	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %
Wynik z tytułu odsetek	444,9	486,0	-41,1	-8,5%
Wynik z tytułu prowizji	329,1	310,7	18,4	5,9%
Pozostałe przychody*	62,8	2,8	60,0	2142,9%
Przychody ogółem*	836,8	799,5	37,3	4,7%
Koszty działania	383,1	378,3	4,8	1,3%
Wynik przed kosztami ryzyka	453,7	421,2	32,5	7,7%
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	91,1	70,1	21,0	30,0%
Wynik finansowy brutto	362,6	351,1	11,5	3,3%

*Łącznie z udziałem w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności.

8. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

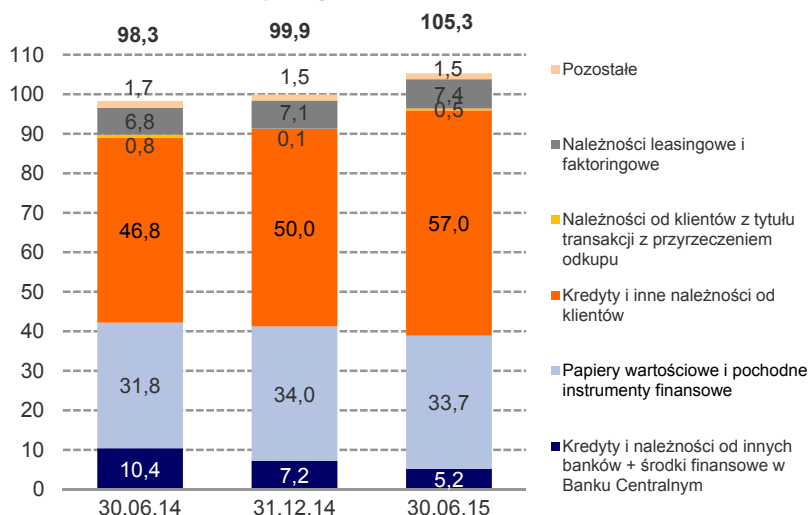
W dniu 30 czerwca 2015 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 105,3 mld zł i była o 5,4 mld zł tj. o 5,4% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2014 roku.

Wielkość sumy bilansowej Grupy, jak i struktura aktywów i pasywów są zdeterminowane działalnością ING Banku Śląskiego S.A. Na koniec czerwca 2015 roku suma bilansowa ING Banku Śląskiego S.A. ukształtowała się na poziomie 102,5 mld zł (97,3% sumy bilansowej Grupy) wobec 96,7 mld zł w grudniu 2014 roku (wzrost o 6,0%).

Aktywa

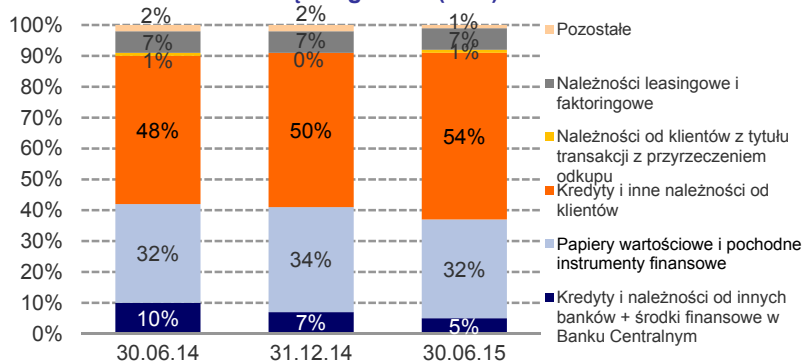
Najistotniejszą pozycję w aktywach Grupy ING Banku Śląskiego S.A. stanowią kredyty i inne należności udzielone klientom. 30 czerwca 2015 roku stanowiły 54% wszystkich aktywów Grupy.

**Aktywa Grupy Kapitałowej
ING Banku Śląskiego S.A. (w mld zł)**

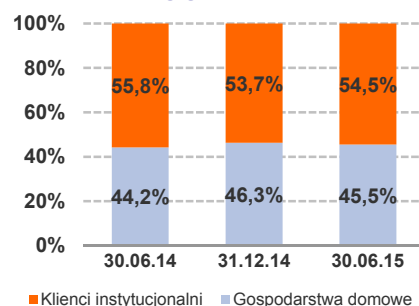


	Zmiana I półrocze 2015		Zmiana rok do roku	
	mln PLN	%	mln PLN	%
	5,4	5,4%	7,0	7,1%
	0,0	0,0%	-0,2	-11,8%
	0,3	4,2%	0,6	8,8%
	0,4	400,0%	-0,3	-37,5%
	7,0	14,0%	10,2	21,8%
	-0,3	-0,9%	1,9	6,0%
	-2,0	-27,8%	-5,2	-50,0%

**Struktura aktywów Grupy Kapitałowej
ING Banku Śląskiego S.A. (w %)**



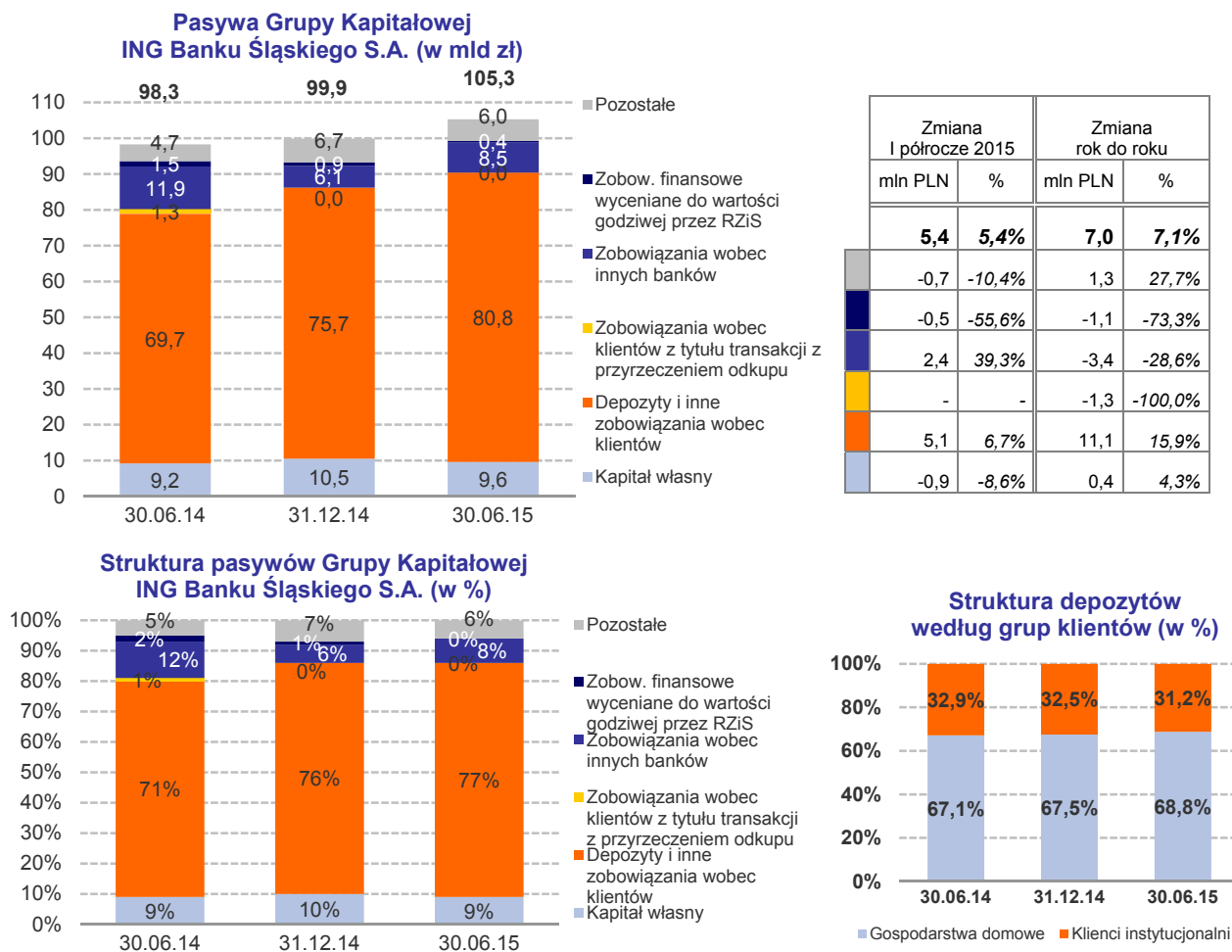
**Struktura kredytów netto
według grup klientów (w %)**



Ważną pozycję w bilansie Grupy Kapitałowej Banku stanowił portfel obligacji skarbowych (łącznie z euroobligacjami) oraz pochodnych instrumentów finansowych – 33,7 mld (32% aktywów). Przeważającą część tego portfela stanowiły papiery dłużne, w tym aktywa inwestycyjne – 24,3 mld zł, z czego 22,5 mld zł aktywów dostępnych do sprzedaży oraz 1,7 mld zł aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Pasywa

Dominującym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. były środki ulokowane w Banku przez klientów. W czerwcu 2015 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 80,8 mld zł, tj. 77% wszystkich pasywów.



Kolejnym najistotniejszym źródłem finansowania był kapitał własny, który na koniec czerwca wynosił 9,6 mld zł i stanowił 9% sumy pasywów.

VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA

1. Ryzyko kredytowe

Informacje ogólne

ING Bank Śląski S.A. zarządza ryzykiem kredytowym w sposób zintegrowany, w oparciu o planowanie strategiczne, spójny system polityk i procedur oraz narzędzi służących do zarządzania ryzykiem, w tym identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka.

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.

Strategia zarządzania ryzykiem wskazuje cele do realizacji w perspektywie krótko, średnio i długoterminowej w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym, a także sposób ich realizacji. Elementem strategii jest apetyt na ryzyko, który przekłada strategię Banku na spójny zestaw miar portfelowych, definiowanych jako maksymalne limity dla portfela kredytowego, wraz ze zdefiniowanymi poziomami wczesnego ostrzegania. Strategia zarządzania ryzykiem kredytowym jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza dokonuje również okresowej oceny realizacji przez Zarząd Banku założeń strategii.

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

Straty wynikające z działalności kredytowej są pochodną ryzyka oraz działań Banku zmierzających do ograniczenia strat. W celu utrzymywania strat na poziomie ustalonym w dokumentach planistycznych lub poniżej, Bank oddziałuje na poziom strat poprzez zaakceptowane limity ryzyka, kwotę ekspozycji na ryzyko, zabezpieczenie ponoszonego ryzyka oraz w przypadku, gdy ryzyko się zmaterializuje, poprzez bezpośrednie działania ograniczające straty.

Funkcjonujący w ING Banku Śląskim S.A. system zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym struktura organizacyjna, organizacja procesu kredytowego, system regulacji wewnętrznych, stosowane narzędzia i modele, podlega bieżącej weryfikacji i dostosowaniu w celu zapewnienia realizacji strategii Banku, w tym apetytu na ryzyko. Celem jest jednocześnie zachowanie adekwatności prowadzonych działań w zakresie identyfikacji, oceny, pomiaru, monitorowania i zarządzania działalnością obarczoną ryzykiem kredytowym oraz zachowanie spójności i zgodności z wymogami regulacyjnymi.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym prowadzone jest w ING Banku Śląskim S.A. w oparciu o zaawansowane modele oceny ryzyka kredytowego. Kalkulacja wymogów kapitałowych dla korporacyjnego portfela kredytowego odbywa się w oparciu o metodę zaawansowaną Wewnętrznych Ratingów (*Advanced IRB Approach*), natomiast dla portfela detalicznego trwa obecnie okres testu stosowania dla tej metody. Modele wykorzystywane przez Bank do zarządzania ryzykiem są systematycznie walidowane i rozwijane.

Bank aktywnie wykorzystuje testy warunków skrajnych do bieżącego zarządzania ryzykiem kredytowym.

ING Bank Śląski S.A. utrzymuje model zarządzania ryzykiem kredytowym oparty na trzech liniach obrony:

- pierwsza linia obrony: jednostki biznesowe – realizujące bieżące operacje komercyjne w ramach zatwierdzonych regulacji wewnętrznych i limitów ryzyka, przy odpowiedniej świadomości rodzaju i własicielstwa podejmowanych ryzyk,
- druga linia obrony: ryzyko kredytowe – zapewniające utrzymanie działań jednostek biznesowych w ramach zatwierdzonych zasad i limitów,
- trzecia linia obrony: audyt wewnętrzny – realizujący okresowo szczegółową weryfikację zgodności działań podejmowanych przez pierwszą i drugą linię obrony z wymogami regulacyjnymi i najlepszymi standardami stosowanymi w bankowości.

Decyzje kredytowe są podejmowane w oparciu o kompleksową analizę ryzyka transakcji – w odpowiedniej ścieżce, w zależności od stopnia złożoności i kwoty transakcji, w tym dla ścieżek o wyższym poziomie automatyzacji w oparciu o jasno zdefiniowane kryteria, w tym kryteria behawioralne i na podstawie automatycznie wyliczonego limitu kredytowego w oparciu o algorytm zatwierdzony przez Komitet Polityki Kredytowej. Akceptacja wszystkich transakcji dokonywana jest zgodnie z jasno określonymi zasadami kompetencji kredytowych. Obowiązuje osobista odpowiedzialność decydentów za podjęte decyzje kredytowe.

Kompetencje decyzyjne w odniesieniu do sprzedaży i akceptacji ryzyka poszczególnych transakcji kredytowych realizowane przez jednostki biznesowe i jednostki transakcyjnego ryzyka kredytowego są oddzielone (w tym funkcjonalnie) od działań w obszarze kształtowania polityki kredytowej oraz procesów budowy i walidacji narzędzi wspierających proces zarządzania ryzykiem, realizowanych przez obszar polityki, modelowania i raportowania ryzyka.

Polityka kredytowa i narzędzia pomiaru i monitorowania ryzyka kredytowego

Główne zmiany w polityce kredytowej Banku wprowadzone w I połowie 2015 roku, a także narzędzia pomiaru i monitorowania ryzyka zostały opisane w Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2015 roku.

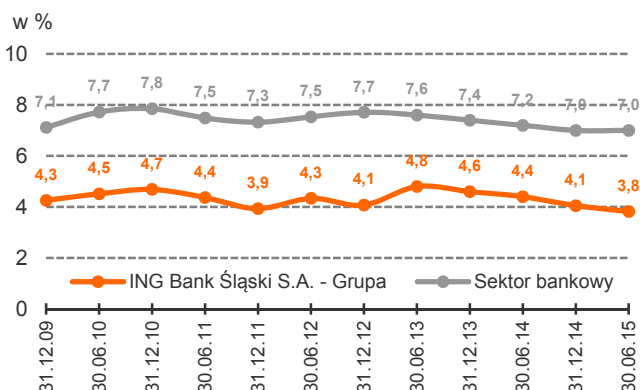
Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych

W ciągu pierwszego półrocza 2015 roku jakość portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku poprawiła się - udział portfela z rozpoznaną utratą wartości w całości portfela kredytowego spadł z 4,1% w grudniu 2014 roku do 3,8% na koniec czerwca 2015 roku. Wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości ukształtowała się na poziomie 2 518,2 mln zł wobec 2 379,4 mln zł na koniec 2014 roku.

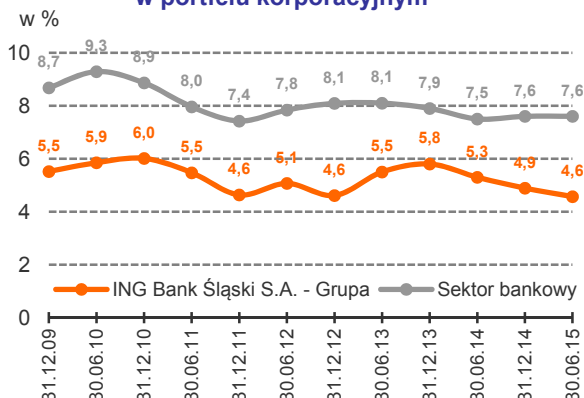
W I połowie 2015 roku na jakość portfela Banku, oprócz ostrożnej polityki kredytowej, miała również wpływ sprzedaż części wierzytelności korporacyjnych klasyfikowanych jako kredyty z utratą wartości lub też w całości spisane z bilansu (265,6 mln zł kapitału i naliczonych odsetek). Transakcja ta przyczyniła się do pomniejszenia portfela kredytów z utratą wartości o 191,7 mln zł.

Na koniec I półrocza 2015 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. posiadała rezerwy na portfel kredytowy z przesłanką utraty wartości w wysokości 1 488,1 mln zł. Stopień pokrycia odpisami portfela z rozpoznaną utratą wartości wynosił 59,1%.

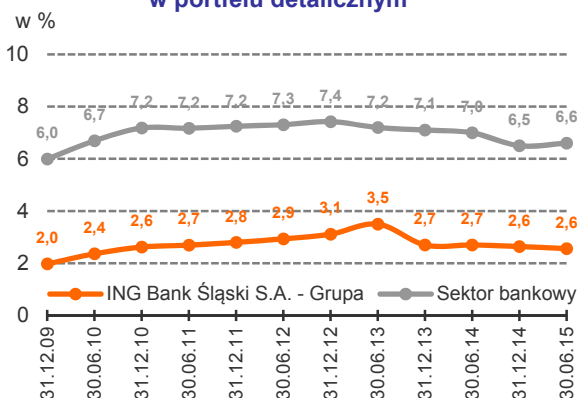
Udział kredytów z utratą wartości - Grupa



Udział kredytów z utratą wartości w portfelu korporacyjnym



Udział kredytów z utratą wartości w portfelu detalicznym



Wskaźniki rynkowe – szacunek na bazie danych publikowanych przez NBP, dane za maj 2015 r.

2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Zmiany zaistniałe w I połowie 2015 roku w zakresie procesu zarządzania ryzykiem rynkowym, narzędzi jego pomiaru, a także zarządzania ryzykiem płynności zostały opisane w Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. za I półrocze 2015 roku.

Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2015 roku

W I półroczu 2015 roku Bank utrzymywał swoje zaangażowanie handlowe na niskim poziomie w stosunku do obowiązujących limitów. Średnie wykorzystanie limitów dla działalności handlowej kształtowało się na poziomie 52%, 11% i 16% odpowiednio dla handlu produktami stopy procentowej, walutą i opcjami walutowymi. Średnie wykorzystanie limitów VaR dla ryzyka stopy procentowej księgi bankowej wynosiło 57%.

W całym okresie nie wystąpiły przypadki przekroczenia limitów VaR w portfelu handlowym stopy procentowej (wykorzystanie limitu max. wynosiło 98%). Przekroczenia limitu VaR nie wystąpiły również na księdze bankowej (max. wykorzystanie poniżej 70%).

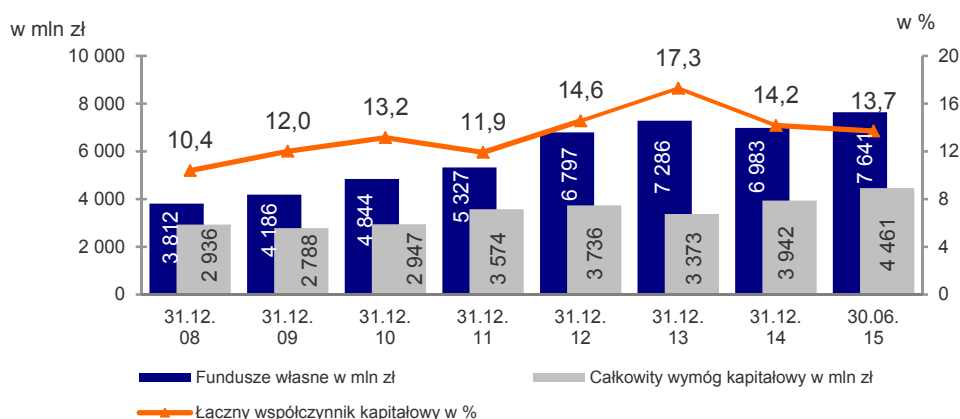
W I półroczu 2015 roku limity VaR nie uległy zmianie.

Istotną zmianą w limitach na ryzyko rynkowe było ograniczenie, w styczniu 2015 roku, dopuszczalnej pozycji walutowej w CHF (zmiana z 20 mln EUR na 2 mln EUR) oraz innych mniej istotnych walutach. Powodem zmiany były wahania walutowe (głównie w CHF) wynikające z decyzji Szwajcarskiego Banku Centralnego polegającej na zniesieniu bariery na kurs EUR/CHF. Obecnie Bank koncentruje się głównie na zarządzaniu pozycją w znaczących walutach tj. EUR, USD, PLN.

3. Adekwatność kapitałowa

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec I półrocza 2015 roku wyniósł 13,7%, co oznacza bezpieczną pozycję Grupy w kontekście kapitałów oraz możliwość dalszego rozwoju w zakresie akcji kredytowej.

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy ING Banku Śląskiego S.A.



Począwszy od stycznia 2015 roku Bank uwzględnia w kalkulacji funduszy własnych 40% niezrealizowanych zysków oraz 100% niezrealizowanych strat z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny (zgodnie z wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego przekazanymi pismem BRB/DRB_II/0735/29/17/2015 z dnia 26 marca 2015 roku). W roku 2014 w kalkulacji funduszy własnych Bank ujmował odpowiednio 0% niezrealizowanych zysków i 80% niezrealizowanych strat z wyceny.

4. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz ryzykiem braku zgodności (compliance)

Zmiany, jakie zaszły w I połowie 2015 roku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz braku zgodności zostały opisane w Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2015 roku.

VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

1. IT i Operacje

Działania w obszarze IT w ING Banku Śląskim S.A. koncentrują się na tworzeniu innowacyjnych rozwiązań przy zachowaniu wysokiej niezawodności i bezpieczeństwa systemów bankowych. Do kluczowych zadań zrealizowanych w I półroczu 2015 roku należy zaliczyć:

- uruchomienie z udziałem klientów Banku pilotażu nowego systemu bankowości elektronicznej (Moje ING),
- rozwój mobilnych systemów bankowości elektronicznej zarówno dla klientów detalicznych, jak i klientów korporacyjnych,
- udostępnienie nowej metody wykonywania płatności i wypłat w bankomatach za pomocą kodów/czeków BLIK,
- uruchomienie środowiska *BigData* pozwalającego przetwarzać duże zasoby informacji w krótkim czasie.

W tym samym okresie kontynuowano:

- migrację aplikacji do nowej prywatnej chmury ING Banku Śląskiego S.A. w ramach unikalnego na polskim rynku projektu *ZeroTouch*,
- wymianę systemów do obsługi kart płatniczych,
- prace nad nowym systemem bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych.

Również w obszarze Operacji wdrożono wiele zmian, których celem był nieustanny rozwój i usprawnianie procesów. W I półroczu 2015 roku kontynuowane były m.in. następujące projekty:

- zcentralizowany proces obsługi gotówkowej (*Centralized Cash Processing*), w ramach którego wprowadzono kolejne maszyny pozwalające na zamknięty obieg gotówki tzw. recyklerzy (ponad 650 maszyn na koniec czerwca 2015 roku, do końca grudnia planuje się migrację kolejnych 200 urządzeń). Do końca I półrocza 2015 roku wdrożono także ponad 600 czytników zbliżeniowych na urządzeniach ATM / CDM,
- dywersyfikacja urządzeń dla klientów korporacyjnych – w I półroczu 2015 roku wprowadzono 16 wrzutni *light*, 2 wpłatomaty *light* oraz 14 opłatomatów,
- konsolidacja biur centrali w Katowicach w ramach projektu *Reunion*.

2. Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

W pierwszym półroczu 2015 roku, Bank podjął szereg inicjatyw rozszerzających funkcjonalność bankowości mobilnej. Dzięki temu użytkownicy aplikacji mobilnej *ING BankMobile* na smartfony mogą:

- skorzystać z nowej funkcji *Podziel wydatki*, dzięki której w łatwy sposób mogą rozliczyć się ze znajomymi za wspólny rachunek. Wystarczy wpisać kwotę poniesionego wydatku i wybrać z książki adresowej osoby, do których zostanie wysłany e-mail lub sms z informacją ile i na jaki numer rachunku powinni przelać pieniądze,
- wysłać przelew na telefon – aplikacja umożliwia wysłanie pieniędzy do dowolnego banku w Polsce bez znajomości numeru rachunku odbiorcy, wystarczy wpisać numer telefonu lub pobrać go ze swojej listy kontaktów w telefonie,
- płacić za zakupy lub wypłacać pieniądze z bankomatu telefonem za pomocą kodów BLIK generowanych w aplikacji. Dodatkowo, użytkownicy mogą wyszukiwać na mapie punkty BLIK, czyli miejsca, w których można dokonać płatności za pomocą kodów,
- złożyć wniosek o produkty kredytowe – dla wybranych klientów dostępna jest oferta prescorowanej pożyczki gotówkowej, karty kredytowej i limitu zadłużenia w koncie z wyliczoną kwotą,
- być na bieżąco ze swoimi finansami dzięki powiadomieniom push, czyli komunikatom wyświetlanym bezpośrednio na ekranie smartfona, informującym o transakcjach na koncie lub za pomocą karty,

- korzystać z aplikacji w wersji anglojęzycznej,
- sprawdzić szczegóły kart debetowych (m.in. sumę transakcji wykonanych w bieżącym miesiącu) oraz zmienić PIN do karty.

Na początku czerwca ING Bank Śląski S.A. udostępnił klientom korporacyjnym nową wersję aplikacji mobilnej *ING Business*: przejrzystą, uniwersalną, umożliwiającą personalizację ustawień. Wdrożenie jest odpowiedzią na zmieniające się przyzwyczajenia i oczekiwania klientów. Warto wspomnieć, że ING Bank Śląski S.A. jako pierwszy bank na polskim rynku wprowadził w 2013 roku aplikację mobilną dla firm.

Starania Banku w zakresie dostarczenia jak najwyższej jakości obsługi bankowości mobilnej zostały docenione statuetką *Złoty Bell* w kategorii *Mobilny Bank Roku 2014*. Nagroda została wręczona podczas *Gali Mobility Trends 2014*, mającej na celu podsumowanie nowości rynkowych, które spotkały się z największym zainteresowaniem konsumentów w 2014 roku.

Na koniec I półrocza 2015 roku z systemów bankowości elektronicznej ING Banku Śląskiego S.A. korzystało ponad 3 mln klientów. Do dnia 30 czerwca 2015 roku zanotowano ponad 970 tys. pobrań aplikacji *ING BankMobile* na smartfony oraz *ING BankMobile HD* na tablety. Aktywnie korzystało z nich 590 tys. klientów.

Liczba klientów²¹ systemów bankowości elektronicznej w ING Banku Śląskim S.A.

	30.06.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10	31.12.09
ING BankOnLine, ING BusinessOnLine	3 017 621	2 846 079	2 575 708	2 350 269	2 115 325	1 879 525	1 559 504
HaloŚląski	1 949 906	1 819 028	1 605 063	1 433 433	1 285 261	1 072 099	786 008
ING BankMobile, ING Bank Mobile HD*	972 350	764 457	364 867	123 269			
ING Business	7 914	6 703	3 712				

*/ Liczba pobrań aplikacji

Na koniec czerwca 2015 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał łącznie 1 057 urządzeń do samoobsługi gotówkowej, w tym 250 standardowych bankomatów, 113 standardowych wpłatomatów oraz 694 urządzenia dualne.

3. Sieć placówek bankowych

Na dzień 30 czerwca 2015 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 399 oddziałów detalicznych (w tym 113 oddziałów bezkasowych, gdzie obsługa gotówkowa odbywa się wyłącznie w bankomatach, wpłatomatach oraz urządzeniach dualnych). Oddziały Banku wyposażone są w całodobowe strefy samoobsługowe, w których klienci mogą samodzielnie dokonywać zarówno wypłat, jak i wpłat gotówkowych.

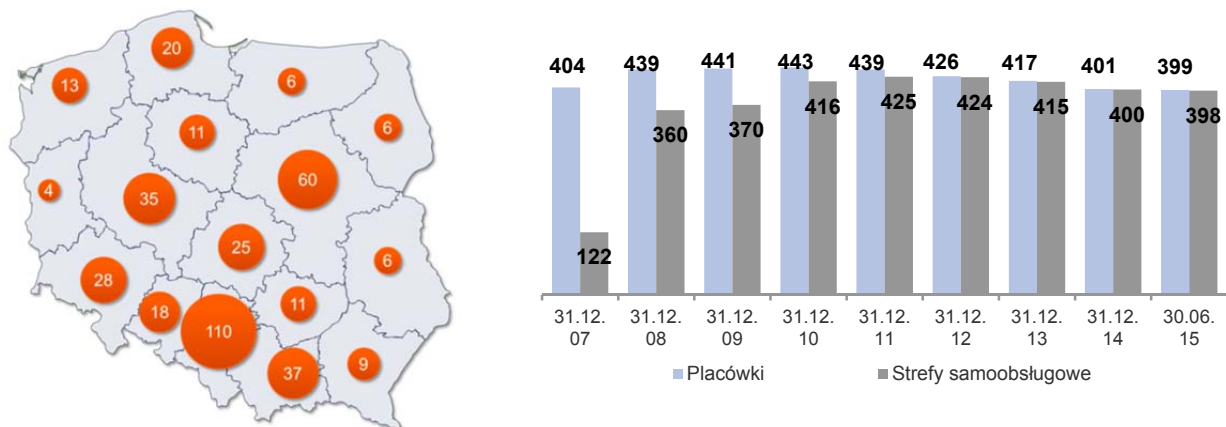
Bank w dalszym ciągu prowadzi proces modernizacji oddziałów detalicznych polegający na zmianie wyposażenia i wystroju oraz wprowadzaniu nowych rozwiązań funkcjonalnych. Na koniec I półrocza 2015 roku Bank posiadał 193 placówki w nowym standardzie. Ponadto kontynuowane są działania mające na celu relokowanie oddziałów do najatrakcyjniejszych biznesowo lokalizacji w poszczególnych miastach i regionach. Bank planuje utrzymanie liczby oddziałów na stabilnym poziomie, zbliżonym do stanu obecnego, jednocześnie kontynuując modernizację tradycyjnych placówek. Co więcej, na początku 2015 roku we wszystkich oddziałach detalicznych udostępniono bezpłatny, bezprzewodowy Internet (Wi-Fi), dzięki czemu placówki stały się jeszcze bardziej przyjazne dla klientów.

Bank rozwinął nowy kanał dystrybucji - punkty ING Express zlokalizowane w największych centrach handlowych w całej Polsce. Sieć punktów ING Express to odpowiedź na oczekiwania klientów, którzy poszukują banku dostępnego w każdym miejscu i w każdym czasie. Głównym celem tego kanału dystrybucji jest pozyskiwanie nowych, aktywnych klientów. Na koniec czerwca 2015 roku sieć ING Express liczyła 59 punktów.

²¹ Liczba klientów nie jest tożsama z liczbą użytkowników, jeden klient może posiadać kilku użytkowników w danym systemie.

Obsługę klientów korporacyjnych z segmentu średnich i dużych firm, Bank prowadził za pośrednictwem 33 oddziałów korporacyjnych i 15 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 z siedzibą w Warszawie i jego biuro regionalne w Katowicach.

Sieć placówek ING Banku Śląskiego S.A. (stan na 30 czerwca 2015 roku)



4. Zarządzanie kadrami

Stan zatrudnienia

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. zatrudniała 8 228 osób. W ciągu I półrocza 2015 roku liczba pracowników w spółkach tworzących Grupę wzrosła o 71 osób (0,9%). Wzrost zatrudnienia spowodowany był przede wszystkim rozwojem obszaru bankowości korporacyjnej oraz spółek ING Lease (Polska) Sp. z o.o. i ING Commercial Finance Polska S.A. Ponadto, w I półroczu 2015 roku zwiększono zatrudnienie w obszarze detalicznym w związku z przeniesieniem pracowników ING Securities S.A. do Banku w ramach realizacji projektu integracji biznesowej.

W czerwcu 2015 roku ING Bank Śląski S.A. zatrudniał 7 759 osób, czyli o 72 osoby (tj. o 0,9%) więcej w porównaniu z grudniem 2014 roku.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

	30.06.2015		31.12.2014	
	w osobach	w %	w osobach	w %
Bankowość detaliczna	3 902	50,3	3 877	50,4
Bankowość korporacyjna i rynki finansowe	1 157	14,9	1 107	14,4
Operacje/IT/Usługi	1 940	25,0	1 961	25,5
Ryzyko/Organizacja/Finanse/Sprawy Kadrowe	760	9,8	742	9,7
Bank ogółem	7 759	100,0	7 687	100,0
ING Securities S.A.	112	23,9	124	26,4
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	170	36,2	160	34,0
ING Commercial Finance Polska S.A.	97	20,7	91	19,4
Solver Sp. z o.o.	34	7,3	38	8,1
ING ABL Polska S.A.	1	0,2	1	0,2
ING Usługi dla Biznesu S.A.	55	11,7	56	11,9
Spółki zależne	469	100,0	470	100,0
Grupa ING Banku Śląskiego S.A.	8 228		8 157	

Polityka wynagrodzeń

W I połowie 2015 roku ING Bank Śląski S.A. utrzymał dotychczasową politykę wynagrodzeń, której zadaniem jest efektywne wspieranie celów strategicznych. Założenia polityki to konkurencyjny, rynkowy poziom wynagrodzeń oraz transparentność i spójność oferowanych pracownikom płac.

W celu wdrożenia do regulacji wewnętrznych postanowień *Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi* dostosowano zapisy *Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze mających istotny wpływ na profil ryzyka ING Banku Śląskiego S.A.*

Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (Employer Branding)

W I połowie 2015 roku ING Bank Śląski S.A. kontynuował działania na rzecz budowy wizerunku pożądanego pracodawcy (Employer Branding) adresowane do profesjonalistów i studentów.

Wdrożona została nowa strona internetowa ING Banku Śląskiego – Kariera. Nowa strona została stworzona w technologii RWD umożliwiającą swobodne korzystanie na urządzeniach mobilnych.

Do rekrutacji zaczęto wykorzystywać wyszukiwarkę w portalu LinkedIn, która pozwala dotrzeć do kandydatów pasywnych, czyli takich, którzy w danym momencie z własnej inicjatywy nie poszukują pracy, a także portal praca.pl, gdzie obecnie ukazują się wszystkie oferty banku.

Podtrzymano także trwałą współpracę z miesięcznikiem *Computerworld* w zakresie promowania Banku jako miejsca pracy wśród profesjonalistów z branży IT. Dodatkowo rozpoczęto test aplikacji mobilnej Hunt w celu zwiększenia liczby zgłoszeń od kandydatów z tego obszaru.

Kontynuowano działania dedykowane osobom wchodzącym na rynek pracy (studentom i absolwentom) m.in.:

- Udział w wiosennych edycjach targów pracy.
- Program Ambadorski (dla studentów reprezentujących Bank na uczelniach), gdzie we współpracy ze studenckimi ambasadorami Banku zorganizowano merytoryczne warsztaty/szkolenia dla studentów oraz standy na uczelniach promujące pracodawcę.
- Program praktyk „Praktyka z Lwem”, skierowany do studentów z różnych kierunków i specjalności wiążących swoją przyszłą karierę zawodową z bankowością. W ramach Programu przyjęto 51 uczestników.
- Program stażowy ChallengING IT – uruchomiono dwie ścieżki programu: analiz predyktywnych i analiz informatycznych, w ramach których zatrudniono 4 uczestników.
- Program talentowy ING International Talent Programme, gdzie wyłoniono 4 nowych uczestników.
- Corporate Readiness Certificate – współpraca z ING Services oraz IBM w ramach programu edukacyjnego IT na dwóch uczelniach na Śląsku.
- Young Innovators – ING Bank Śląski jako partner programu dla studentów różnych kierunków nauk ścisłych, organizowanego przez Fundację im. L. Pagi.
- Cykl warsztatów organizowanych przez Pion Operacji pod nazwą Pomarańczowe spotkania ze specjalistą ING Banku Śląskiego.
- Współpraca z Uniwersytetem Gdańskim oraz Politechniką Gdańską w zakresie prowadzenia zajęć praktycznych dla studentów przez pracowników ING Banku Śląskiego z Regionu Gdańsk (Tajniki praktycznej bankowości).
- Współpraca z biurami karier i organizacjami studenckimi (AIESEC, Wiggor, BEST, CEMS, Paneuropa).

Rozbudowana oferta oraz jakość praktyk z obszaru zasobów ludzkich realizowanych w ING Banku Śląskim S.A. zostały docenione przez zewnętrzne instytucje badawcze i rankingowe. W lutym 2015 roku ING Bank Śląski S.A. już po raz szósty otrzymał certyfikat Top Employer Polska (2015). Nagroda

przyznawana przez Top Employers Institute – niezależną międzynarodową organizację, potwierdza przynależność ING Banku Śląskiego S.A. do grupy wiodących pracodawców na świecie.

ING Bank Śląski zajął także I miejsce w badaniu Najbardziej pożądanego pracodawcy 2014 w opinii specjalistów i menedżerów w kategorii Bankowość, Ubezpieczenia, Instytucje Finansowe. W piątej edycji badania, przeprowadzonego przez międzynarodową firmę rekrutacyjną Antal International, wzięło udział 4 000 respondentów z Polski.

Po raz kolejny ING Bank Śląski S.A. znalazł się również w pierwszej dziesiątce pracodawców najbardziej pożądanego przez studentów. W badaniu przeprowadzonym wśród studentów 39 uczelni wyższych przez międzynarodową organizację studencką AIESEC, Bank zajął VI miejsce i był to awans z VII miejsca uzyskanego w zeszłym roku.

Rozwój pracowników i szkolenia

W pierwszej połowie 2015 roku Bank realizował politykę działań rozwojowych zgodnie z przyjętą strategią, obejmującą trzy kluczowe obszary: przywództwo, innowacyjność oraz przyciąganie i zatrzymywanie świetnych ludzi. Duże znaczenie miały także działania wspierające wdrożenie Orange Code (zestawu wartości i zachowań ING) w organizacji.

Realizowane działania odpowiadały na zdefiniowane potrzeby organizacji w zakresie wiedzy i rozwoju tj.:

- Wzmacniania kultury organizacyjnej Top Employer, rozwoju menedżerów i liderów (stworzenie nowoczesnego programu rozwojowego dla liderów, przygotowanie wdrożenia metodologii pracy z innowacjami, Akademia Umiejętności)
- Wzmacniania kompetencji i zachowań pracowników poprzez różnorodną ofertę działań rozwojowych i inspiracyjnych (tematyczne wykłady, warsztaty i szkolenia a także inne działania wzmacniające kompetencje)
- Wiedzy specjalistycznej i eksperckiej (w szczególności wysokospecjalistyczne szkolenia w zakresie trendów, nowych technologii i bezpieczeństwa),
- Dedykowanych programów szkoleniowo-rozwojowe dla jednostek biznesowych, w tym programu podnoszenia wiedzy i umiejętności dla Sieci Sprzedaży.
- Wiedzy w obszarze bezpieczeństwa i compliance (regularnie realizowane szkolenia dla wszystkich pracowników).

Bank promuje wzmacnianie kompetencji z wykorzystaniem różnorodnych narzędzi rozwojowych. Przykładowe narzędzia z wachlarza dostępnych dla pracowników to działania w realnym środowisku pracy, działania projektowe, dzielenie się wiedzą, staże, coaching, mentoring, szkolenia, warsztaty, wykłady. Bardzo duże znaczenie mają też samoobsługowe formy dzielenia się wiedzą z wykorzystaniem narzędzi multimedialnych między innymi takie jak czaty, webinary, fora wymiany wiedzy. Bank wspiera również samodzielne podnoszenie kwalifikacji przez pracowników, realizowane w formie certyfikacji, studiów podyplomowych czy standardów Związku Banków Polskich.

Rozwój pracowników był wspierany poprzez narzędzia on-line np. Nawigatora Rozwoju (aplikację zawierającą m.in. propozycję potencjalnych zmian stanowisk dla pracowników Banku i Spółek).

W działaniach brali udział pracownicy detalicznej i korporacyjnej sieci sprzedaży a także pracownicy jednostek centrali, w tym managerowie i nowozatrudnieni.

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

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 i mobilnego, 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 i mobilnej.

Bankowość detaliczna

W pierwszym półroczu 2015 roku ING Bank Śląski S.A. dążył do umocnienia swojej pozycji na konsolidującym się rynku oraz uzyskania statusu banku pierwszego wyboru. Podobnie jak w latach poprzednich, w centrum uwagi wciąż pozostawała poprawa poziomu obsługi klientów oraz zrównoważony wzrost wolumenów, zarówno po stronie oszczędności, jak i kredytów. Dodatkowo Bank zwracał większą uwagę na możliwości jakie dają cyfryzacja i innowacje w zaspokajaniu zmieniających się potrzeb klienta.

Kluczowe zasady, które aktywnie wspierają realizację celów strategicznych sprawdziły się i dlatego pozostają bez zmian: jasna i przejrzysta oferta produktowa o dobrym stosunku jakości do ceny, szeroka i innowacyjna wielokanałowa sieć dystrybucji (399 oddziałów, sieć pośredników, kanały zdalne: contact centre, bankowość elektroniczna i mobilna), wydajne i praktyczne procesy internetowe, silna rozpoznawalność marki oraz uzyskujący dobre wyniki zespół pracowników.

Główne cele na 2015 rok to:

- zwiększenie liczby pozyskiwanych klientów,
- umocnienie statusu głównego banku dla dotychczasowych klientów poprzez wykorzystanie wszystkich dostępnych kanałów dystrybucji w celu zapewnienia klientom takiej ścieżki obsługi, jaka w danej chwili jest dla nich najbardziej dogodna,
- dalsza poprawa poziomu obsługi klienta,
- uzyskanie zrównoważonego wzrostu we wszystkich kategoriach:
 - utrzymanie silnej pozycji na rynku depozytów gospodarstw domowych przy większym nacisku na sprzedaż produktów inwestycyjnych i strukturyzowanych w warunkach niskich stóp procentowych,
 - dalszy wzrost wolumenów kredytów niezabezpieczonych oraz kredytów hipotecznych.

W celu realizacji wyżej wymienionych priorytetów, ING Bank Śląski S.A. będzie zmierzał do pełnego wykorzystania potencjału wielokanałowego systemu dystrybucji i zapewnienia klientom najwyższego poziomu obsługi. Rozszerzenie funkcjonalności kanałów zdalnych, wdrożenie nowych rozwiązań płatniczych, zapewnienie klientom dogodnych procesów on-line oraz ukierunkowanie oddziałów na rolę doradczą pozwoli wykorzystać rosnący przepływ klientów.

Taka strategia powinna przełożyć się na lepsze wyniki sprzedażowe oraz na wzrost sald depozytów i kredytów. Zwiększenie wskaźnika cross-sellingu (sprzedaż produktów ubezpieczeniowych oraz inwestycyjnych) będzie dodatkowo skutkować wzrostem i dywersyfikacją dochodów. Natomiast poprawie efektywności kosztowej sprzyjać będzie rosnąca wydajność oddziałów, większe znaczenie zdalnych kanałów dystrybucji i obsługi, a także automatyzacja operacji.

Bankowość korporacyjna

W ciągu ostatnich lat obserwuje się coraz szybsze zmiany w otaczającej rzeczywistości, związane w dużej mierze z rozwojem i wykorzystaniem nowych technologii. Klienci zmieniają przyzwyczajenia zarówno w zakresie komunikacji, jak też przy załatwianiu codziennych spraw – prywatnych i biznesowych. Oczekują, że ich potrzeby będą realizowane w sposób szybki i intuicyjny, w dowolnym miejscu i czasie, z wykorzystaniem internetu i telefonu.

Przyzwyczajenia ze sfery prywatnej coraz częściej wpływają na sposób, w jaki z usług bankowych chcą korzystać klienci korporacyjni. W celu utrzymania przewagi konkurencyjnej na tym rynku, Bank wprowadza niezbędne modyfikacje do strategii. W szczególności kładzie coraz większy nacisk na zdalne kanały dystrybucji: bankowość internetową, mobilną oraz obsługę telefoniczną. Celem jest, aby zdecydowana większość dyspozycji klientów była składana za pośrednictwem tych kanałów. Bank będzie również dążyć do tego, aby znacząca część akwizycji klientów i sprzedaży produktów była dokonywana za pośrednictwem kanałów zdalnych.

Wiele wdrażanych obecnie inicjatyw ma na celu technologiczne i organizacyjne przygotowanie do tej zmiany. Opracowywane jest, między innymi, nowe podejście do segmentacji klientów, zostanie wdrożony model obsługi wykorzystujący mechanizmy zdalnej obsługi klienta. Sukcesywnie uruchamiane są kolejne funkcje we wdrożonym w 2014 roku systemie CRM wspierającym doradców w obsłudze dynamicznie rosnącego portfela klientów.

Coraz ważniejszym kanałem kontaktu z klientami jest bankowość internetowa. Celem Banku jest stworzenie z niej wszechstronnej platformy komunikacyjnej i udostępnienie za jej pośrednictwem jak największej liczby produktów i usług. Obecnie trwają intensywne prace projektowe nad przygotowaniem i wdrożeniem nowej wersji systemu dla klientów korporacyjnych *ING Business*, która będzie wykorzystywała najnowsze rozwiązania w zakresie użyteczności oraz będzie bardziej dopasowana do zmieniających się potrzeb i zachowań użytkowników oraz do urządzeń, z których korzystają dzięki zastosowaniu technologii RWD.

Bank zamierza również pogłębić współpracę ze spółkami zależnymi z obszaru finansowania zabezpieczonego aktywami (leasing i faktoring). Celem jest wypracowanie spójnego podejścia do oferowania produktów kredytowych, leasingowych i faktoringowych w sposób gwarantujący przejrzystą komunikację i optymalne dopasowanie oferty do potrzeb konkretnych klientów oraz zapewniającego jak najbardziej efektywne wykorzystanie posiadanych przez Grupę zasobów.

IX. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

1. Struktura akcjonariatu

ING Bank Śląski S.A. jest spółką zależną od ING Bank N.V., który według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku posiadał 75% udziału w kapitale zakładowym ING Banku Śląskiego S.A. oraz 75% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. ING Bank N.V. należy do Grupy ING – globalnej instytucji finansowej, prowadzącej działalność na rynku bankowym, ubezpieczeniowym oraz w obszarze zarządzania aktywami.

Zgodnie ze statutem, kapitał zakładowy Banku dzieli się na 130 100 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W ciągu I półrocza 2015 roku wartość kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A., jak i udział głównego akcjonariusza w kapitale nie uległy zmianie.

Struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego S.A.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ
	30 czerwca 2015 roku			31 grudnia 2014 roku	
ING Bank N.V.	97 575 000	75,00%	ING Bank N.V.	97 575 000	75,00%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ²²	7 601 000	5,84%	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ²³	7 370 000	5,66%
Pozostali	24 924 000	19,16%	Pozostali	25 155 000	19,34%
Razem	130 100 000	100,00%		130 100 000	100,00%

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami Banku nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Banku nie wprowadza także jakichkolwiek ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Bank, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Statut nie przyznaje Zarządowi żadnych szczególnych uprawnień w zakresie emisji lub wykupu akcji.

Na dzień publikacji raportu, ING Bank Śląski S.A. 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.

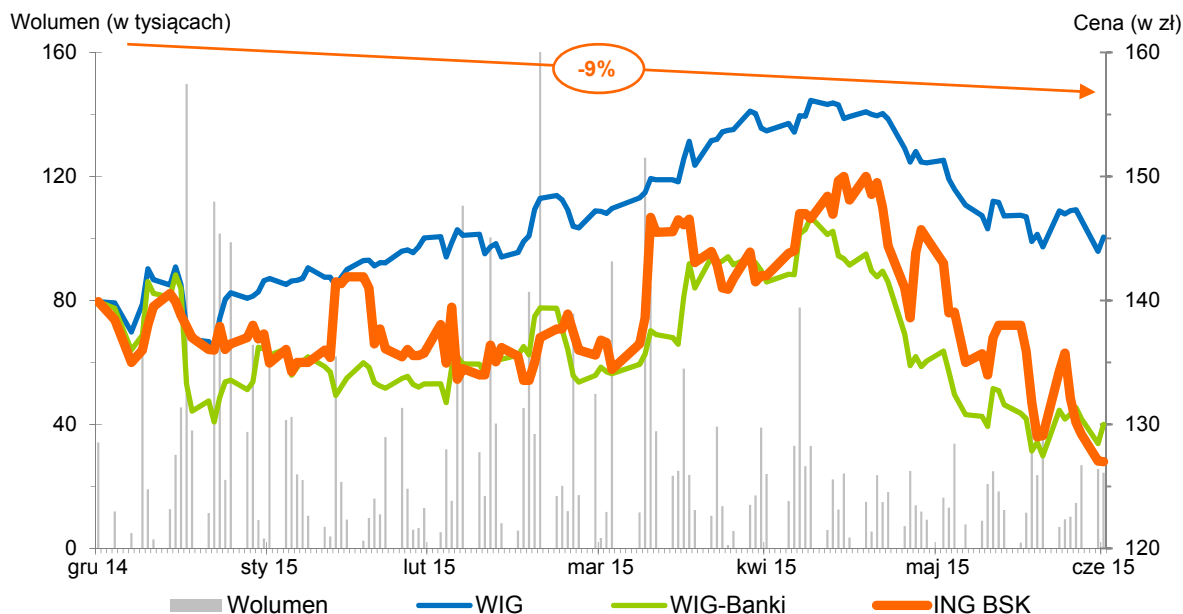
W I półroczu 2015 roku kurs akcji ING Banku Śląskiego S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 127,00 zł (zanotowany dnia 30 czerwca) do 150,00 zł (na sesjach w dniach 14 oraz 18 maja). W dniu 30 czerwca 2015 roku cena akcji ING Banku Śląskiego S.A. była o 9,2% niższa niż w ostatnim dniu notowań 2014 roku (dla porównania subindeks WIG-Banki spadł w tym czasie o 7,1%).

Na koniec czerwca 2015 roku wartość rynkowa Banku ukształtowała się na poziomie 16,5 mld zł, podczas gdy jego wartość księgowa wynosiła 9,6 mld zł.

²² Na podstawie listy akcjonariuszy zarejestrowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ING Banku Śląskiego S.A. w dniu 31 marca 2015 roku.

²³ Na podstawie listy akcjonariuszy zarejestrowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ING Banku Śląskiego S.A. w dniu 10 kwietnia 2014 roku.

Notowania cen akcji ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2015 roku na tle wybranych indeksów GPW doprowadzonych do porównywalności



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 a Agencją. W maju 2015 roku Agencja zmieniła rating długoterminowy ING Banku Śląskiego S.A. (*Long-Term IDR*) z poziomu A na poziom A- oraz perspektywę tego ratingu z negatywnej na stabilną (komunikat prasowy agencji Fitch z dnia 19 maja 2015 roku). Zmiana ratingu była następstwem analogicznego działania ratingowego wobec głównego akcjonariusza Banku – ING Bank N.V. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami agencja Fitch zrewidowała ratingi dla banków, uwzględniając zaawansowane stadium implementacji nowych regulacji unijnych w zakresie funkcjonowania tych instytucji. Zdaniem Agencji, nowe regulacje istotnie zmniejszają prawdopodobieństwo uzyskania pomocy rządowej przez banki, wobec czego obecne ratingi nie zawierają potencjalnego wsparcia ze strony instytucji rządowych. Opisana zmiana ratingu podmiotu oraz jego perspektywy nie miała wpływu na pozostałe ratingi wystawione przez Agencję.

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

Fitch Ratings Ltd.

Rating podmiotu (<i>Long-term IDR</i>)	A-
Perspektywa utrzymania powyższej oceny	Stabilna
Rating krótkoterminowy (<i>Short-term IDR</i>)	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 zobowiązań finansowych (do 13 miesięcy). 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 na poziomie bbb+ oznacza, że indywidualna wiarygodność kredytowa Banku, tj. nieuwzględniająca jakiegokolwiek wsparcia (rozumiana jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań) jest na wysokim poziomie. W ocenie Agencji, Bank charakteryzuje się silną pozycją kapitałową oraz płynnością.

Agencja Moody's Investors Service Ltd. nadaje natomiast ING Bankowi Śląskiemu S.A. rating na podstawie ogólnodostępnych, publicznych informacji. W maju 2015 roku agencja Moody's podwyższyła rating depozytów ING Banku Śląskiego S.A. do poziomu A3 z poziomu Baa1, jednocześnie zmieniając perspektywę na stabilną z „podlegającej rewizji pod kątem możliwego podwyższenia” (komunikat prasowy agencji Moody's z dnia 21 maja 2015 roku oraz opinia kredytowa – *Credit Opinion* – z dnia 3 czerwca 2015 roku). Zmiana ratingu jest konsekwencją ogłoszonej wcześniej nowej metodologii oceny banków. Agencja nadała także Bankowi ocenę kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment* – *CR Assessment*) na poziomie A2 w ujęciu długoterminowym oraz P-1 w ujęciu krótkoterminowym. Pozostałe ratingi nie uległy zmianie.

Na dzień publikacji Sprawozdania Bank posiadał następujące oceny wiarygodności finansowej wystawione przez Agencję:

Moody's Investors Service Ltd.	
Długookresowy rating depozytów (<i>LT rating</i>)	A3
Krótkookresowy rating depozytów (<i>ST rating</i>)	P-2
Ocena indywidualna (<i>BCA</i>)	baa3
Skorygowana ocena indywidualna (<i>Adjusted BCA</i>)	baa2
Perspektywa ratingu (<i>Outlook</i>)	Stabilna
Ocena ryzyka kontrahenta (<i>CR Assessment</i>) długoterminowa/krótkoterminowa	A2 / P-1

4. Relacje inwestorskie

ING Bank Śląski S.A. dąży do najwyższych standardów w zakresie komunikacji z rynkiem kapitałowym. Przykłada szczególną wagę do rzetelności informacji, transparentności oraz do równego traktowania wszystkich interesariuszy oraz przestrzega wszystkich zapisów prawa w zakresie obowiązków informacyjnych spółek notowanych na giełdzie. Istotne informacje finansowo-biznesowe w postaci raportów finansowych, raportów bieżących, prezentacji inwestorskich oraz edytowalnych plików z kluczowymi danymi dotyczącymi spółki są udostępniane szerokiemu rynkowi kapitałowemu. Komunikacją z inwestorami oraz analitykami akcji zajmuje się dedykowana jednostka – Biuro Relacji Inwestorskich.

W I półroczu 2015 roku przedstawiciele Zarządu oraz Biura odbyli wiele spotkań z inwestorami, a także uczestniczyli w kluczowych konferencjach inwestorskich dotyczących sektora bankowego.

W celu przedstawienia kwartalnych wyników finansowych oraz biznesowych, w I półroczu 2015 roku zorganizowano w siedzibie Banku 2 konferencje wynikowe prezentujące wyniki za IV kwartał 2014 roku oraz I kwartał 2015 roku. Każdorazowo w takiej konferencji uczestniczy około 30 przedstawicieli domów maklerskich oraz inwestorów.

W I półroczu 2015 roku Bank kontynuował rozwój kanałów komunikacji z interesariuszami, w tym podstawowego narzędzia, jakim jest strona internetowa: <http://www.ingbank.pl/relacje-inwestorskie>. Znajdują się tam istotne informacje, dotyczące m.in. notowań akcji ING BSK na GPW, akcjonariatu spółki, Walnych Zgromadzeń czy ratingów. Na stronie internetowej publikowane są również raporty bieżące, okresowe i roczne, prezentacje wynikowe, arkusze .xls z kluczowymi informacjami finansowymi i biznesowymi oraz zapisy nagrań z telekonferencji. Dzięki zastosowaniu technologii RWD, strona internetowa jest dostosowana również do urządzeń mobilnych – tabletów i smartfonów.

ING Bank Śląski S.A. należy do grona spółek będących przedmiotem obserwacji i analiz rynkowych. Na koniec czerwca 2015 roku, analitycy reprezentujący 15 krajowych i zagranicznych instytucji finansowych publikowali raporty i rekomendacje dla akcji Banku.

5. Wypłata dywidendy

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2015 roku w dniu 5 maja 2015 roku Bank wypłacił dywidendę za 2014 rok w łącznej wysokości 520,4 mln zł, tj. 4,00 zł brutto na jedną akcję. Dniem nabycia prawa do dywidendy był 20 kwietnia 2015 roku.

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

Z dniem 31 marca 2015 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Nicolaas Cornelis Jue, w związku z powierzeniem mu innych obowiązków w ING Bank N.V. Jednocześnie w dniu 31 marca 2015 roku Walne Zgromadzenie powołało Pana Diederika van Wassenaera na Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza ING Banku Śląskiego S.A. działała w następującym składzie:

- p. Antoni Reczek Przewodniczący, Członek Niezależny,
- p. Brunon Bartkiewicz Wiceprzewodniczący,
- p. Aleksander Galos Sekretarz, Członek Niezależny,
- p. Roland Boekhout Członek,
- p. Ad Kas Członek,
- p. Aleksander Kutela Członek, Członek Niezależny,
- p. Diederik van Wassenaer Członek.

W dniu 31 marca 2015 roku Rada Nadzorcza powołała na nową kadencję Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. w dotychczasowym składzie:

Zakres odpowiedzialności członków Zarządu Banku (stan na 30 czerwca 2015 roku)

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

Z dniem 30 czerwca 2015 roku Pan Oscar Swan złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. Od 1 lipca 2015 roku Pan Oscar Edward Swan objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu w spółce ING Lease (Polska) Sp. z o.o., należącej do Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. Jednocześnie w dniu 18 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza, mając na względzie zgodę wyrażoną przez Komisję Nadzoru Finansowego, powołała Pana Patricka Roesinka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, z dniem 1 lipca 2015 roku.

Zakres odpowiedzialności członków Zarządu Banku (stan od 1 lipca 2015 roku)

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

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

Świadczenia należne członkom Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. za I półrocze 2015 roku (w mln zł)

Okres	Wynagrodzenia	Inne korzyści*	Razem
I półrocze 2015 roku	4,4	1,0	5,4
I półrocze 2014 roku	4,3	0,9	5,2

*/ Inne korzyści obejmują m.in. ubezpieczenia, wpłaty na fundusz inwestycyjny, opiekę medyczną oraz inne świadczenia przyznane przez Radę Nadzorczą Banku.

Świadczenia za rok 2015 dla członków Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z Programu Zmiennych Składników Wynagrodzeń nie zostały jeszcze przyznane.

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, członkom Zarządu Banku może przysługiwać bonus za rok 2015, którego wypłata będzie miała miejsce w latach 2016-2019. W związku z tym została utworzona rezerwa na wypłatę gotówkową bonusu za rok 2015 dla członków Zarządu, która wynosiła 3,4 mln zł na dzień 30 czerwca 2015 roku. Ostateczną decyzję odnośnie wysokości tego bonusu podejmie Rada Nadzorcza Banku.

Świadczenia wypłacone członkom Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2015 roku (w mln zł)

Okres	Wynagrodzenia	Nagrody*	Inne korzyści**	Razem
I półrocze 2015 roku	4,4	6,7	1,9	13,0
I półrocze 2014 roku	4,3	5,4	2,4	12,1

*/ Nagrody za I półrocze 2015 roku obejmują takie składniki jak:

- Premia wynikająca z Programu Zmiennych Składników Wynagrodzeń: za rok 2014 gotówka nieodroczone, za rok 2013 I tranza gotówka odroczone oraz za rok 2012 II tranza gotówka odroczone,
- Akcje Fantomowe wynikające z Programu Zmiennych Składników Wynagrodzeń: za rok 2013 przetrzymane oraz za rok 2012 I tranza odroczone,
- Premia odroczone za rok 2011.

Nagrody za I półrocze 2014 roku obejmują z kolei takie składniki jak:

- Premia wynikająca z Programu Zmiennych Składników Wynagrodzeń: za rok 2013 gotówka nieodroczone oraz za rok 2012 I tranza gotówka odroczone,
- Akcje Fantomowe wynikające z Programu Zmiennych Składników Wynagrodzeń za rok 2012 – przetrzymane,
- Premia odroczone za lata 2010, 2011.

**/ Inne korzyści obejmują m.in. ubezpieczenia, wpłaty na fundusz inwestycyjny, opiekę medyczną i inne świadczenia przyznane przez Radę Nadzorczą Banku oraz instrumenty finansowe zrealizowane w ramach Długoterminowych Planów Motywacyjnych.

W I półroczu 2015 roku łączna kwota wynagrodzeń należnych i wypłaconych przez ING Bank Śląski S.A. członkom Rady Nadzorczej wyniosła 0,3 mln zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2015 roku (w mln zł)

Okres	Wynagrodzenia i nagrody	Inne korzyści	Razem
I półrocze 2015 roku	0,3	0,0	0,3
I półrocze 2014 roku	0,3	0,0	0,3

Na dzień 30 czerwca 2015 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji ING Banku Śląskiego S.A.

8. Wybór biegłego rewidenta

W dniu 18 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza ING Banku Śląskiego S.A. dokonała wyboru firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych ING Banku Śląskiego S.A. oraz Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. za lata 2013-2015.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

X. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.

1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku dane finansowe za I półrocze 2015 roku oraz dane porównywalne zaprezentowane w śródrocznym skróconym 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 2015 roku.

2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane w Grupie Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2014 rok.

3. 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.

4. Dodatkowe informacje

Zawarte umowy

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 30 czerwca 2015 roku ING Bank Śląski S.A. nie posiadał:

- znaczących umów pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej,
- zobowiązań w stosunku do banku centralnego.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Bank posiadał zobowiązania umowne wynikające z wyemitowanych obligacji własnych w wysokości 866,3 mln zł.

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 2015 roku w sprawach dotyczących kredytów na działalność gospodarczą liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych wynosiła 401 i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 411,6 mln zł.

W odniesieniu do klientów detalicznych, w ciągu I półrocza 2015 roku Bank wystawił natomiast 1 235 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 46,7 mln zł oraz wystosował 3 799 pozwów o łącznej wartości 23,2 mln zł.

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się w I półroczu 2015 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

W ocenie Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2015 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 2015 roku liczy 53 kolejno ponumerowane strony.

Podpisy członków Zarządu ING Banku Śląskiego S.A.:

Małgorzata Kołakowska
Prezes Zarządu Banku



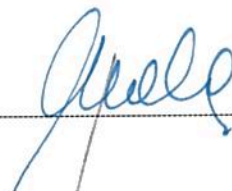
Mirosław Boda
Wiceprezes Zarządu Banku



Michał Bolesławski
Wiceprezes Zarządu Banku



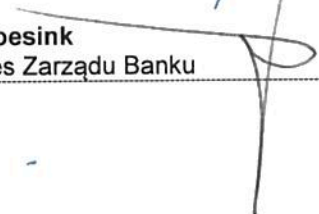
Joanna Erdman
Wiceprezes Zarządu Banku




Justyna Kesler
Wiceprezes Zarządu Banku



Patrick Roesink
Wiceprezes Zarządu Banku



Ignacio Juliá Vilar
Wiceprezes Zarządu Banku



4 sierpnia 2015 roku

