



2014

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.
w I półroczu 2014 roku**

SPIS TREŚCI

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU – PODSUMOWANIE	4
I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2014 ROKU	5
1. Podstawowe trendy w polskiej gospodarce.....	5
2. Polityka pieniężna.....	7
3. Sektor bankowy.....	8
4. Rynek finansowania zabezpieczonego aktywami.....	10
5. Rynek kapitałowy.....	11
6. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w II półroczu 2014 roku.....	13
II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU	15
1. Wzrost bazy klientów.....	15
2. Poprawa pozycji na rynku kredytowym.....	15
3. Wzmocnienie pozycji na rynku depozytów.....	17
4. Nagrody i wyróżnienia.....	18
III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU	19
1. Bankowość detaliczna.....	19
<i>Zmiany w ofercie produktów i zasadach obsługi klientów</i>	19
<i>Działalność depozytowa</i>	20
<i>Działalność kredytowa</i>	21
<i>Karty bankowe</i>	22
2. Bankowość korporacyjna.....	22
<i>Liczba klientów</i>	22
<i>Zakres oferty i wprowadzone modyfikacje</i>	22
<i>Działalność depozytowo-rozliczeniowa</i>	23
<i>Działalność kredytowa</i>	24
3. Rynki pieniężne i kapitałowe.....	24
IV. DZIAŁALNOŚĆ KLUCZOWYCH SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.	26
1. Struktura Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.....	26
1. ING Lease (Polska) Sp. z o.o.....	27
2. ING Commercial Finance Polska S.A.....	27
3. ING Securities S.A.....	27
V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU	28
1. Zysk brutto i netto.....	28
2. Wynik z tytułu odsetek.....	29
3. Dochody pozaodsetkowe.....	29
4. Koszty działania.....	30
5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy.....	30
6. Podatek dochodowy.....	31
7. Udział poszczególnych segmentów działalności w tworzeniu wyniku finansowego.....	31
8. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	32
<i>Aktywa</i>	32
<i>Pasywa</i>	32

VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA	33
1. Ryzyko kredytowe.....	33
<i>Informacje ogólne</i>	<i>33</i>
<i>Polityka kredytowa i narzędzia pomiaru i monitorowania ryzyka kredytowego</i>	<i>33</i>
<i>Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych</i>	<i>33</i>
2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności	34
<i>Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2014 roku.....</i>	<i>34</i>
3. Adekwatność kapitałowa	34
4. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz ryzykiem braku zgodności (compliance).....	34
VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU.....	35
1. IT i Operacje	35
2. Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji.....	35
3. Sieć placówek bankowych.....	36
4. Zarządzanie kadrami	37
<i>Stan zatrudnienia.....</i>	<i>37</i>
<i>Polityka wynagrodzeń</i>	<i>37</i>
<i>Rekrutacja i budowa wizerunku instytucji jako pożądanego pracodawcy (Employer Branding)....</i>	<i>38</i>
<i>Rozwój pracowników i szkolenia.....</i>	<i>38</i>
VIII. KIERUNKI ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.....	40
<i>Bankowość detaliczna</i>	<i>40</i>
<i>Bankowość korporacyjna</i>	<i>41</i>
IX. INFORMACJE DLA INWESTORÓW	42
1. Struktura akcjonariatu.....	42
2. Cena akcji ING Banku Śląskiego S.A.....	42
3. Ratingi.....	43
4. Relacje inwestorskie	44
5. Wypłata dywidendy.....	44
6. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej ING Banku Śląskiego S.A.	44
7. Wybór biegłego rewidenta	45
X. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A.....	46
1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.....	46
2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	46
3. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	46
4. Dodatkowe informacje	46
<i>Zawarte umowy</i>	<i>46</i>
<i>Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych.....</i>	<i>46</i>

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU – PODSUMOWANIE

WZROST BAZY KLIENTÓW

W czerwcu 2014 roku Bank obsługiwał **3,5 mln klientów**, w tym:

- 3 194,7 tys. klientów indywidualnych
(o 57,4 tys. więcej niż na koniec 2013 roku)
- 269,0 tys. przedsiębiorców
(przyrost o 10,4 tys. w ciągu 6 miesięcy 2014 roku)
- 34,5 tys. klientów korporacyjnych
(o 2,1 tys. więcej niż w grudniu 2013 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 **Albo realizujemy albo snujemy. Weź pożyczkę i dopnij swego!**
- Kampania promująca oszczędności pod hasłem **Oszczędzanie to powtarzanie**
- 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:

- **ING Księgowość** – poszerzenie oferty w zakresie usług księgowych oraz kadrowo-płacowych dla segmentu średnich i dużych firm
- Usługa **SMART** ułatwiająca zarządzanie środkami finansowymi klienta poprzez prezentację wyciągów z rachunków w innych bankach w ING BusinessOnline
- Blisko **100 wrzutni elektronicznych**, wdrożenie wrzutni typu light.

UTRZYMANIE WYSOKIEJ JAKOŚCI OBSŁUGI

- **409 oddziałów** ze strefami samoobsługowymi
- **132 oddziałów detalicznych w nowym standardzie**
- **1 071 urzędzeń do samoobsługi gotówkowej**, w tym 740 wpłatomatów oraz 170 bankomatów/wpłatomatów bezstykowych
- Portfel elektroniczny **ING V.me by Visa**
- **Bankowość mobilna:**
 - *ING BankMobile* – ponad 550 tys. pobrań aplikacji od stycznia 2012 roku do czerwca 2014 roku
 - *ING BusinessMobile* – blisko 29 tys. pobrań od stycznia 2013 roku do końca czerwca 2014 roku
- **83% wniosków kredytowych klientów korporacyjnych złożonych przez Internet** w czerwcu 2014 roku

SKUTECZNA REALIZACJA STRATEGII ORGANICZNEGO WZROSTU I POPRAWY POZYCJI RYNKOWEJ

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

- **53,6 mld zł kredytów i innych należności od klientów** → 5,0 mld zł przyrostu w I półroczu 2014 roku → **wzrost udziału w rynku kredytowym o 0,3 p.p.**
- **20,1 mld zł kredytów klientów detalicznych** → półroczny przyrost o 1,5 mld zł (w tym kredyty hipoteczne o 0,8 mld zł) → **3-a pozycja na rynku w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych**
- **33,5 mld zł należności od klientów korporacyjnych** → wzrost o 3,5 mld zł w porównaniu do końca 2013 roku

2. **Umocnienie pozycji na rynku depozytów**

- **69,6 mld zł depozytów** → 2,3 mld zł przyrostu w I półroczu 2014 roku, w tym 46,0 mld zł depozytów detalicznych – przyrost o 2,4 mld zł (5,4%) → **wzrost udziału w rynku o 0,1 p.p.** w porównaniu do grudnia 2013 roku

PRZEŁOŻENIE WYNIKÓW BIZNESOWYCH NA REZULTATY FINANSOWE

- **536,9 mln zł zysk netto** - o **13% wyższy** niż w I półroczu 2013 roku
- **1 781,5 mln zł przychody** - o **6% wyższe** niż w I półroczu 2013 roku
- Poprawa wskaźników: ROA = 1,2%, ROE = 11,9%
- Wskaźnik udziału kosztów – 53,4% (spadek o 3,8 p.p. r/r)
- **Łączny współczynnik kapitałowy – 15,04%**
- Wskaźnik **Kredyty/Depozyty – 74,2%**

I. UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE ROZWOJU POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO W I PÓŁROCZU 2014 ROKU

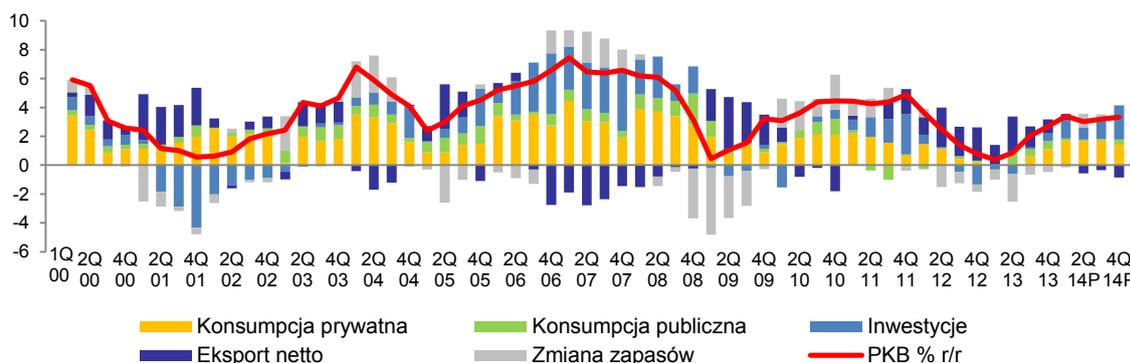
1. Podstawowe trendy w polskiej gospodarce

Produkt Krajowy Brutto

W ciągu ostatniego roku (w okresie I kwartał 2013 roku – I kwartał 2014 roku) polska gospodarka odnotowała dynamiczny wzrost koniunktury. Początkowo głównym motorem wzrostu był eksport, ale od połowy 2013 roku zaczął również istotnie przyrastać popyt krajowy. Konsumpcja prywatna w I kwartale 2014 roku zwiększyła się o 2,6% r/r. Powodów tego wzrostu upatruje się w niskiej inflacji oraz w stopniowym ożywieniu na rynku pracy. Inwestycje w I kwartale 2014 roku wzrosły aż o 10,7% r/r. Tak wysoki wynik to nie tylko zasługa wzrostu wydatków przedsiębiorstw, ale także czynników pogodowych, które wpłynęły na budownictwo oraz zmian w VAT, które z kolei zachęciły do wymiany sprzętu samochodowego. Wkład eksportu netto do wzrostu PKB spadł w I kwartale 2014 roku do 0,5 p.p. (wobec 2,4 p.p. w II kwartale 2013 roku). Dynamika eksportu wciąż rosła, co zawdzięczamy ożywieniu niemieckiej gospodarki, ale jednocześnie doszło do znacznego przyspieszenia importu i w rezultacie wkład handlu zagranicznego do wzrostu gospodarczego był niższy niż w poprzednich kwartałach, ale pozostał dodatni.

Efekty mnożnikowe i wpływ wzrostu gospodarczego na popyt krajowy sugerują, że w kolejnych kwartałach polska gospodarka będzie rozwijać się w tempie nie niższym niż 3%. Ekonomiści Banku przewidują w perspektywie lat 2014-2016 stabilizację tempa wzrostu PKB w przedziale 3,2 - 3,7% r/r. W kolejnych kwartałach 2014 roku może dojść do wyhamowania wzrostu gospodarczego wobec 3,4% r/r odnotowanych w I kwartale. Stoi za tym przejściowe pogorszenie koniunktury w II kwartale 2014 roku w strefie euro. Konsekwencją problemów w strefie euro może być także nieznaczne spowolnienie wzrostu tempa eksportu. Trudno będzie też powtórzyć wysoki wzrost inwestycji z I kwartału 2014 roku.

Dekompozycja wzrostu PKB (w %)



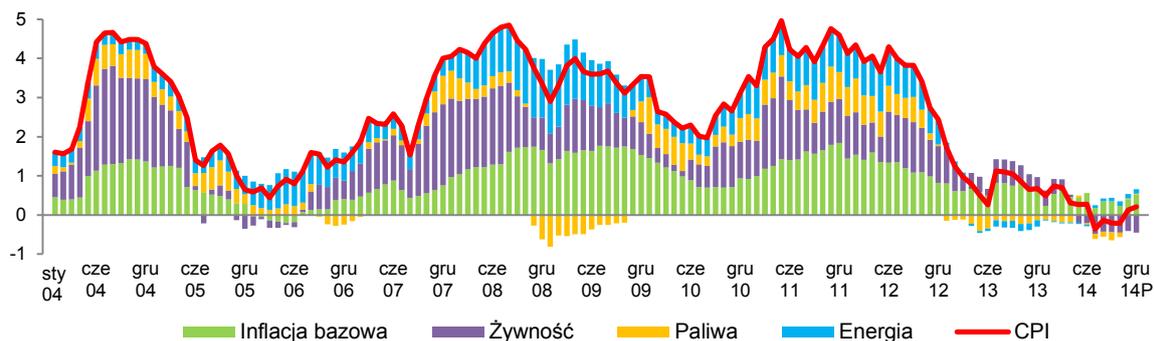
Rynek pracy i poziom wynagrodzeń

W I półroczu 2014 roku utrzymywał się pozytywny trend na rynku pracy zapoczątkowany w II połowie 2013 roku. Na koniec czerwca 2014 roku stopa bezrobocia osiągnęła poziom 12,0% - o 2,4 p.p. niższy od najwyższej w cyklu koniunkturalnym stopy bezrobocia odnotowanej w marcu 2013 roku. Dane Głównego Urzędu Statystycznego pokazywały też wysoki jak na tę fazę cyklu stopień wykorzystania możliwości produkcyjnych. Należy jednak zauważyć, że nadal wzrost rocznej dynamiki zatrudnienia to raczej zasługa mniejszej liczby zwolnień niż znacznego wzrostu popytu na pracę. Tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw osiągnęło w II kwartale 2014 roku niemal 5% r/r wobec 2,6% w roku ubiegłym. Ze względu na znaczne wyhamowanie inflacji oznacza to, że realna dynamika wynagrodzeń przyspieszyła o 3,4p.p., tj. do 4,2%r/r na koniec czerwca 2014 roku.

Inflacja

Pomimo trwającego ożywienia gospodarczego bieżący rok przyniósł utrzymanie niskiego poziomu inflacji. W II kwartale 2014 roku indeks CPI spadł do poziomu zaledwie 0,3%r/r, a w II półroczu 2014 roku możliwe są 3-4 miesiące z ujemnym rocznym wskaźnikiem CPI. Tak niski poziom inflacji to efekt wysokich zbiorów produktów rolnych w 2013 roku oraz oczekiwań na powtórzenie tego w bieżącym roku. Dodatkowo, pomimo ożywienia globalnej gospodarki, nie rosną ceny surowców energetycznych. Niska inflacja jest też importowana z zagranicy, szczególnie ze strefy euro.

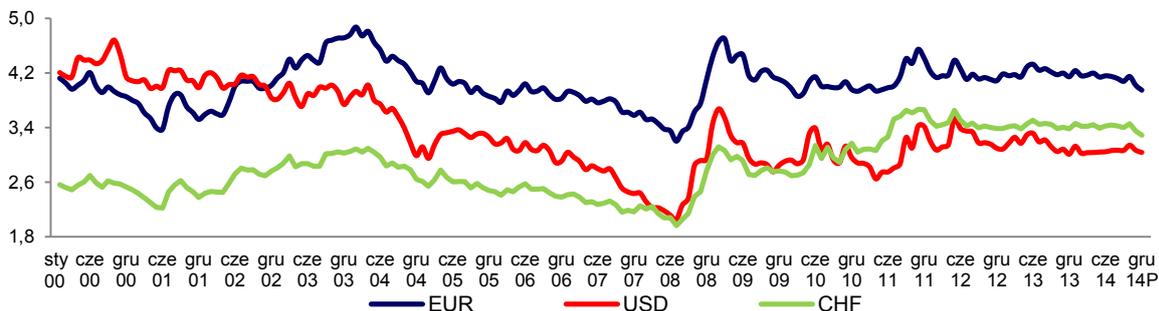
Inflacja (CPI) - dekompozycja (w %)



Wpływ sytuacji na globalnych rynkach finansowych na polską gospodarkę

Zapowiedź wycofania się z niezwykle łagodnej polityki pieniężnej w USA spowodowała gwałtowną wyprzedaż na globalnych rynkach obligacji w II półroczu 2013 roku. I połowa 2014 roku przyniosła powrót inwestorów, co gospodarki wschodzące zaczęły szczególnie odczuwać w II kwartale. Polski rynek finansowy okazał się bardzo mało wrażliwy na korektę na rynkach wschodzących w II półroczu 2013 roku, co utrwaliło status polskich obligacji skarbowych jako instrumentów z pogranicza rynków wschodzących i rozwiniętych. W ślad za tym także złoty jest coraz bardziej stabilną walutą, na co wpływ ma również bardziej aktywna polityka w zakresie wymiany na rynku środków unijnych. Ustabilizowanie amerykańskiego rynku długu oraz narastające obawy deflacyjne w strefie euro spowodowały napływ kapitału portfelowego na polski rynek obligacji w I połowie 2014 roku. Rentowności długoterminowych papierów (10-letnich) spadły do poziomu 3,4% wobec niemal 5% w najbardziej nerwowym okresie II połowy 2013 roku, tj. tuż po zapowiedzi normalizacji polityki pieniężnej w USA.

Notowania złotego

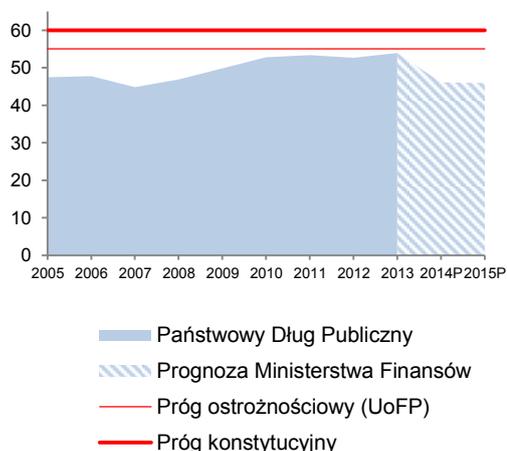


Budżet państwa

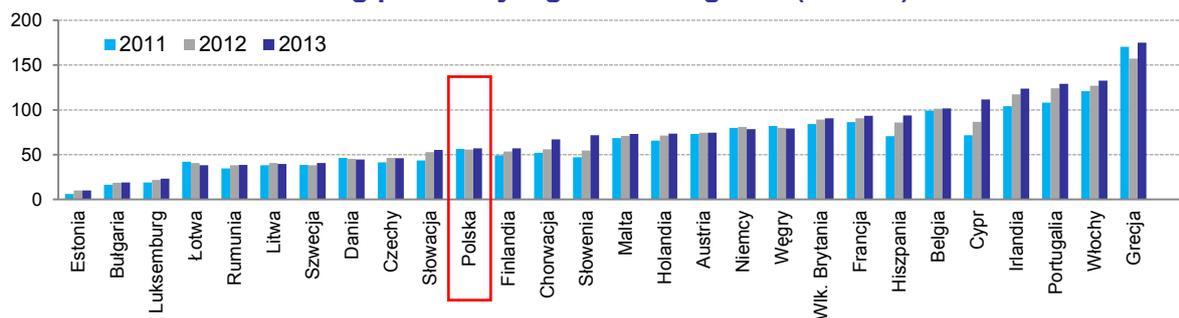
Według metodologii Europejskiego Systemu Rachunków Narodowych i Regionalnych (ESA95) deficyt sektora finansów publicznych wyniósł w 2013 roku 4,3% PKB, a dług publiczny 57% PKB. Natomiast zgodnie z krajową metodologią, istotną ze względu na progi ostrożnościowe, dług wyniósł 53,9%. Znajdował się więc nieco poniżej granicznej wartości progu ostrożnościowego na poziomie 55% PKB.

W 2014 roku nie ma ryzyka rewizji deficytu. Zmiany w otwartych funduszach emerytalnych oraz przejęcie portfela obligacyjnego funduszy spowoduje spadek długu według krajowej metodologii. Jednocześnie silne ożywienie popytu krajowego przyniesie wzrost dochodów z podatków pośrednich. Deficyt publiczny liczony wg ESA95 może więc spaść w tym roku do poziomu nieco powyżej 3% PKB. Komisja Europejska zawiesiła procedurę nadmiernego deficytu dla Polski, a jej całkowite zniesienie będzie możliwe gdy deficyt spadnie poniżej 3%PKB.

Państwowy dług publiczny w latach 2005-2015 (% PKB)



Dług publiczny wg metodologii UE (% PKB)



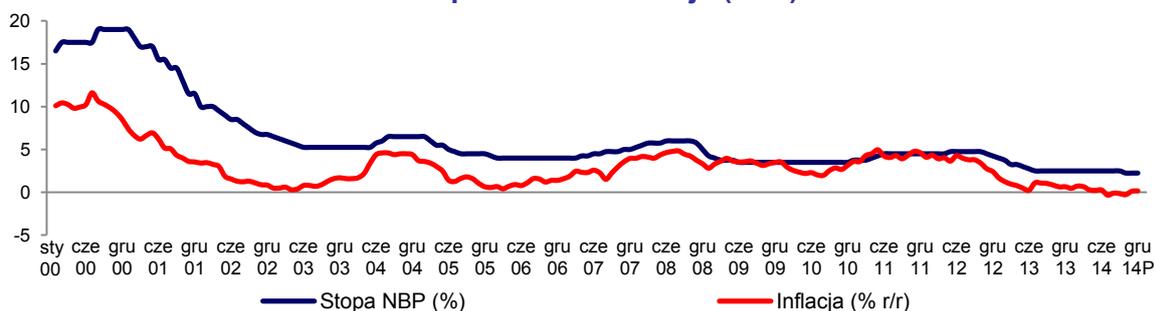
2. Polityka pieniężna

Od początku 2013 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuowała łagodzenie polityki pieniężnej, dostarczając obniżek stóp procentowych na 175 p.b. W lipcu 2013 roku zapowiedziano pozostawienie niezmiennych stóp do końca 2013 roku, co następnie przedłużono do III kwartału 2014 roku. Spadek inflacji do rekordowo niskiego poziomu i perspektywa pozostawiania wskaźnika CPI poniżej celu NBP (2.5% r/r) do końca 2016 roku spowodowały, że RPP wycofała się ze swojej deklaracji o utrzymywaniu stóp bez zmian do końca III kwartału 2014 roku, dając sobie możliwość dostosowania stóp w obie strony. Dotychczas członkowie RPP argumentowali, że obniżka stóp byłaby błędem, gdyż oznaczałaby ruch procykliczny, tj. łagodzenie polityki w fazie ożywienia gospodarczego. Jednak utrzymująca się bardzo niska inflacja oraz perspektywa zatrzymania ożywienia gospodarczego poniżej dynamiki PKB na poziomie 4% zmieniły podejście Rady. Przewiduje się ponadto, że taki ruch może wymusić luzowanie monetarne w strefie euro, jeśli relatywnie wysokie stopy w Polsce przyniosą niechciane umocnienie złotego.

Od lipca 2013 roku stopy procentowe kształtują się na następującym poziomie:

- referencyjna – 2,50%,
- redyskonta weksli – 2,75%,
- lombardowa – 4,00%,
- depozytowa – 1,00%.

Stopa NBP vs. inflacja (w %)

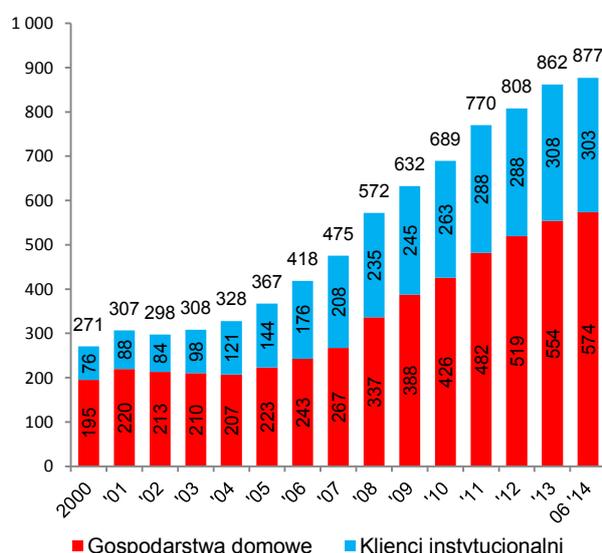


3. Sektor bankowy¹

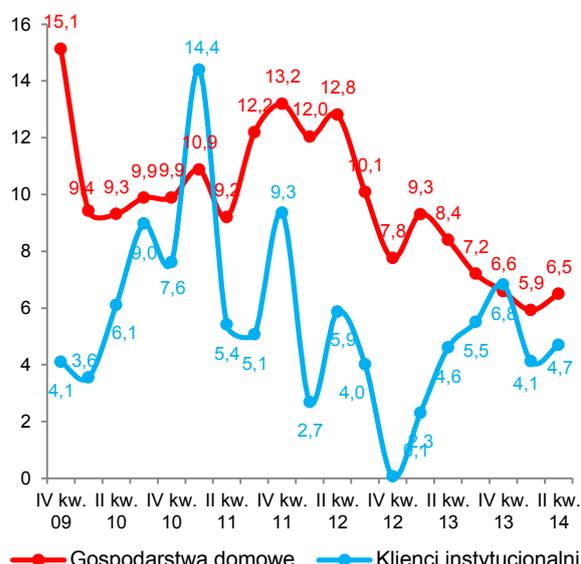
Wielkość podstawowych kategorii pieniężnych na koniec czerwca 2014 roku kształtowała się następująco²:

- Zobowiązania wobec gospodarstw domowych rosły w umiarkowanym tempie i na koniec czerwca 2014 roku osiągnęły wartość 573,6 mld zł, tj. były o 3,6% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2013 roku. Przyczyną słabego wzrostu są niskie stopy procentowe, które zmniejszają skłonność do oszczędzania i sprzyjają poszukiwaniu alternatywnych form oszczędzania.
- Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych³ w czerwcu 2014 roku ukształtowały się na poziomie 303,4 mld zł, czyli były o 1,4% niższe niż na koniec 2013 roku. Spadek wolumenu wynikał z charakterystycznego dla pierwszych miesięcy roku obniżenia się stanu depozytów przedsiębiorstw (o 3,7%, tj. o 7,7 mld zł). Wysokie tempo wzrostu (o 28,6%, tj. o 7,4 mld zł) zanotowały zobowiązania wobec instytucji samorządowych i funduszy ubezpieczeń społecznych. Spadek zobowiązań wobec niemonetarnych instytucji finansowych wyniósł 8,7%, (-4,9 mld zł).

Stan zobowiązań
(w mld zł)



Wzrost stanu zobowiązań
(%; r/r)



- Należności od gospodarstw domowych osiągnęły w czerwcu 2014 roku poziom 578,6 mld zł, tj. wzrosły o 2,9% w stosunku do końca 2013 roku. Kredyty mieszkaniowe, stanowiące główną część zaangażowania kredytowego banków w stosunku do gospodarstw domowych, wzrosły nominalnie o 2,4% do 343,8 mld zł. Po eliminacji wpływu zmian kursów walut wzrost portfela kredytów mieszkaniowych można oszacować na 1,9%. Przyrost byłby wyższy gdyby nie sprzedaż portfela kredytów mieszkaniowych, jakiej dokonał jeden z dużych banków. Według wstępnych danych Związku Banków Polskich w I półroczu 2014 roku banki udzieliły kredytów hipotecznych w łącznej wysokości prawie 19 mld zł (o 7% więcej niż w analogicznym okresie 2013 roku). Kredyty złotowe stanowiły 99,6% całości sprzedaży. Wbrew oczekiwaniom banków nie nastąpiło ożywienie w sprzedaży kredytów konsumpcyjnych. Pomimo niskich stóp procentowych i łagodzenia polityki kredytowej banków ich wolumen wzrósł w stosunku do grudnia 2013 roku o 2,9 mld zł, tj. o 2,1%.

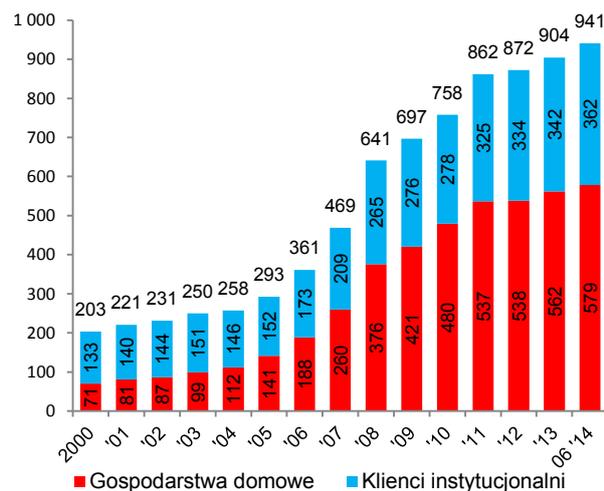
¹ Opisywane wielkości dotyczą należności i zobowiązań monetarnych instytucji finansowych od / wobec pozostałych sektorów krajowych. Źródło: NBP, plik NALEZ_ZOBOW_MIF.xls – czerwiec 2014 r.

² Źródło: NBP, należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych od / wobec pozostałych sektorów krajowych – plik NALEZ_ZOBOW_MIF.xlsx – czerwiec 2014 r.

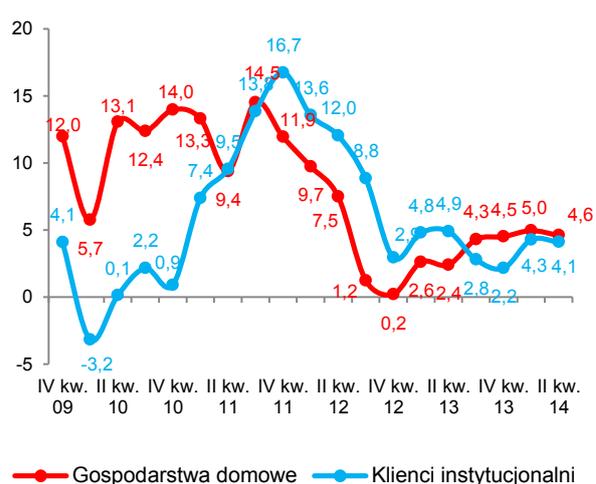
³ Łącznie dla następujących kategorii podmiotów: niemonetarnych instytucji finansowych, przedsiębiorstw, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, instytucji samorządowych oraz funduszy ubezpieczeń społecznych.

- Należności od klientów instytucjonalnych w ciągu I półroczu br. wzrosły o 6,0% i osiągnęły wielkość 362,1 mld zł. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom wzrosły o 6,8%. Głównym motorem wzrostu były kredyty o charakterze bieżącym, które zwiększyły się w stosunku do końca 2013 roku o 9,9 mld zł (+9,5%). Wolumen kredytów inwestycyjnych zwiększył się o 5,7 mld zł (+6,8%), natomiast stan kredytów na nieruchomości wzrósł w omawianym okresie o zaledwie 0,4%. Należności od niemonetarnych instytucji finansowych wzrosły o 8,1%, natomiast należności od instytucji samorządowych i funduszy ubezpieczeń społecznych zmniejszyły się o 1,7%.

Stan należności
(w mld zł)



Wzrost stanu należności
(%; rok do roku)



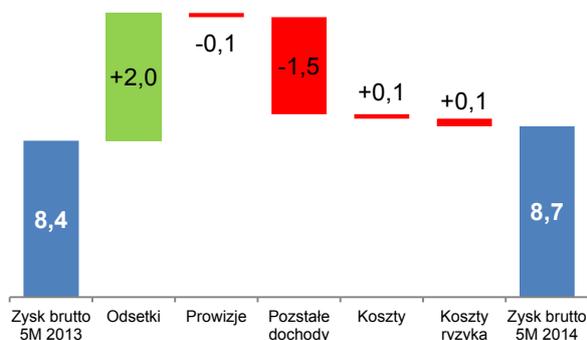
Wyniki finansowe sektora bankowego⁴ w ciągu pierwszych pięciu miesięcy 2014 roku kształtowane były przede wszystkim przez środowisko niskich stóp procentowych. Wynik na działalności bankowej zwiększył się o 3,6% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Na wynik sektora miały wpływ następujące czynniki:

- Silny wzrost wyniku odsetkowego netto o 14,6% r./r., który był efektem zakończenia przez banki procesu dostosowania do funkcjonowania w środowisku niskich stóp procentowych. Banki zdołały znacząco obniżyć koszt depozytów, przy jednoczesnym niższym spadku rentowności aktywów. Przychody odsetkowe w omawianym okresie zmniejszyły się o 8,2%, podczas gdy koszty odsetek spadły o 31,5%.
- Spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 1,1%) był wywołany po części przez zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania wynagrodzeń z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.
- Zmniejszenie się pozostałego wyniku na działalności bankowej (o 28,3%), który spowodowany był spadkiem wyniku na działalności handlowej na skutek zmniejszenia zysków z tytułu sprzedaży portfeli instrumentów dłużnych.
- Banki utrzymywały dyscyplinę kosztową, w efekcie czego koszty działania wraz z amortyzacją wzrosły o zaledwie 0,6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Należy podkreślić, że na poziom kosztów wpływ miały większe wpłaty na rzecz BFG (opłata ostrożnościowa). Niższe tempo wzrostu kosztów niż przychodów skutkowało spadkiem wartości wskaźnika C/I z 53,1% do 52,5%.
- Stabilny poziom jakości portfeli kredytowych skutkowało umiarkowanym wzrostem wartości tworzonych przez banki odpisów (+4,2% r./r.).
- Zysk netto z działalności kontynuowanej wzrósł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 1,3%.

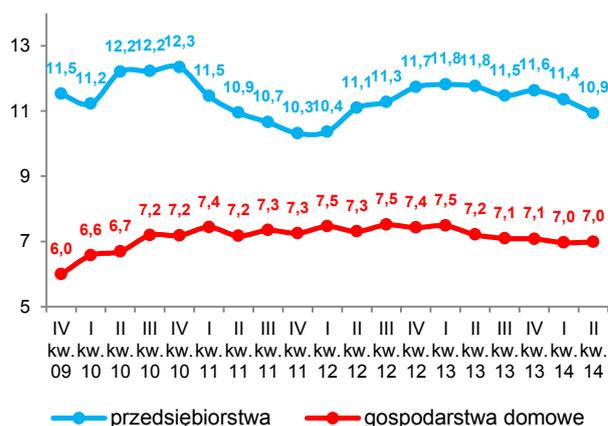
⁴ Na podstawie danych KNF – www.knf.gov.pl/Images/2014_05_SEKTOR_BANKOWY_DANE_tcm75-33691.xlsx

- Podstawowe miary efektywności sektora bankowego kształtowały się następująco: ROA wyniósł 1,2% i nie zmienił się w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, z kolei za sprawą wzmocnienia bazy kapitałowej ROE uległ nieznacznemu obniżeniu z 11,0% do 10,8%.
- Udział należności z utratą wartości⁵ w całości należności od sektora niefinansowego zmniejszył się z 8,6% w grudniu 2013r. do 8,3% w czerwcu 2014r., co było spowodowane poprawiającą się wraz z ożywieniem gospodarczym kondycją przedsiębiorstw oraz spadkiem kosztów obsługi długu (efekt złagodzenia polityki monetarnej przez RPP). W sektorze przedsiębiorstw poprawa zaznaczyła się zarówno wśród dużych przedsiębiorstw (spadek udziału kredytów z utratą wartości z 9,6% na koniec 2013 roku do 8,7% w czerwcu br.), jak i wśród MSP (spadek z 13,0% do 12,6%).
- Udział należności od gospodarstw domowych z rozpoznaną utratą wartości zmniejszył się z 7,1% do 7,0%. Nieznacznie wzrósł z 3,1% do 3,2% udział kredytów mieszkaniowych z utratą wartości, podczas gdy udział kredytów konsumpcyjnych z utratą wartości zmniejszył się z 14,7% do 14,2%.

**Zysk brutto⁶ sektora bankowego
5 miesięcy 2014 roku
(w mld zł)**



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



Baza kapitałowa polskiego sektora bankowego uległa dalszemu wzmocnieniu. Fundusze własne wzrosły ze 138,6 mld zł na koniec 2013 roku do 139,9 mld zł na koniec maja 2014 roku. Współczynnik wypłacalności w omawianym okresie nieznacznie spadł z 15,7% do 15,3%⁷, a współczynnik Tier 1 zmniejszył się z 14,1% do 13,8%.

4. Rynek finansowania zabezpieczonego aktywami

Leasing⁸

W I półroczu 2014 roku branża leasingowa sfinansowała transakcje o łącznej wartości przekraczającej 21 mld zł, czyli o 31,8% wyższej niż w I półroczu ubiegłego roku. Należy podkreślić, że jest to jednocześnie najwyższy wynik półroczna w historii polskiej branży leasingowej – wyższy niż rekordowe dotychczas I półrocze 2008 roku, kiedy to rynek leasingu wyniósł 17,9 mld zł.

Tak dobre wyniki były efektem poprawy koniunktury gospodarczej: wysokiego wykorzystania mocy produkcyjnych przedsiębiorstw, wzrostu zapotrzebowania na środki transportu w ślad za rosnącym eksportem, pozyskania środków unijnych dla rolnictwa, jak również z czynników jednorazowych natury legislacyjnej („okienko kratkowe”).

⁵ Kalkulacja na podstawie danych NBP - www.nbp.pl/statystyka/pieniezna_i_bankowa/dwn/naleznosci.xlsx

⁶ Zysk brutto z działalności kontynuowanej

⁷ Wg Bazylei II ze względu na brak pełnej implementacji pakietu CRR/CRD IV.

⁸ Na podstawie danych Związku Polskiego Leasingu (ZPL)

Największy segment rynku – pojazdy lekkie⁹ (38,5% rynku) zanotował jednocześnie najwyższą dynamikę wzrostu (+55,6% r.r.). Było to pochodną istniejącego w I kwartale br. „okienka kratkowego”, umożliwiającego pełne odliczenie VAT-u od zakupu samochodów osobowych z homologacją ciężarową. Utrzymaniu wysokiej dynamiki leasingu pojazdów lekkich w II kwartale sprzyjały z kolei korzystne przepisy dla leasingu aut z segmentu premium.

Maszyny i urządzenia wraz ze sprzętem IT stanowiły w I półroczu 2014 roku 32,1% wszystkich aktywów sfinansowanych przez firmy leasingowe. Segment ten zanotował wzrost o 22,6% w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku w efekcie poprawy sytuacji makroekonomicznej.

Segment pojazdów użytkowych¹⁰ (24,9% rynku) był napędzany kończącą się sprzedażą pojazdów spełniających normę emisji spalin Euro 5 oraz wzrostem popytu na usługi transportowe w następstwie poprawy koniunktury gospodarczej. W rezultacie segment ten zanotował wzrost o 35,0% w stosunku do I półrocza 2013 roku.

Wartość leasingu pozostałych kategorii aktywów (np. środki transportu kolejowego, wodnego i powietrznego) zwiększyła się o 5,7% w porównaniu do I połowy 2013 roku.

W I półroczu nastąpił dalszy spadek wartości leasingu nieruchomości. Segment ten, którego udział rynkowy (2,1%) jest znacząco niższy niż w Europie zachodniej, skurczył się o 50,2%, a jedyną grupą nieruchomości, która zanotowała wzrost były obiekty przemysłowe.

W końcu I półrocza br. dało się zauważyć obniżenie dynamiki rynku wynikające z eliminacji „okienka kratkowego”, wysokiej bazy leasingu pojazdów ciężkich (masowe zakupy samochodów Euro 5 przed rokiem) oraz wyhamowania aktywności gospodarczej w strefie euro.

Factoring

W I półroczu 2014 roku obroty firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów (PZF) wyniosły 51,7 mld zł, czyli o 17,3% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dynamika obrotów przewyższyła uzyskaną w I półroczu 2013 roku (14,9%). Tradycyjnie najbardziej popularną formą usług faktoringowych w I półroczu 2014 roku był faktoring krajowy (niepełny i pełny) – jego udział w obrotach firm zrzeszonych w PZF stanowił 78,5%.

5. Rynek kapitałowy

Giełda Papierów Wartościowych

W I połowie 2014 roku na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych panowała słaba koniunktura, na którą wpływały zarówno czynniki zewnętrzne (słabsze dane makroekonomiczne, konflikty na Ukrainie i w Iraku), jak i wewnętrzne (m.in. zmiana zasad funkcjonowania OFE). Indeks szerokiego rynku – WIG zakończył I półrocze 2014 roku niewielkim wzrostem o 1,3%¹¹. Indeks „blue chipów” - WIG20 wzrósł zaledwie o 0,3%. Z kolei indeksy WIG30 i mWIG40 zyskały w omawianym okresie odpowiednio 1,9% i 3,0%. Wśród indeksów sektorowych najwyższy wzrost w I półroczu 2014 roku zanotował WIG-Energetyka (+26,0%). W dalszej kolejności uplasowały się: WIG-Media (+6,2%), WIG-Chemia (+3,8%) oraz WIG-Paliwa (+2,0%). Największe spadki odnotowały WIG-Budownictwo (-8,2%), WIG-Informatyka (-8,5%) oraz WIG-Spożywczy (-15,6%). Ze względu na panującą na Ukrainie sytuację polityczną załamały się kursy notowanych na GPW spółek pochodzących z tego kraju. WIG-Ukraina stracił w stosunku do końca ubiegłego roku 26,1%. Słabe wyniki zanotowały również indeksy rynku NewConnect - NCIndex spadł o 11,0%, a indeks grupujący najbardziej płynne spółki z tego rynku, NCIndex30, zmniejszył swoją wartość o 16,3%.

Na koniec czerwca 2014 roku na warszawskim parkiecie było notowanych 458 spółek, w tym 49 zagranicznych. Wartość spółek krajowych wyniosła 607,2 mld zł, czyli była o 2,3% wyższa w porównaniu z grudniem 2013 roku. W I półroczu 2014 roku miało miejsce 13 debiutów, natomiast 5 spółek zostało wycofanych z obrotu.

⁹ Pojazdy o dopuszczalnej masie całkowitej do 3,5 tony

¹⁰ Samochody ciężarowe > 3,5t, ciągniki siodłowe, przyczepy/naczepy, autobusy i inne

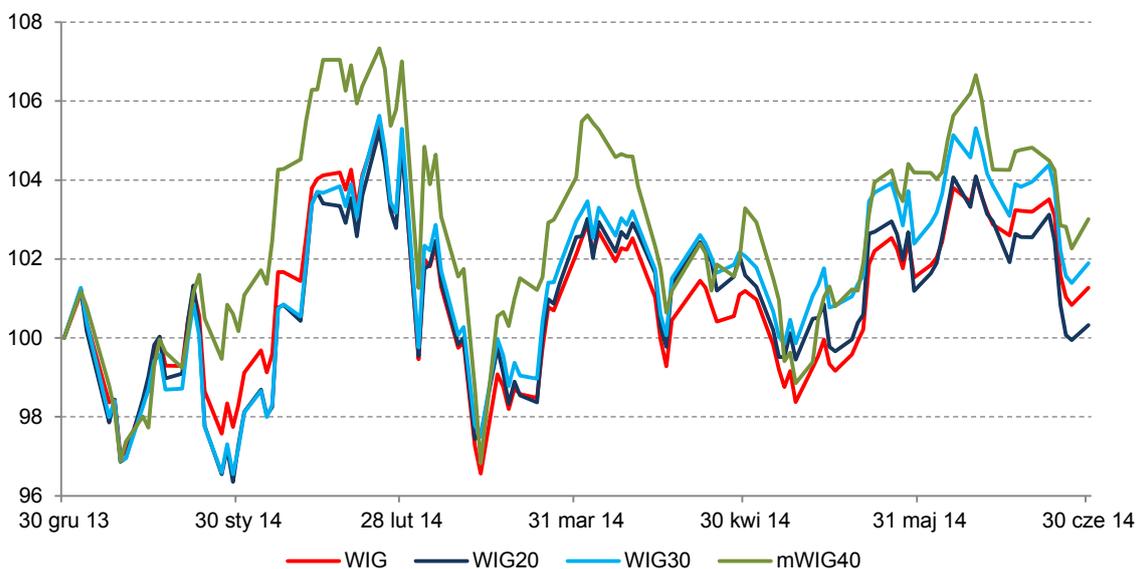
¹¹ Źródło: Podstawowe statystyki GPW (http://www.gpw.pl/analizy_i_statystyki_pelna_wersja)

I półrocze 2014 roku charakteryzowało się niskimi obrotami na Głównym Rynku. Wartość obrotów sesyjnych zmniejszyła się o 4,3% w stosunku do analogicznego okresu w 2013 roku i wyniosła 107,0 mld zł. Wartość całkowitych obrotów (łącznie z transakcjami pakietowymi) spadła o 10,9% do poziomu 117,7 mld zł. Natomiast obroty na alternatywnym rynku akcji spółek o dużym potencjale wzrostu – NewConnect wzrosły w stosunku do pierwszej połowy poprzedniego roku o 23,6%. W I półroczu 2014 roku wartość obrotów na NewConnect wyniosła 613,8 mln zł.

Wolumen obrotu kontraktami na indeksy liczony narastająco od stycznia do czerwca 2014 roku spadł o 4,3% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wysoką dynamikę zanotowała natomiast wartość obrotów produktami strukturyzowanymi. W I półroczu 2014 roku wzrosły one o 117,4% r/r do 281,6 mln zł.

Wartość emisji notowanych na rynku instrumentów dłużnych Catalyst wynosiła na koniec czerwca 2014 roku 66,2 mld zł wobec 59,0 mld zł w grudniu 2013 roku. Obroty na tym rynku jednak znacząco spadły i narastająco od początku roku wyniosły 1 530,4 mln zł, tj. o 48,6% mniej niż w I półroczu 2013 roku.

Kształtowanie się głównych indeksów GPW w I półroczu 2014 roku (30 grudnia 2013 r. =100)



Fundusze inwestycyjne

Minione półrocze było pozytywne dla rynku funduszy inwestycyjnych. Utrzymujące się niskie stopy procentowe nie sprzyjały gromadzeniu oszczędności na rachunkach bankowych i skłoniły inwestorów do poszukiwania alternatywnych sposobów oszczędzania. Aktywa funduszy inwestycyjnych osiągnęły na koniec czerwca 2014 roku rekordowy poziom 202,7¹² mld zł, co oznacza wzrost od końca 2013 roku o 13,8 mld zł, tj. o 7,3%. Należy podkreślić, że wzrost ten wynikał zarówno z napływu nowych środków do funduszy (ok. 8 mld zł), jak też był efektem zarządzania zgromadzonymi środkami.

Najwyższą dynamiką charakteryzowały się fundusze aktywów niepublicznych¹³ (wzrost o 11,7%), głównie za sprawą funduszy typu private equity i sekurytyzacyjnych, które zwiększyły swoje aktywa o odpowiednio 12,5% i 19,4%. Udział funduszy aktywów niepublicznych w całości rynku wyniósł na koniec czerwca 2014 roku 34,0% i zwiększył się w ciągu półrocza o 1,4 p.p.

Wśród funduszy rynku kapitałowego wysoką dynamiką mogły poszczycić się fundusze o niskim profilu ryzyka – fundusze obligacji (zarówno skarbowych, jak i korporacyjnych) oraz gotówkowe i pieniężne. Pierwsza grupa zwiększyła swoje aktywa w stosunku do grudnia 2013 roku o 13,3% i osiągnęła udział w rynku w wysokości 17,6%. Z kolei aktywa funduszy gotówkowych i pieniężnych odnotowały przyrost

¹² Źródło IZFA, http://www.izfa.pl/files_user/xls/Raport_Aktywa_30.06.2014.xls

¹³ Fundusze private equity, nieruchomości i sekurytyzacyjne

w wysokości 10,8% i osiągnęły 12,8% udziału w rynku. Powodem popularności tych funduszy były zawirowania na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz dobra koniunktura na rynku długu skarbowego. Dla inwestorów fundusze te stanowią alternatywę dla nisko oprocentowanych depozytów bankowych lub „bezpieczną przysiań” w oczekiwaniu na hossę na rynku akcji.

Jednak najwyższy wzrost aktywów uzyskały fundusze surowcowe (+24,7%). Stało się tak za sprawą rosnących cen złota i ropy naftowej oraz wpłat inwestorów skuszonych zyskami wypracowywanymi przez tę grupę funduszy. Fundusze surowcowe pozostają wciąż niewielkim segmentem rynku z udziałem w aktywach na poziomie 0,2%.

W niesprzyjających warunkach fundusze akcyjne odnotowały wzrost aktywów o 0,8%, ale ich udział w rynku spadł od końca 2013 roku o 1 p.p. do 15,4%. Spadek wartości aktywów odnotowały przede wszystkim fundusze, których zarządzający inwestują na GPW. Środki zgromadzone w funduszach absolutnej stopy zwrotu wzrosły od początku 2014 roku o 0,9%, natomiast aktywa funduszy mieszanych zmniejszyły się o 1,5%. Ten ostatni segment wciąż jednak pozostaje jednym z największych na rynku z udziałem na poziomie 17,2%.

Otwarte Fundusze Emerytalne

Według stanu na koniec czerwca 2014 roku wartość środków zgromadzonych na kontach emerytalnych wynosiła 152,2 mld zł w porównaniu do 299,3 mld zł na koniec 2013 roku. Tak duży spadek aktywów wynika z przekazania 3 lutego 2014 roku części obligacyjnej OFE do ZUS-u. Na skutek przeniesienia 153 mld zł, stanowiących 51,5% aktywów, środki zgromadzone w OFE skurczyły się w ciągu jednego dnia z 298,6 mld zł do 145,6 mld zł. Po tej operacji, OFE stały się funduszami agresywnymi, których portfele składają się z akcji. Od początku br. ZUS przekazał do OFE środki w wysokości ok. 6 mld zł, w tym ok. 4,9 mld zł od momentu przejęcia części obligacyjnej OFE. Wartość środków zgromadzonych w OFE zmniejszyła się od końca lutego o niespełna 2 mld zł, co przy uwzględnieniu transferów z ZUS oznacza, że wynik z zarządzania w warunkach dekonunktury na GPW był ujemny.

6. Czynniki makroekonomiczne, które będą mieć wpływ na działalność ING Banku Śląskiego S.A. w II półroczu 2014 roku

Trwające ożywienie gospodarcze oraz stopniowy wzrost inflacji w USA wzmagają oczekiwania na rozpoczęcie podwyżek stóp w tej gospodarce. W 2013 roku zapowiedź prezesa Fed Bena Bernanke o bliskim zaprzestaniu dodruku pieniądza (*quantitative easing*) spowodowała gwałtowny odpływ kapitału portfelowego z rynków wschodzących, który w pewnym stopniu dotknął także złotego i polski rynek papierów skarbowych. Przygotowania do pierwszej podwyżki w USA mogą mieć łagodniejszy przebieg, niemniej jednak istnieje ryzyko podwyższonej zmienności obligacji i walut wschodzących w II półroczu 2014 roku oraz spadków cen akcji w krajach rozwiniętych. 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, niską zależność od finansowania zagranicznego (w rozumieniu deficytu obrotów bieżących) oraz wysokie realne stopy.

Ożywienie gospodarki europejskiej przebiega znacznie słabiej niż amerykańskiej. Razem z trwającym delewarowaniem, zastojem kredytowym i niskimi cenami surowców wzbudziło to obawy o wystąpienie deflacji w gospodarce europejskiej. Bardziej realne jest utrzymywanie się niskiej inflacji w dłuższym okresie. Europejski Bank Centralny (EBC) w czerwcu 2014 roku zdecydował o złagodzeniu polityki pieniężnej, co miało swój wydzźwięk w m.in. obniżce stopy depozytowej poniżej zera (do -0,1%), stopy podstawowej do 0,15%, oraz stopy kredytowej do 0,4%. Inne formy poluzowania polityki pieniężnej to m.in. zapowiedź skupu obligacji zabezpieczonych aktywami, zaprzestanie sterylizacji płynności pochodzącej z wcześniejszych zakupów obligacji rządowych i wprowadzenie programu tanich kredytów dla pobudzenia akcji kredytowej. ECB wciąż sygnalizuje gotowość do wdrażania dalszych niestandardowych działań. Dalszy spadek stopy depozytowej poniżej zera jest jednak mało prawdopodobny. Inne możliwe formy łagodzenia polityki pieniężnej polegają na rozszerzaniu tych elementów pakietu, które stymulują akcję kredytową, a w ostateczności – co wydaje się być jednak mało realne – możliwy jest skup papierów rządowych. Polsce nie grozi deflacja (poza paroma miesiącami spadku CPI poniżej 0% r/r), ale wiele wskazuje na to, że kolejne lata przyniosą dalszy niski poziom inflacji. To duża zmiana w stosunku do poprzednich 5-6 lat, kiedy inflacja utrzymywała

się powyżej celu banku centralnego. Środowisko niskiej inflacji oraz coraz korzystniejsze postrzeganie polskiego rynku finansowego przez inwestorów zagranicznych (a więc niższa premia za ryzyko) oznacza, że w kolejnych latach stopy procentowe w strefie euro oraz Polsce będą niskie. W ujęciu międzynarodowym Polska ma wciąż jedno z najwyższych realnych stóp procentowych, co będzie przyciągać kapitał portfelowy na rynek długu i rynek walutowy. Z drugiej strony nominalnie stopy procentowe znajdują się obecnie na najniższym poziomie od początku transformacji. Zniechęca to klientów detalicznych do utrzymywania depozytów i powoduje poszukiwanie innych form oszczędzania.

Warunki makroekonomiczne funkcjonowania banków zostaną określone przez dalsze ożywienie gospodarcze w Polsce. Prognozy ekonomistów ING wskazują, że gospodarka w kolejnych kwartałach przejdzie do fazy stabilnego wzrostu, niższego od 4% r/r. Sygnały stabilizowania się sytuacji na rynku pracy oraz obserwowane już wzrosty zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw pozwolą na kontynuację poprawy nastrojów konsumentów. Ograniczeniem może okazać się zniechęcenie do korzystania z finansowania zewnętrznego, które ujawniły międzynarodowe badanie grupy ING „*Barometr Finansowy ING*”. 74% badanych Polaków przyznało w nim, że od wybuchu globalnego kryzysu finansowego czuje większą niechęć do zapożyczania się. W środowisku niskich stóp procentowych i niskiej inflacji, powodującej nawet przy niskiej dynamice płac wzrost realnych dochodów, znaczący wzrost konsumpcji prywatnej wydaje się być tylko kwestią czasu. Mimo to skłonność do oszczędzania może pozostać podwyższona z uwagi na niepewność geopolityczną, obawy o koniunkturę w strefie euro oraz lekcję wyciągniętą przez gospodarstwa domowe z okresu spowolnienia.

Istotnym czynnikiem niepewności jest także sytuacja geopolityczna i jej wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce i strefie euro. Zgodnie z szacunkami ekonomistów ING w 2013 roku handel z Rosją stanowił nieco ponad 5% całości polskiego eksportu, a z Ukrainą – niecałe 3%. Z tego względu spadek eksportu do Rosji o 10% może zmniejszyć wzrost gospodarczy o 0,22 p.p., a podobny spadek do Ukrainy – o 0,12 p.p. W I kwartale 2014 roku załamanie handlu z wymienionymi państwami zostało jednak skompensowane przez większy eksport do innych partnerów handlowych, zatem negatywny efekt tego czynnika nie był odczuwalny. Dalsza eskalacja kryzysu na Ukrainie rodzi jednak obawy o negatywny wpływ tego czynnika na koniunkturę w strefie euro, Niemczech i w Polsce.

Kryzys ukraiński miał jak dotychczas niewielki wpływ na polski rynek finansowy. Polski rynek obligacji zyskał na kryzysie ukraińskim, ponieważ uzyskał status „bezpiecznej przystani” dla funduszy obligacyjnych wycofujących się z innych, bardziej ryzykownych krajów regionu. To zaś powodowało znaczące umocnienie polskiego rynku długu. Dopiero dramatyczne zaostrzenie kryzysu na wschodzie Europy mogłoby pogorszyć status polskiego rynku obligacji.

Gospodarka Polski w latach 2006-2015¹⁴

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014P	2015P
Przyrost PKB (%)	6,2	6,8	5,1	1,7	3,9	4,5	2,0	1,6	3,2	3,6
Dług sektora <i>general government</i> wg metodologii UE (% PKB)	47,7	45,0	47,1	50,9	54,9	56,2	55,6	57,1	49,5	49,5
Podaż pieniądza M3 (w mld zł)	495,3	561,6	666,2	720,2	783,6	881,5	921,4	978,9	1 039,3	1 123,0
Przyrost produkcji sprzedanej przemysłu (%)	12,1	9,4	3,0	-3,6	11,1	6,8	1,4	2,4	4,0	4,8
Inflacja (CPI) średnia w roku (%)	1,0	2,5	4,2	3,5	2,6	4,3	3,7	0,9	0,2	1,6
Stopa bezrobocia (%)	14,8	11,2	9,5	12,1	12,4	12,5	13,4	13,4	12,5	11,5
Kurs PLN/USD (koniec roku)	2,91	2,76	2,94	2,85	2,96	3,42	3,10	3,01	3,04	3,25
Kurs PLN/EUR (koniec roku)	3,83	3,58	4,11	4,11	3,96	4,42	4,09	4,15	3,95	3,90
WIBOR 3M (koniec roku)	4,20	5,70	5,80	4,00	3,95	4,99	4,11	2,65	2,48	2,86

¹⁴ Prognozy uaktualnione w lipcu 2014 roku.

II. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU

1. Wzrost bazy klientów

W I półroczu 2014 roku liczba klientów ING Banku Śląskiego S.A. wzrosła o 70,0 tys. wobec przyrostu o 82,6 tys. w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na koniec czerwca 2014 roku liczba klientów Banku wynosiła 3 498,2 tys. i dzieliła się na następujące segmenty działalności:

- 3 463,7 tys. klientów detalicznych, w tym:
 - 3 194,7 tys. klientów indywidualnych (przyrost w ciągu I półrocza 2014 roku o 57,4 tys.)
 - 269,0 tys. przedsiębiorców
- 34,5 tys. klientów korporacyjnych, w tym:
 - 33,8 tys. średnich i dużych firm
 - 0,7 tys. 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 2014 roku łączna wartość kredytów i innych należności udzielonych klientom Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. netto wyniosła 53 595,5 mln zł¹⁵ czyli przyrosła o 5 043,4 mln zł (tj. o 10,4%) w porównaniu ze stanem na koniec 2013 roku.

Szacuje się, że Grupa Kapitałowa dysponowała 5,5 – procentowym udziałem w łącznej wartości kredytów udzielonych klientom w ramach sektora banków komercyjnych¹⁶ (czyli o 0,3 p.p. wyższym niż na koniec 2013 roku).

Poprawa pozycji Grupy Kapitałowej Banku na rynku kredytowym nastąpiła w wyniku:

- Znacznego wzrostu należności kredytowych od gospodarstw domowych. W czerwcu 2014 roku wartość ich ukształtowała się na poziomie 20 052,6 mln zł i wzrosła o 1 532,2 mln zł (czyli o 8,3%) w stosunku do stanu z końca 2013 roku. W I półroczu 2014 roku nadal dominującym produktem w segmencie detalicznym decydującym o poziomie wzrostu należności kredytowych były złotowe kredyty hipoteczne, które na koniec czerwca 2014 roku wyniosły 13 115,9 mln zł (przyrost o 7,1% w porównaniu do końca poprzedniego roku), jednak coraz większe znaczenie zyskują kredyty gotówkowe, które w ciągu sześciu miesięcy przyrosły o 13,4%, a ich wolumen osiągnął 3 428,0 mln zł.
- Dynamicznego przyrostu zaangażowania w odniesieniu do klientów korporacyjnych (instytucjonalnych¹⁷) – należności kredytowe Grupy z tego tytułu wyniosły na koniec czerwca 2014 roku 33 542,9 mln zł, tj. były o 11,7% wyższe niż na koniec 2013 roku.

¹⁵ Kwota obejmuje kredyty i inne należności netto z wyłączeniem euroobligacji oraz należności od klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

¹⁶ Sektor bankowy w rozumieniu banków komercyjnych, zgodnie z danymi publikowanymi przez NBP w pliku *Należności i zobowiązania banków*

¹⁷ Łącznie dla: podmiotów gospodarczych, niemonetarnych instytucji finansowych, podmiotów sektora instytucji rządowych i samorządowych.

Kredyty i inne należności udzielone klientom Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (w mln zł)

	30.06.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Należności kredytowe gospodarstw domowych, w tym:	20 052,6	18 520,4	16 552,7	14 938,3	12 311,4	9 566,5	7 260,8	4 712,4
Kredyty i pożyczki	19 672,8	18 348,0	16 444,3	14 921,4	12 304,8	9 562,2	7 256,5	4 706,6
Należności leasingowe	339,0	140,0	87,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności faktoringowe	40,8	32,4	20,0	16,9	6,6	4,3	4,3	5,8
Pozostałe należności	0,0	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności kredytowe klientów instytucjonalnych ¹⁸ , w tym:	33 542,9	30 031,7	28 652,9	23 518,8	18 929,1	17 137,7	16 669,9	11 666,7
Kredyty i pożyczki	24 779,8	21 859,5	21 166,6	21 076,6	17 492,8	16 110,0	15 742,8	11 398,9
- Podmioty gospodarcze	20 616,2	17 775,1	16 543,8	14 986,0	12 095,1	11 266,3	11 866,7	8 505,8
- Podmioty finansowe (inne niż banki)	1 640,3	1 457,1	1 533,2	2 821,5	2 583,1	2 543,8	2 923,1	2 226,8
- Podmioty sektora instytucji rządowych i samorządowych	2 523,3	2 627,3	3 089,6	3 269,1	2 814,6	2 299,9	953,0	666,3
Dłużne papiery wartościowe ¹⁹	2 251,1	2 175,7	2 107,6	2 086,8	1 177,7	643,4	640,5	0,0
Należności leasingowe	3 823,1	3 450,8	3 076,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności faktoringowe	2 580,2	2 421,4	2 182,7	255,5	116,1	168,8	160,3	122,8
Pozostałe należności	108,7	124,3	119,1	99,9	142,5	215,5	126,3	145,0
Razem należności kredytowe netto	53 595,5	48 552,1	45 205,6	38 457,1	31 240,5	26 704,2	23 930,7	16 379,1
- Euroobligacje	3 723,5	3 685,8	3 779,7	3 872,6	3 268,5	3 261,9	1 654,0	0,0
Razem kredyty i inne należności udzielone klientom netto	57 319,0	52 237,9	48 985,3	42 329,7	34 509,0	29 966,1	25 584,7	16 379,1



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

¹⁸ Z wyłączeniem należności od klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

¹⁹ Z wyłączeniem euroobligacji.

3. Wzmocnienie pozycji na rynku depozytów

ING Bank Śląski S.A. posiada jedną z największych w polskim sektorze bankowym bazę depozytów, która zapewnia wysoką płynność bilansu i komfort w zakresie kształtowania polityki kredytowej. Działania podjęte w I półroczu 2014 roku zmierzały do dalszego jej wzmocnienia, zwłaszcza w zakresie stabilnych. Oznaczało to, że Bank aktywnie pozyskiwał środki przede wszystkim od klientów detalicznych, a także od mniejszych i średniej wielkości przedsiębiorstw.

Na koniec czerwca 2014 roku suma środków zgromadzonych na rachunkach Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 69 585,4 mln zł²⁰ wobec 67 330,4 mln zł na koniec 2013 roku (wzrost o 3,3%).

Na koniec I półrocza 2014 roku Bank posiadał 7,9% ogólnej wartości depozytów zdeponowanych w sektorze banków komercyjnych²¹, co oznacza, że był czwartym co do wielkości bankiem depozytowym w Polsce.

W ciągu sześciu miesięcy 2014 roku suma środków ulokowanych na rachunkach gospodarstw domowych wzrosła o 2 360,8 mln zł, tj. o 5,4%, i na koniec czerwca osiągnęła wartość 45 989,7 mln zł.

Natomiast wartość zobowiązań wobec klientów instytucjonalnych pozostała na zbliżonym poziomie – w czerwcu 2014 roku było to 23 595,7 mln zł wobec 23 701,5 mln zł na koniec poprzedniego roku (spadek o 0,4%). W ciągu I półrocza 2014 roku wzrosła wartość środków zdeponowanych przez średnie i duże firmy (o 1,6%), podczas gdy wartość depozytów największych korporacji uległa zmniejszeniu (o 2,1%).

Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (w mln zł)								
	30.06.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania wobec gospodarstw domowych, w tym:								
Depozyty	45 989,7	43 628,9	37 683,7	33 481,8	30 167,2	30 103,9	28 011,3	25 639,5
Pozostałe zobowiązania	79,4	65,1	56,0	47,1	49,5	64,2	65,6	246,9
Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych ²² , w tym:								
Depozyty	23 595,7	23 701,5	20 173,8	19 334,2	17 232,9	17 169,2	18 853,6	18 007,0
- Podmioty gospodarcze	18 207,3	17 746,3	13 739,9	13 887,3	12 483,6	11 861,7	11 173,5	12 760,8
- Podmioty finansowe (inne niż banki)	2 339,1	2 925,7	3 327,2	2 910,0	2 540,6	3 306,6	4 267,5	2 226,7
- Podmioty sektora instytucji rządowych i samorządowych	1 910,5	2 090,8	2 099,0	2 102,6	1 695,0	1 508,2	2 886,2	2 572,4
Pozostałe zobowiązania	1 138,8	938,7	1 007,7	434,3	513,7	492,7	526,4	447,1
Razem zobowiązania wobec klientów	69 585,4	67 330,4	57 857,5	52 816,0	47 400,1	47 273,1	46 864,9	43 646,5

²⁰ Kwota obejmuje depozyty i pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań wobec klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

²¹ Sektor bankowy rozumiany jako sektor banków komercyjnych, zgodnie z danymi publikowanymi przez NBP w pliku *Należności i zobowiązania banków*

²² Z wyłączeniem zobowiązań wobec klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.



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

4. Nagrody i wyróżnienia

Działalność ING Banku Śląskiego S.A. w pierwszym półroczu 2014 roku została doceniona nie tylko przez klientów, ale także przez organizacje i media branżowe. Bank otrzymał wiele nagród i wyróżnień oraz zajął czołowe miejsca w rankingach. Najważniejsze z nich to:

- I miejsce w rankingu kont osobistych w kategorii „Najlepsza obsługa klienta” oraz II miejsce w kategorii „Najlepsze konto osobiste 2014”, przygotowanym przez redakcję portalu Money.pl;
- I miejsce w kategoriach „pożyczki gotówkowe”, „kredyty online” oraz „konto dla przedsiębiorcy”, w rankingach portalu TotalMoney.pl;
- I miejsca w rankingu portalu Money.pl, w kategoriach „Najlepsze konto firmowe 2014” i „Najlepsza obsługa klienta biznesowego”;
- wyróżnienie w konkursie Innovation Award Media Trendy, dla platformy handlowo-aukcyjnej Aleo, w kategorii „Open & Start up – najbardziej innowacyjna platforma cyfrowa”;
- tytuł TOP RATED nadany przez prestiżowy międzynarodowy magazyn Global Custodian, dla ING Banku Śląskiego, za najwyższy poziom świadczonych usług powierniczych w 2013 roku;
- nominacja do Nagrody Gospodarczej Prezydenta RP, w kategorii „Ład Gospodarczy i Społeczna Odpowiedzialność Biznesu”;
- Kryształowe Godło Marki Godnej Zaufania dla ING Banku Śląskiego, w kategorii Bank w sondażu European Trusted Brands 2014, organizowanym przez Reader’s Digest;
- międzynarodowe certyfikaty Top Employer Polska (przyznany po raz piąty) oraz Top Employer Europe, nadane przez Top Employers Institute.
- II miejsce w XXII edycji konkursu Gazety Bankowej „Najlepszy Bank”, w kategorii „Duży Bank Komercyjny”;
- Tytuł „Bankowiec Roku”, przyznany przez miesięcznik Forbes Małgorzacie Kołakowskiej, Prezes ING Banku Śląskiego.

Więcej informacji o nagrodach i wyróżnieniach na stronie internetowej Banku w sekcji „O nas”.



III. DZIAŁALNOŚĆ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 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 2014 roku do oferty produktowej Banku dołączono *Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE)* w PLN. Jest to produkt oszczędnościowy o charakterze długoterminowym. Dodatkowo, w ramach określonych limitów, kwoty uzyskane z oprocentowania środków zgromadzonych na IKZE są zwolnione od podatku od zysków kapitałowych.

W trosce o utrzymanie konkurencyjności podstawowego produktu depozytowego, tj. Otwartego Konta Oszczędnościowego, w I półroczu 2014 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. Polegały one na oferowaniu podwyższonego oprocentowania nowym klientom lub dla nowych środków w określonym czasie.

W czerwcu br. ruszyła kampania Otwartego Konta Oszczędnościowego, której hasłem przewodnim jest: *Oszczędzanie to powtarzanie*. Adresowana jest zarówno do nowych klientów jak i klientów już oszczędzających z Bankiem. Kampania wspierana jest przez spoty transmitowane w radiu i telewizji, reklamy w prasie oraz w Internecie.

W zakresie produktów o charakterze inwestycyjnym, na początku czerwca wprowadzono ofertę specjalną, polegającą na zerowej stawce opłaty dystrybucyjnej przy nabywaniu przez klientów jednostek uczestnictwa wszystkich funduszy dostępnych za pośrednictwem Banku. Promocja będzie obowiązywać do końca sierpnia br.

Do oferty dedykowanej klientom Personal Banking, Private Banking i Wealth Management wprowadzono trzy nowe subfundusze dostępne w ramach Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy zarządzany przez Altus TFI S.A. Natomiast szerokiemu kręgowi klientów indywidualnych zaproponowano nowe otwarte fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. – PZU Parasol FIO oraz PZU Globalnych Możliwości SFIO.

W I półroczu 2014 roku Bank przeprowadził również 20 subskrypcji produktu strukturyzowanego Inwestycyjna Lokata Terminowa na łączną kwotę ok. 650 mln zł.

Produkty kredytowe

W pierwszych miesiącach 2014 roku silnie rozwinięto również ofertę kredytową Banku, co było elementem realizacji strategii zakładającej stały wzrost zaangażowania po stronie produktów kredytowych. Czynnikiem wspierającym była trwająca w maju i czerwcu br. kampania medialna promująca pożyczki dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorców. Przewodni slogan kampanii „*Albo realizujemy albo snujemy. Weź pożyczkę i dopnij swego!*” zachęcał do realizacji planów.

Interesującym rozwiązaniem odzwierciedlającym nie tylko zaangażowanie w rozwój oferty kredytowej, ale również podkreślającym aktywność Banku w Internecie, było wprowadzenie w czerwcu 2014 roku *Optymalizatora kredytów w Internecie*. Narzędzie to umożliwia klientowi samodzielny dobór produktu zgodnie z jego potrzebami. Klient ma możliwość wyliczenia raty pożyczki, zbadania swojej zdolności kredytowej, a następnie złożenia wniosku o wybrany produkt kredytowy.

Rozwój oferty kredytowej dotyczył także promocji usługi limitu w koncie, czego przykładem są dwa produkty: *Wystartuj z limitem za 9,9%* oraz *Powiększ swój limit za darmo*. Ponadto w maju br. poszerzono możliwości wnioskowania o produkty kredytowe przez klienta indywidualnego na uproszczonych zasadach.

W I półroczu 2014 roku Bank wprowadził również nowe propozycje produktów kredytowych dla segmentu przedsiębiorców tj.: *Linia na START* oraz *Oferta PREMIUM*. *Linia kredytowa na START* stanowi wsparcie procesu zakładania rachunków firmowych w ING Banku Śląskim S.A. Natomiast *Ofertę PREMIUM* cechują wyższe kwoty pożyczek bez zabezpieczeń. Stanowi ona wsparcie dla relacji z klientami prestiżowymi.

Atrakcyjnym nowym produktem jest także wprowadzona w czerwcu br. specjalna oferta kredytów hipotecznych *Mieszkaj bez kompromisów* przeznaczona dla osób młodych. W ramach tej oferty klienci korzystają z atrakcyjnych warunków cenowych – 0% prowizji za udzielenie kredytu oraz stałej marży na poziomie 1,65 p.p. Warunkiem skorzystania z promocji jest posiadanie lub założenie rachunku ROR z regularnymi miesięcznymi wpływami oraz skorzystanie z oferty ubezpieczenia ochronnego. Do oferty mogą przystąpić klienci indywidualni wnoszący o co najmniej 100 tys. zł kredytu, którzy samodzielnie lub wspólnie złożą wniosek o kredyt hipoteczny, ponadto przynajmniej jeden z kredytobiorców na dzień złożenia wniosku nie może mieć rocznikowo więcej niż 35 lat.

Działalność depozytowa²³

Na dzień 30 czerwca 2014 roku łączna wartość środków²⁴ powierzonych ING Bankowi Śląskiemu S.A. przez klientów detalicznych wynosiła 52 489,4 mln zł, w porównaniu z 50 222,7 mln zł w grudniu 2013 roku (wzrost o 4,5%). Główną ich część stanowiły depozyty bankowe.

W I półroczu 2014 roku Bank dalej koncentrował się na budowaniu solidnych fundamentów do dalszego wzrostu, tj. pozyskiwaniu stabilnych depozytów, w szczególności klientów detalicznych. Na koniec czerwca 2014 roku depozyty klientów detalicznych ukształtowały się na poziomie 46 148,8 mln zł, czyli były o 4,6% wyższe niż na koniec 2013 roku. Wynik ten przełożył się na 8,2 – procentowy udział Banku w rynku depozytów gospodarstw domowych (wobec 8,1 – procentowego udziału na koniec poprzedniego roku).

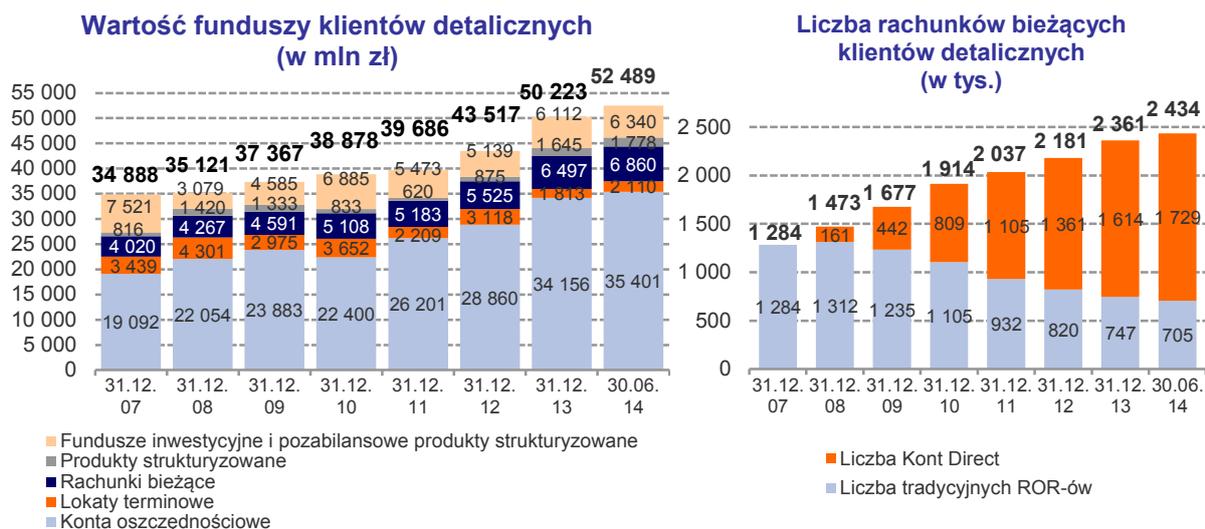
Dominującym produktem, na którym klienci detaliczni lokują swoje środki, jest *Otwarte Konto Oszczędnościowe (OKO)*. W ciągu I półroczu 2014 roku wartość środków zgromadzonych na OKO wzrosła o 3,6% i osiągnęła kwotę 35 401,1 mln zł. Wzrosła również wartość oszczędności zainwestowanych w fundusze inwestycyjne oraz pozabilansowe produkty strukturyzowane (wzrost o 3,7% w stosunku do końca 2013 roku).

W ciągu I półroczu 2014 roku znacznie zwiększył się w Banku zakres obsługi rozliczeniowej klientów detalicznych. Na koniec czerwca 2014 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 2 433,6 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów detalicznych (2 167,3 tys. klientów indywidualnych oraz 266,3 tys. przedsiębiorców) wobec 2 360,9 tys. na koniec 2013 roku (2 105,6 tys. klientów indywidualnych i 255,3 tys. przedsiębiorców). Oznacza to, że w ciągu I półroczu 2014 roku Bank pozyskał netto 72,7 tys. rachunków bieżących klientów detalicznych. Efektem zwiększonej liczby rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych był przyrost środków zgromadzonych na tych rachunkach. W czerwcu 2014 roku wyniosły one 6 859,7 mln zł, czyli były o 5,6% wyższe niż na koniec 2013 roku.

Utrzymał się jednocześnie trend w zakresie zmiany struktury rachunków bieżących. Na skutek sprzedaży głównie *Kont Direct*, jak i w wyniku konwersji przez klientów części tradycyjnych kont osobistych na konta internetowe, liczba *Kont Direct* wzrosła do 1 728,7 tys. w czerwcu 2014 roku (w tym 1 512,1 tys. rachunków klientów indywidualnych i 216,6 tys. rachunków przedsiębiorców) z 1 613,6 tys. w grudniu 2013 roku (w tym odpowiednio: 1 411,7 tys. oraz 201,9 tys.). Udział *Kont Direct* w ogólnej liczbie ROR-ów klientów detalicznych wzrósł tym samym z 68,3% w grudniu 2013 roku do 71,0% w czerwcu 2014 roku.

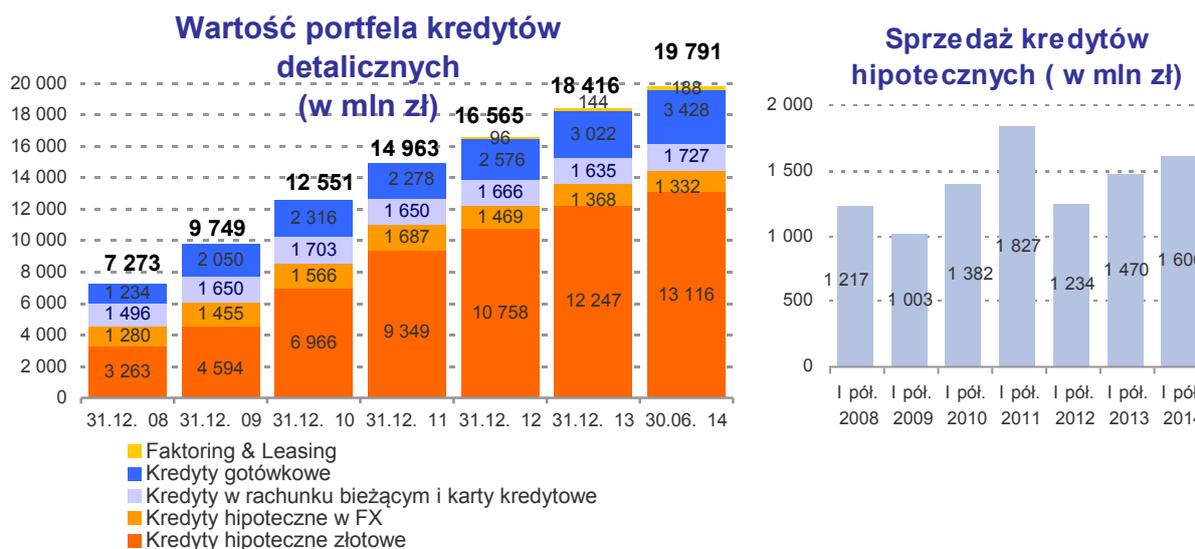
²³ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

²⁴ Łączna wartość depozytów, produktów strukturyzowanych oraz funduszy inwestycyjnych dystrybuowanych przez Bank.



Działalność kredytowa²⁵

Na koniec czerwca 2014 roku należności kredytowe od klientów detalicznych wyniosły 19 791,1 mln zł. W ciągu I półrocza 2014 roku zaangażowanie kredytowe Banku w stosunku do tej grupy klientów wzrosło o 1 375,5 mln zł, tj. o 7,5%. Bank zwiększył swój udział w rynku należności kredytowych od gospodarstw domowych do poziomu 3,6% (wobec 3,4% w grudniu 2013 roku).



Główną część portfela kredytów Banku dla klientów detalicznych stanowiły kredyty hipoteczne. Na koniec czerwca 2014 roku łączna wartość należności Banku z tytułu kredytów hipotecznych wyniosła 14 447,7 mln zł w porównaniu z 13 614,9 mln zł na koniec 2013 roku (wzrost o 6,1%).

Zgodnie z danymi publikowanymi przez Związek Banków Polskich w I półroczu 2014 roku ING Bank Śląski S.A. zajmował trzecią pozycję na rynku posiadając 8,5% udziału w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób prywatnych.

Ponadto, I półrocze 2014 roku, podobnie jak lata 2012-2013, upłynęło pod znakiem zwiększania znaczenia niezabezpieczonych kredytów gotówkowych w portfelu Banku. Przez cały ten czas widoczne są efekty przeprowadzonych akcji marketingowych i wzmożonej sprzedaży. W I półroczu 2014 roku udzielono pożyczek gotówkowych na kwotę ponad 1,3 mld zł, tj. o 35,8% wyższą niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W czerwcu 2014 roku wartość kredytów i pożyczek

²⁵ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

gotówkowych w portfelu Banku wyniosła 3 428,0 mln zł i przyrosła o 13,4% w stosunku do stanu z końca 2013 roku.

Systematycznie wzrasta również kwota należności leasingowych i faktoringowych klientów detalicznych – na koniec I półroczu 2014 roku wartość ta ukształtowała się na poziomie 188,2 mln zł i była o 30,3% wyższa niż na koniec poprzedniego 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. Do końca 2014 roku aż 300 urządzeń będzie miało tę funkcjonalność, a ok. 320 będzie obsługiwać recycling gotówki.

W I półroczu 2014 roku jedną z istotniejszych zmian w obszarze płatności było wdrożenie komercyjnego Portfela elektronicznego ING V.me by Visa. Ta nowa metoda umożliwia dokonywanie szybkich, łatwych i wygodnych płatności kartowych w Internecie. Stworzone rozwiązanie jest innowacyjne – ING Bank Śląski S.A. jest pierwszym bankiem w Polsce, który udostępnił taką możliwość klientom.

Do końca czerwca 2014 roku ING Bank Śląski S.A. wydał klientom detalicznym ponad 2,5 mln kart płatniczych, w tym 2,0 mln kart zbliżeniowych (łącznie ze Zbliżakiem) – dla porównania w grudniu 2013 roku klienci detaliczni Banku posiadali 1,9 mln tego typu kart. Przyrosła także liczba kart wirtualnych – w czerwcu 2014 roku klienci mieli w swoich portfelach 37,4 tys. takich kart.

2. Bankowość korporacyjna

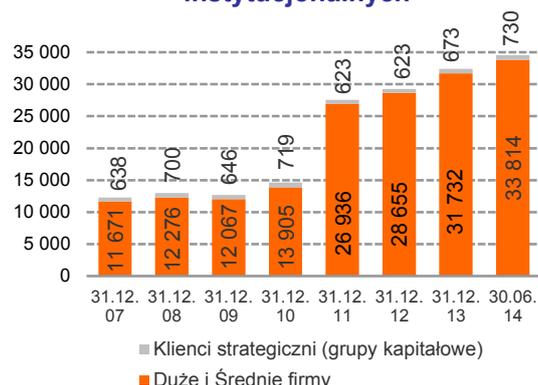
Liczba klientów

W czerwcu 2014 roku z usług ING Banku Śląskiego S.A. korzystało 34,5 tys. klientów korporacyjnych, w tym:

- 30,5 tys. średnich firm,
- 3,3 tys. dużych podmiotów oraz
- 730 klientów strategicznych (grup kapitałowych).

W ciągu I półroczu 2014 roku baza klientów korporacyjnych Banku powiększyła się o ponad 2,1 tys. firm.

Liczba klientów instytucjonalnych



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. Posiadając już te przymioty, ING Bank Śląski S.A. w I półroczu 2014 roku dążył do jeszcze większego uatrakcyjnienia oferty produktowej i uproszczenia procesów.

W pierwszych miesiącach 2014 roku Bank kontynuował udostępnianie kolejnych opłatomatów. Są to specjalne kasy automatyczne, dzięki którym klienci mogą wygodnie, sprawnie i szybko dokonać części płatności urzędowych. ING Bank Śląski S.A. posiada największą sieć tego typu urządzeń w Polsce – do końca czerwca br. zainstalowano 14 opłatomatów. Ponadto, Bank oferuje klientom blisko 100 wrzutni elektronicznych. Powiększa się też liczba klientów korzystających też z nowego rozwiązania gotówkowego – wrzutni light. Urządzenie to instalowane jest w siedzibie klienta, co zapewnia jeszcze większą wygodę i bezpieczeństwo transakcji. Wpłat dokonywać można 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu, a księgowanie na wskazane rachunki następuje natychmiast po dokonaniu wpłaty (w trybie on-line).

Udostępniono również usługę zdalnego zarządzania rachunkami SMART. Umożliwia ona zarządzanie rachunkami otwartymi w innych bankach poprzez prezentację w systemie *ING BusinessOnLine* wyciągów z tych rachunków. Rozwiązanie to w znaczący sposób ułatwia klientom korporacyjnym zarządzanie posiadanymi środkami finansowymi, ulokowanymi na wielu kontach, w wielu bankach.



Dostrzegając potrzeby klientów, Bank udostępnił w I półroczu 2014 roku możliwość rozliczania transakcji finansowania handlu (tj. akredytyw, gwarancji, inkasa) w juanach chińskich (CNY). Ze względu na specyfikę chińskiego prawa, przed realizacją każdej transakcji klient musi złożyć oświadczenie dotyczące szczególnych warunków realizacji rozliczeń w tej walucie.

W I półroczu 2014 roku ING Bank Śląski S.A. kontynuował również automatyzację procesów kredytowych. Działania te przynoszą wymierne korzyści, czego wyrazem jest systematyczny wzrost udziału wniosków elektronicznych składanych za pośrednictwem aplikacji *ING Direct Business Credit* i *ING BusinessOnLine* w ogólnej liczbie składanych przez firmy wniosków kredytowych. Na koniec I półrocza 2014 roku udział ten wyniósł 83%.

Wprowadzone usprawnienia dotyczyły też systemu *ING Credit Management System (ING CMS)*. W I półroczu 2014 roku w procesie *Fast Track* i *Normal Track* wdrożono nowy proces umożliwiający zawieranie w sposób elektroniczny umów dotyczących produktów kredytowych. W systemie *ING CMS* elektroniczne podpisy mogą składać reprezentanci Banku. Z kolei reprezentanci klienta wykorzystują do tego celu nową funkcjonalność systemu *ING BusinessOnLine*.

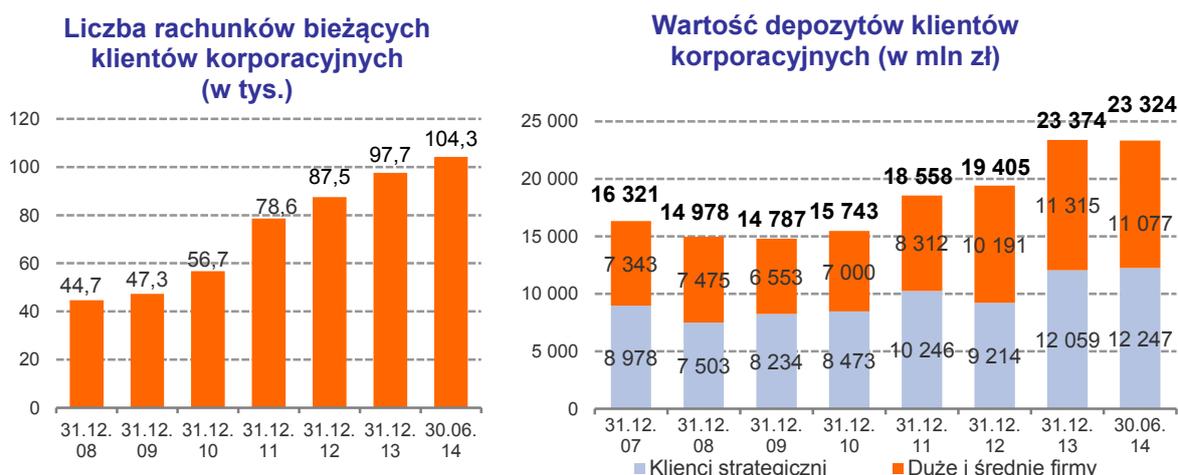
Warto podkreślić, iż Bank kontuuje wsparcie małych i średnich przedsiębiorstw, udzielając kredytów z gwarancją de minimis. Kredyty te cieszą się nadal dużym zainteresowaniem klientów, nawet pomimo wprowadzonej prowizji na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. ING Bank Śląski S.A. utrzymuje czwartą pozycję w rynku gwarancji z udziałem 9% pod względem kwoty udzielonych gwarancji.

Działalność depozytowo-rozliczeniowa²⁶

Według stanu na 30 czerwca 2014 roku wartość depozytów klientów korporacyjnych pozostała na podobnym poziomie jak w grudniu 2013 roku (spadek o 0,2%). W czerwcu 2014 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 7,4% udziału w rynku depozytów klientów instytucjonalnych (również bez zmian w stosunku do końca 2013 roku).

W ciągu I półrocza 2014 roku nieznacznie zwiększyła się wartość środków zdeponowanych przez klientów z podsegmentu dużych i średnich firm – o 1,6%, podczas gdy lekko spadła wartość depozytów największych klientów korporacyjnych – o 2,1%.

Na zbliżonym poziomie pozostał również wolumen środków na rachunkach bieżących. Na taką sytuację wpływ miał z jednej strony spadek wartości środków na rachunkach bieżących dużych i średnich firm – o 14,5%, zaś z drugiej strony wzrost wolumenu środków bieżących największych klientów korporacyjnych – o 29,0%.

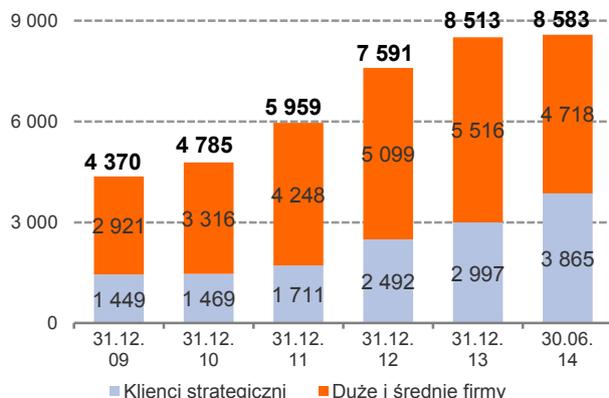


W czerwcu 2014 roku ING Bank Śląski S.A. prowadził 104,3 tys. rachunków bieżących (złotowych i w walutach obcych) klientów korporacyjnych, czyli o 6,8% więcej niż w grudniu 2013 roku. Znaczna część klientów posiadających rachunek bieżący w ING Banku Śląskim S.A. wykorzystuje w swych

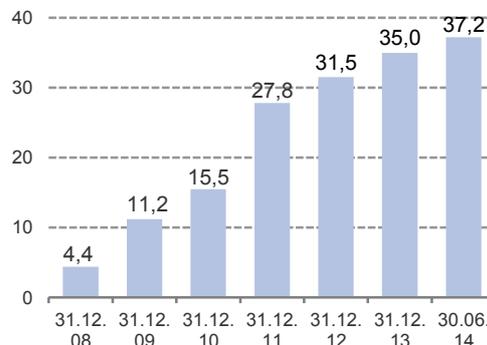
²⁶ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych i klientów opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

kontaktach z Bankiem system bankowości internetowej *ING BusinessOnLine*. W czerwcu 2014 roku korzystało z niego 37,2 tys. firm (wobec 35,0 tys. w grudniu 2013 roku).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych (w mln zł)



Liczba klientów ING BusinessOnLine (w tys.)*



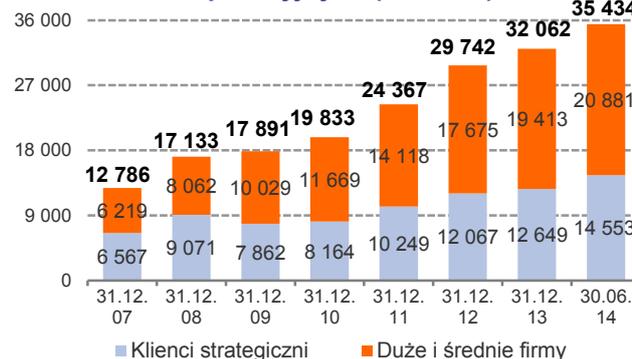
* W przypadku grup kapitałowych poszczególne spółki w ramach grupy wykazywane są oddzielnie. Dodatkowo, obejmuje część klientów detalicznych (wspólnoty mieszkaniowe) operacyjnie obsługiwanych przez segment korporacyjny.

Działalność kredytowa²⁷

Na koniec czerwca 2014 roku wartość finansowania klientów korporacyjnych przez Grupę ING Banku Śląskiego S.A. wzrosła o 3 372,1 mln zł, tj. o 10,5%. Szacuje się, że w czerwcu 2014 roku Bank posiadał 8,9% udziału w rynku kredytów klientów instytucjonalnych.

W ramach segmentu korporacyjnego w ciągu I półrocza 2014 roku szybszym tempem wzrostu charakteryzował się wolumen kredytów udzielonych największym przedsiębiorstwom, tj. z podsegmentu klientów strategicznych - wzrost o 15,1%, podczas gdy finansowanie klientów z podsegmentu dużych i średnich firm wzrosło o 7,6%.

Wartość kredytów dla klientów korporacyjnych (w mln zł)



W I półroczu 2014 roku Bank wygrał 31 przetargów na finansowanie jednostek samorządu terytorialnego o wartości ok. 450 mln zł. Wynik ten pozwolił na utrzymanie udziału Banku w kredytowaniu instytucji samorządowych na poziomie 7,5% na koniec czerwca 2014 roku.

3. Rynki pieniężne i kapitałowe

Aktywność ING Banku Śląskiego S.A. w zakresie rynków finansowych w I półroczu 2014 roku polegała na dostosowywaniu się do zmian zachodzących na rynku oraz w otoczeniu regulacyjnym. Optymalizowano również procesy oraz implementowano zmiany organizacyjne.

Pod koniec I połowy 2014 roku na zaawansowanym etapie były prace nad wdrożeniem możliwości rozliczania transakcji poprzez *Central Clearing Counterparty*. Działania te zmierzają do wypełnienia wymagań określonych w *Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie transakcji na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, partnerów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR)*. ING Bank Śląski S.A. prowadzi też inne prace mające na celu dostosowanie działalności do wymagań określonych w regulacjach EMIR, wchodzących

²⁷ Ze względu na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych i klientów opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej.

w życie 11 sierpnia 2014 roku (zakres wymogów obejmuje obowiązek raportowania wyceny transakcji oraz ich zabezpieczeń do repozytoriów transakcji). Kontynuowane są ponadto prace związane z przygotowaniem Banku do spełnienia wymagań związanych z obowiązkiem rozliczania określonych transakcji przez Izbę Rozliczeniową (wejście w życie obowiązku rozliczania w UE planowane jest na I kwartał 2015 roku).

W lipcu 2014 roku Bank podpisał umowę współpracy z wiodącą na światowych rynkach Izbą Rozliczeniową *London Clearing House (LCH)*. ING Bank Śląski S.A. jest jedynym polskim bankiem będącym członkiem LCH. Członkostwo w Izbie umożliwia bezpośrednie rozliczanie transakcji pochodnych.

Z pozytywną reakcją klientów spotkało się wprowadzenie przez Bank w I półroczu 2014 roku dodatkowej usługi polegającej na bezpłatnym raportowaniu transakcji zawartych z Bankiem do repozytoriów w imieniu klientów.

ING Bank Śląski S.A. utrzymał silną pozycję rynkową w obszarze organizacji i obsługi programów emisji nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych. W I półroczu 2014 roku Bank m.in.:

- będąc liderem konsorcjum, przy współudziale dwóch banków, zorganizował największy program emisji obligacji korporacyjnych (z gwarancją objęcia) zawarty w I półroczu 2014 roku na rynku krajowym, tj. program emisji obligacji Zarządcy Rozliczeń S.A. na kwotę 1,65 mld zł. Bank pełnił funkcje: Organizatora, Agenta Emisji, Agenta ds. Płatności i Depozytariusza,
- współorganizował program emisji obligacji dla Enea S.A. na kwotę 5 mld zł (rola Banku: Organizator, Agent ds. Płatności, Depozytariusz, Dealer, Agent Kalkulacyjny),
- zorganizował program emisji obligacji krótkoterminowych Eurocash S.A. na kwotę 500 mln zł; W programie tym Bank pełni funkcje: Organizatora, Agenta Emisji, Agent ds. Płatności, Depozytariusza oraz Dealera,
- zorganizował samodzielnie 7 programów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę ponad 184 mln zł.

Na koniec czerwca 2014 roku ING Bank Śląski S.A. obsługiwał obrót papierami wartościowymi 93 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 9,8 mld zł, w tym 6,8 mld zł z tytułu emisji papierów krótkoterminowych. Dzięki temu, w czerwcu 2014 roku Bank zajął drugie miejsce na rynku korporacyjnych papierów dłużnych (z udziałem 15,9%) oraz pierwsze miejsce na rynku papierów krótkoterminowych (z udziałem 36,1%).

Na początku I półrocza 2014 roku Zespół Ekonomistów Banku w składzie Rafał Benecki i Grzegorz Ogonek zajął III miejsce w rankingu Rzeczypospolitej *prognozy miesięczne - wskaźniki makro*.

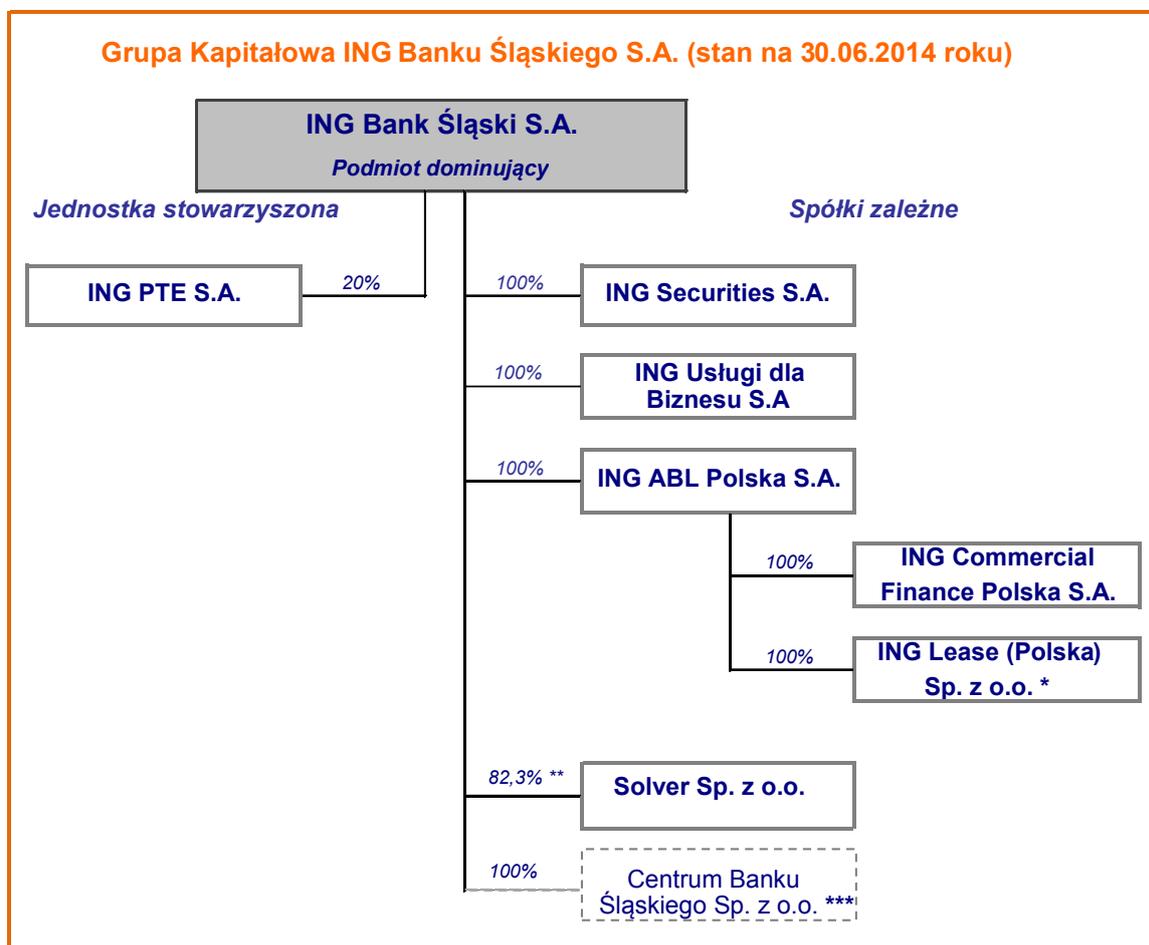
W ramach sprzedaży produktów strukturalnych na polskim rynku, Bank utrzymał swoją silną pozycję. Został wyróżniony w branżowym rankingu *Structured Retail Product* zajmując IV i VI miejsce w kategorii *Best Selling Products*. Udział produktów strukturyzowanych ukształtował się w I półroczu 2014 roku na poziomie 13%, co oznacza zajęcie przez Bank III pozycji. Również III miejsce Bank zajął pod względem ilości produktów wprowadzonych na rynek (21 produktów).

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.

W I półroczu 2014 roku nastąpiła zmiana w strukturze Grupy. 30 czerwca 2014 roku z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wykreślono Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. Spółka została przejęta przez ING Bank Śląski S.A. oraz Solver Sp. z o.o.



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

** Od dnia 01 lipca 2014 roku udział ten wynosi 88,9%. Pozostałe 11,1% należy do Fundacji ING Dzieciom.

*** Dnia 30 czerwca 2014 roku spółka Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

ING Lease (Polska) Sp. z o.o. jest obecna na rynku już od 18 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 2014 roku należności Spółki od klientów wynosiły 5 438,8 mln zł²⁸ (wzrost o 12,6% w stosunku do stanu na koniec I półrocza poprzedniego roku). Z danych Polskiego Związku Leasingu wynika też, że ING Lease – posiadając 7,0% udziału w wartości zawartych umów leasingu i wydanych aktywów – po I półroczu 2014 roku było siódmą co do wielkości firmą leasingową w Polsce. Według ostatnich dostępnych danych (tj. na dzień 30 czerwca 2014 roku) Spółka posiadała największy portfel należności ze wszystkich firm leasingowych w Polsce.

2. ING Commercial Finance Polska S.A.

W I półroczu 2014 roku spółka ING Commercial Finance Polska S.A. rosła ponad dwukrotnie szybciej niż rynek i odnotowała obrót wynoszący 7,5 mld zł. Stanowi to wzrost o 35% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Dzięki temu Spółka powiększyła swój udział w rynku do 14,7%, zajmując tym samym drugie miejsce pod względem obrotów.

W ciągu pierwszego półrocza 2014 roku liczba obsługiwanych przez Spółkę klientów wzrosła o ponad 20% i na koniec czerwca wynosiła 1 001 klientów. Wśród klientów Spółki dominowały firmy z następujących sektorów: żywność i napoje (23%), dom i ogród (10%), energetyka i paliwa (9%), hutnictwo (8%), budownictwo (8%), opakowania (6%), chemia (6%).

Liczba faktur, które wykupiła Spółka w I półroczu 2014 roku wyniosła ponad 525 tys. sztuk, tj. o 32% więcej niż w analogicznym okresie 2013 roku.

3. ING Securities S.A.

ING Securities S.A. świadczy usługi maklerskie, zarówno dla klientów detalicznych jak i korporacyjnych. Na koniec czerwca 2014 roku ING Securities S.A. prowadził prawie 52,2 tys. rachunków inwestycyjnych, w tym blisko 37 tys. internetowych.

W lutym 2014 roku ING Securities wzbogacił ofertę o usługę *Forex*, udostępniając tym samym możliwość inwestycji na pozagiełdowym rynku walutowym. Dzięki nowoczesnej platformie transakcyjno-analitycznej *ING ProTrader*, inwestorzy detaliczni mają dostęp do najpłynniejszego rynku finansowego świata, którego globalne dzienne obroty stukrotnie przekraczają obroty akcjami ze wszystkich giełd.

Ponadto, we współpracy z ING Bankiem N.V. w kwietniu br. uruchomiono wirtualną grę inwestycyjną. Jej celem jest edukacja i promocja notowanych na giełdzie *Certyfikatów ING Turbo*.

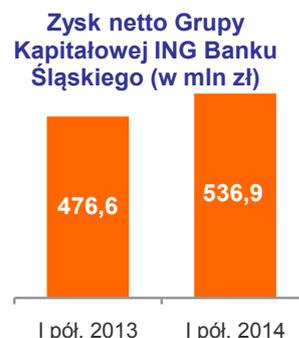
²⁸ Opis na podstawie danych z systemu informacji zarządczej. Obejmuje należności od klientów korporacyjnych (w wysokości 5 250,6 mln zł) oraz od klientów detalicznych (w kwocie 188,2 mln zł).

V. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU

1. Zysk brutto i netto

W porównaniu z rokiem ubiegłym w I półroczu 2014 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. odnotowała znaczny wzrost wyniku finansowego brutto, a także netto. Do głównych czynników mających wpływ na kształtowanie się wyniku należą:

- Wzrost dochodów z działalności operacyjnej o 103,2 mln zł, tj. o 6,1%, do czego przyczynił się przede wszystkim przyrost wyniku z tytułu odsetek (o 179,0 mln zł, tj. 18,4%) w związku ze spadkiem kosztów finansowania osiągniętym dzięki dostosowaniu oferty depozytowej do rynkowych stóp procentowych oraz wyniku z tytułu prowizji (o 43,6 mln, tj. 8,5%). Spadły natomiast pozostałe dochody, przede wszystkim wynik na inwestycjach, głównie za sprawą braku w I połowie 2014 roku wyniku ze sprzedaży portfela obligacji, jaka miała miejsce w 2013 roku.
- Niższe koszty działania. W czerwcu 2014 roku ukształtowały się na poziomie 951,7 mln zł, czyli o 0,8% niższym niż rok wcześniej.
- Niższe koszty ryzyka. Saldo rezerw z tytułu utraty wartości aktywów wyniosło 117,4 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2013 roku Grupa wykazała saldo rezerw na poziomie 127,1 mln zł (spadek o 7,6%).



Dzięki utrzymaniu kosztów działania na zbliżonym poziomie co rok wcześniej, w I półroczu 2014 roku wynik przed kosztami ryzyka Grupy wzrósł o 110,7 mln zł, czyli był o 15,4% wyższy r/r.

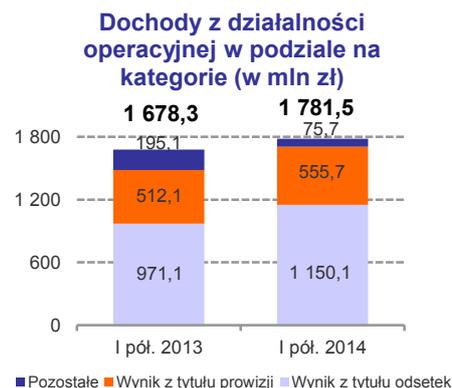
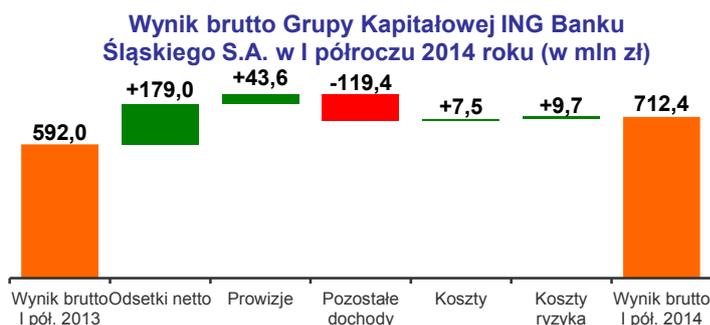
Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat w ujęciu analitycznym

	I półrocze 2014	I półrocze 2013	Zmiana I półrocze 2014 / I półrocze 2013	
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w %
Wynik z tytułu odsetek	1 150,1	971,1	179,0	18,4
Wynik z tytułu prowizji	555,7	512,1	43,6	8,5
Pozostałe dochody*	75,7	195,1	-119,4	-61,2
Dochody z działalności operacyjnej*	1 781,5	1 678,3	103,2	6,1
Koszty działania	951,7	959,2	-7,5	-0,8
Wynik przed kosztami ryzyka	829,8	719,1	110,7	15,4
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	117,4	127,1	-9,7	-7,6
Wynik finansowy brutto	712,4	592,0	120,4	20,3
Podatek dochodowy	175,4	115,4	60,0	52,0
Wynik netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0,1	0,0	0,1	-
Wynik finansowy netto	536,9	476,6	60,3	12,7

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

Wynik finansowy netto wzrósł mniej dynamicznie niż wynik finansowy brutto za sprawą nieco podwyższonego podatku w związku kilkoma istotnymi zdarzeniami mającymi wpływ na zwiększenie bazy podatkowej w I połowie 2014 roku.

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 2014 roku 1 103,2 mln zł w porównaniu z -5,7 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

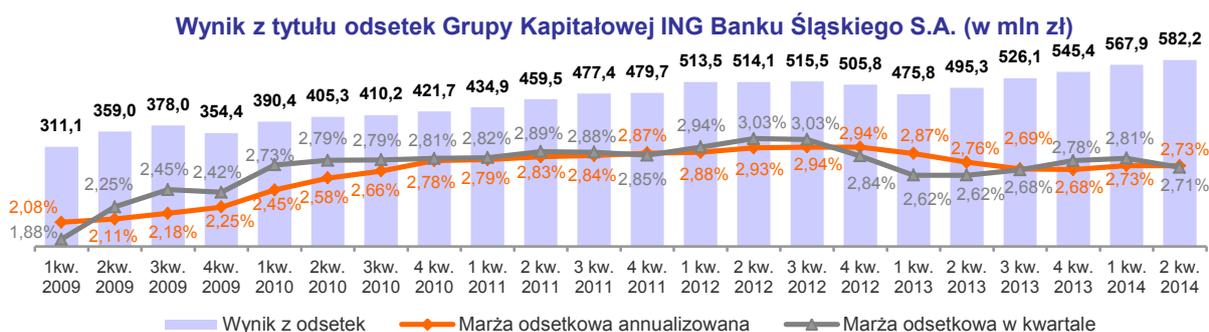


2. Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2014 roku dochody odsetkowe netto Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. osiągnęły poziom 1 150,1 mln zł wobec 971,1 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 18,4%).

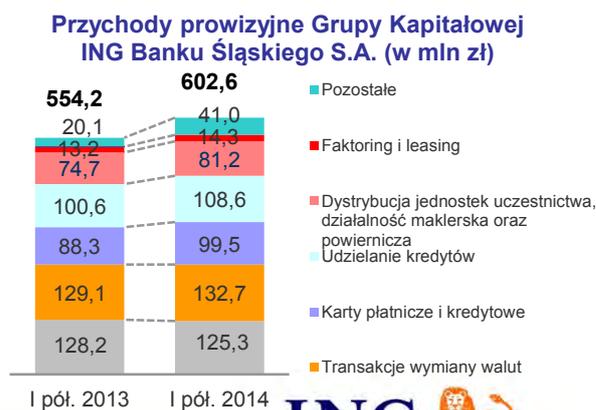
Pomimo istotnie niższego niż rok wcześniej poziomu rynkowych stóp procentowych przychody odsetkowe w I połowie 2014 roku utrzymały się na zbliżonym do osiągniętych rok wcześniej poziomie, a nawet nieznacznie wzrosły – o 0,5% do wysokości 1 836,4 mln zł. Czynnikiem umożliwiającym utrzymanie skali przychodów odsetkowym było przede wszystkim zwiększenie wolumenów kredytowych. Natomiast największy wpływ na wzrost wyniku odsetkowego netto w ujęciu rok do roku miał spadek kosztów finansowania. Dzięki rozważnej polityce cenowej poziom odsetek oferowanych klientom podążył za dynamicznymi zmianami rynkowych stóp procentowych i przełożył się na spadek kosztów odsetek od zobowiązań wobec klientów – aż o 19,9%. Stopa referencyjna NBP spadła z poziomu 4,25% na koniec grudnia 2012 roku do poziomu 2,75% na koniec czerwca 2013 roku, tj. o 150 punktów bazowych. Ostatnia zmiana nastąpiła na początku lipca 2013 roku – stopa referencyjna spadła do poziomu 2,50%, na którym pozostaje do dzisiaj.

Wartość kredytów i innych należności udzielonych klientom netto (z wyłączeniem euroobligacji) wzrosła w ciągu półrocza o 5 043,4 mln zł, tj. o 10,4%. Ponadto w I półroczu 2014 roku Grupa Kapitałowa Banku odnotowała nieznaczny spadek marży odsetkowej z 2,76% w I półroczu 2013 roku do 2,73% w pierwszym półroczu 2014 roku.



3. Dochody pozaodsetkowe

Dominującą część dochodów pozaodsetkowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. stanowiły dochody z tytułu opłat i prowizji. W I półroczu 2014 roku wyniosły one 555,7 mln zł w porównaniu z 512,0 mln zł uzyskanymi w ciągu I półrocza 2013 roku (wzrost o 8,5%).



W prezentowanym okresie Grupa zanotowała wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji:

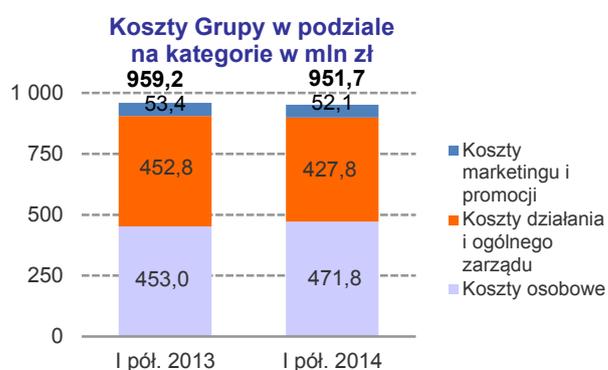
- związanych z kartami bankowymi (o 12,7%),
- z tytułu działalności kredytowej (o 8,0%),
- z dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, działalności maklerskiej oraz powierniczej (o 8,7%),
- z tytułu usług faktoringowych i leasingowych (o 8,3%),
- pozostałych (o 104,0%) – przede wszystkim w zakresie prowizji od ubezpieczeń.

W I półroczu 2014 roku pozostałe dochody Grupy ukształtowały się na poziomie 75,7 mln zł wobec 195,1 mln zł w I półroczu 2013 roku, czyli spadły o 61,2%. Spadek ten spowodowany był przede wszystkim wysokim wynikiem z transakcji sprzedaży części portfela instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży w I półroczu 2013 roku. Transakcja ta, uwzględniając efekt zerwania pozycji zabezpieczającej części sprzedanych papierów, miała w ubiegłym roku pozytywny wpływ na wynik brutto Banku w wysokości 100 mln zł, a na wynik netto 80,5 mln zł.

4. Koszty działania

W I półroczu 2014 roku koszty działania nieznacznie spadły w porównaniu z rokiem 2013 (o 0,8%). Przyczynił się do tego spadek pozostałych kosztów działania (o 25,0 mln zł, tj. 5,5%), podczas gdy koszty osobowe wzrosły o 18,8 mln zł, tj. 4,2%).

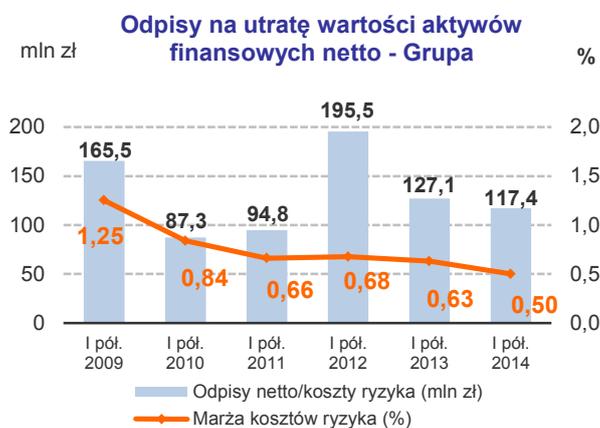
Z kolei koszty marketingu i promocji pozostały na zbliżonym poziomie – w I półroczu 2014 roku wyniosły 52,1 mln zł wobec 53,4 mln zł rok wcześniej.



5. Odpisy na utratę wartości i rezerwy

Uwzględnione w rachunku wyników Grupy za I półrocze 2014 roku koszty ryzyka były o 9,7 mln zł, tj. 7,6% niższe niż rok wcześniej, za sprawą:

- istotnie niższych odpisów utworzonych na należności z przesłanką utraty wartości w segmencie bankowości detalicznej – o 31,1 mln zł, tj. 39,7%.
- Wyższych odpisów na rezerwy kredytowe netto w segmencie klientów korporacyjnych – o 21,4 mln zł, tj. 27,3%.



6. Podatek dochodowy

W I półroczu 2014 roku Grupa odnotowała podatek dochodowy w wysokości 177,5 mln zł, tj. o 53,8% wyższy niż przed rokiem. Tym samym efektywna stopa podatkowa ukształtowała się na stosunkowo wysokim poziomie – 24,5%. Wzrost obciążeń podatkowych wynikał przede wszystkim z:

- utworzenia rezerwy w II kwartale 2014 roku na podatek odroczony w związku z przeklasyfikowaniem udziałów Banku w ING PTE do portfela aktywów przeznaczonych do sprzedaży na kwotę 13,2 mln zł,
- naliczenia podatku od sprzedanej w II kwartale 2014 roku podmiotowi nie będącemu funduszem sekurytyzacyjnym wierzytelności jednego z klientów korporacyjnych (9,1 mln zł),
- korekty w I kwartale 2014 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego odpisów aktualizujących na należności ING Lease Sp. z o.o. (9,6 mln zł).

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 I półroczu 2014 roku segment bankowości detalicznej osiągnął wzrost wyniku brutto o 157,8 mln zł, tj. o 115,1 %, głównie za sprawą niższych kosztów odsetkowych. W porównaniu z I połową 2013 roku segment detaliczny istotnie zwiększył swoją wagę w całkowitym wyniku brutto Grupy – z 23,2% do 41,4% w I połowie 2014 roku.

Na wynik segmentu bankowości detalicznej złożyły się:

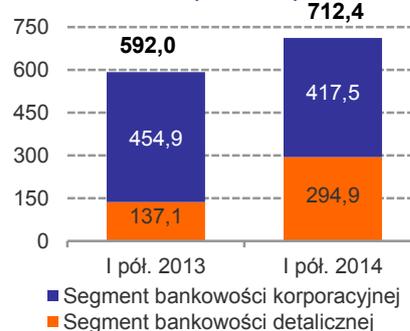
- Wyższe przychody. Wyniosły one 926,3 mln zł i były o 14,4% wyższe w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku. Segment wypracował wyższe dochody zarówno z tytułu odsetek (o 33,0%) – głównie za sprawą niższych kosztów depozytów, jak i z tytułu prowizji i opłat (o 11,0%). Niższe natomiast były pozostałe dochody, łącznie z udziałem w zyskach ING PTE (spadek o 67,6%).
- Niższe koszty działania. Koszty ogółem segmentu ukształtowały się na poziomie 584,2 mln zł, czyli spadły o 1,6% w porównaniu z I półroczem 2013 roku.
- Istotnie niższe koszty ryzyka. W I półroczu 2014 roku saldo odpisów na rezerwy kredytowe netto wyniosło 47,3 mln zł wobec 78,4 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na spadek kosztów ryzyka wpływ miała poprawa jakości portfela, a także mniejsze wartościowo jednorazowe zawiązania rezerw wynikające ze zmian w modelach.

Z kolei segment bankowości korporacyjnej w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2014 roku wypracował zysk brutto niższy w porównaniu do I półrocza 2013 roku o 37,4 mln zł, tj. o 8,2%. Wynik segmentu przedstawiał 58,6% wyniku brutto Grupy (76,8% w I półroczu 2013 roku).

Czynniki kreacji wyniku segmentu bankowości korporacyjnej:

- Przychody wyniosły 855,2 mln zł i były o 1,6% niższe niż w analogicznym okresie 2013 roku. Przy czym, wzrósł zarówno wynik z tytułu odsetek (o 4,2%), jak i wynik z tytułu prowizji (o 6,6%). Spadły z kolei pozostałe przychody (o 61,1%), przede wszystkim w związku z tzw. efektem wysokiej bazy w I połowie 2013 roku w związku z wynikiem na sprzedaży portfela obligacji na początku 2013 roku.
- Wyższe koszty ryzyka. W I półroczu 2014 roku saldo odpisów na należności z utratą wartości netto zamknęło się kwotą 70,1 mln zł wobec 48,7 mln zł w I półroczu 2013 roku.

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



8. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

W dniu 30 czerwca 2014 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. wynosiła 98 261,8 mln zł i była o 11 511,2 mln zł, tj. o 13,3% wyższa w porównaniu ze stanem z końca 2013 roku.

Wielkość sumy bilansowej Grupy, jak i struktura aktywów i pasywów są zdeterminowane działalnością ING Banku Śląskiego S.A. Na koniec czerwca 2014 roku suma bilansowa ING Banku Śląskiego S.A. ukształtowała się na poziomie 95 107,0 mln zł (96,8% sumy bilansowej Grupy) wobec 83 670,5 mln zł w grudniu poprzedniego roku (wzrost o 13,7%).

Aktywa

W I półroczu 2014 roku utrzymał się wysoki udział należności od klientów w aktywach Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. Na dzień 30 czerwca 2014 roku kredyty i inne należności udzielone klientom netto (z wyłączeniem portfela euroobligacji oraz należności od klientów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu) wyniosły 53 595,5 mln zł i przedstawiały 54,5% całości aktywów Grupy Kapitałowej Banku.

Struktura kredytów i innych należności netto według grup klientów (w %)

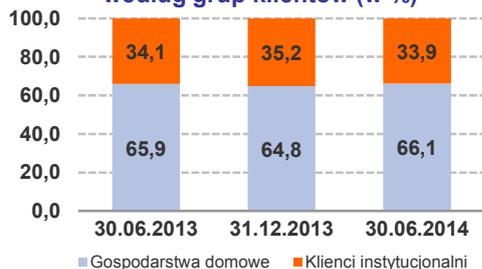


inwestycyjne (aktywa dostępne do sprzedaży) o wartości 22 090,4 mln zł, tj. 69,4% portfela wszystkich instrumentów finansowych.

Pasywa

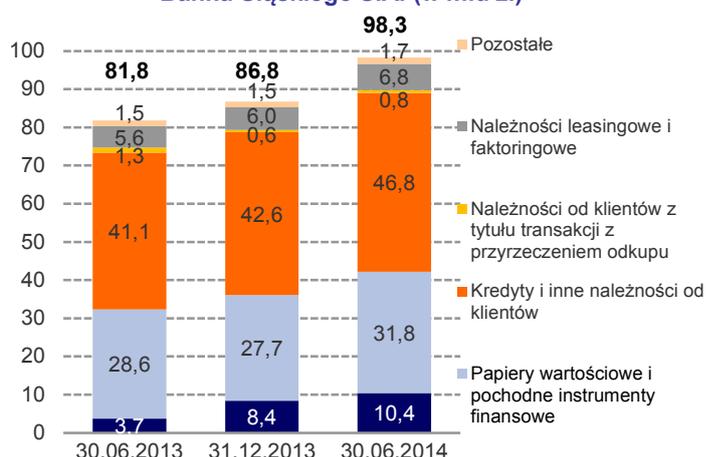
Dominującym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. były środki ulokowane w Banku przez klientów. W czerwcu 2014 roku zobowiązania wobec klientów ukształtowały się na poziomie 69 585,4 mln zł wobec 67 330,4 mln zł na koniec 2013 roku. Na koniec czerwca 2014 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 70,8% pasywów ogółem.

Struktura depozytów i pozostałych zobowiązań według grup klientów (w %)



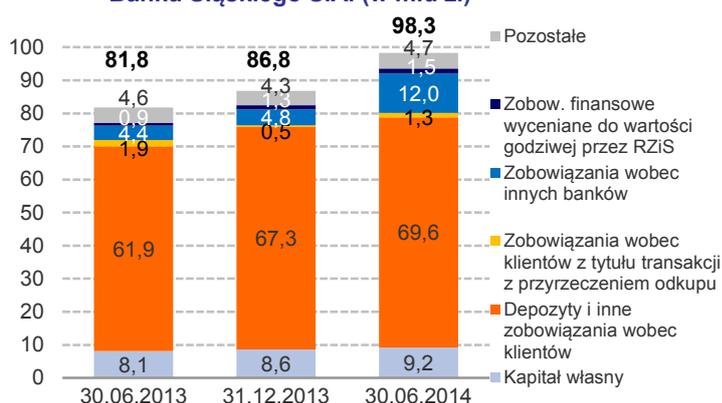
Na koniec I półrocza 2014 roku kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku ukształtował się na poziomie 9 158,7 mln zł (wobec 8 626,3 mln zł w grudniu 2013 roku). Tym samym udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności Grupy Kapitałowej Banku nieco spadł – do 9,3% wobec 9,9% na koniec 2013 roku.

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



Ważną pozycję w bilansie Grupy Kapitałowej Banku stanowił portfel obligacji skarbowych (łącznie z euroobligacjami) oraz pochodnych instrumentów finansowych. Na koniec czerwca 2014 roku wartość tego portfela wynosiła 31 840,2 mln zł (32,4% aktywów) wobec 27 654,1 mln zł (31,9% aktywów) w grudniu poprzedniego roku. Przeważającą część tych aktywów stanowiły papiery dłużne, w tym aktywa

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



VI. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA

1. Ryzyko kredytowe

Informacje ogólne

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

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

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

- wymagania i kryteria w zakresie apetytu na ryzyko wraz z testami warunków skrajnych,
- projekty przepisów wewnętrznych wynikających m.in. z dobrych praktyk publikowanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Polityka kredytowa i narzędzia pomiaru i monitorowania ryzyka kredytowego

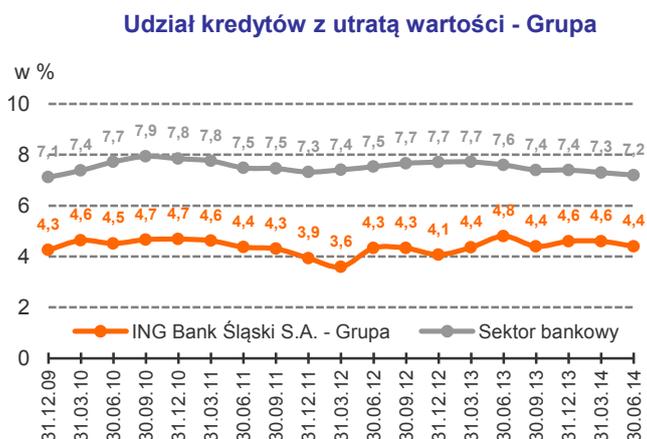
Główne zmiany w polityce kredytowej Banku wprowadzone w I połowie 2014 roku, a także narzędzia pomiaru i monitorowania ryzyka zostały opisane w Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2014 roku.

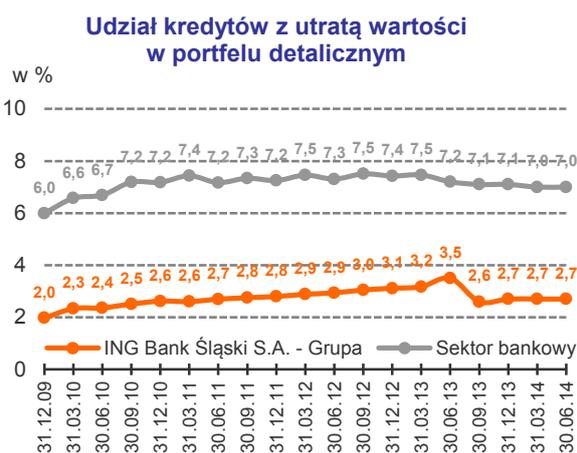
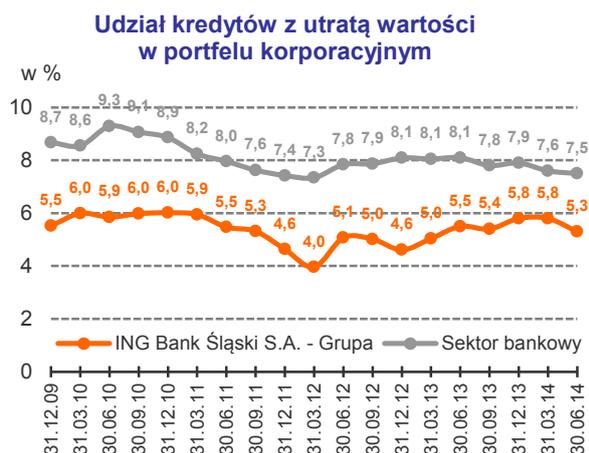
Jakość portfela kredytowego oraz stan rezerw celowych

W ciągu pierwszego półrocza 2014 roku jakość portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku poprawiła się - udział portfela z rozpoznaną utratą wartości w całości portfela kredytowego spadł z 4,6% w grudniu 2013 roku do 4,4% na koniec czerwca 2014 roku. Wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości ukształtowała się na poziomie 2 398,0 mln zł wobec 2 314,6 mln zł na koniec 2013 roku.

Warto podkreślić, iż jakość portfeli kredytowych Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. (zarówno detalicznego jak i korporacyjnego) wciąż pozostaje znacząco wyższa od średniej w całym sektorze bankowym. Udział należności z rozpoznaną utratą wartości na koniec czerwca 2014 roku w sektorze wyniósł 7,2%.

Na koniec I półrocza 2014 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. posiadała rezerwy na portfel kredytowy w wysokości 1 452,2 mln zł. Stopień pokrycia odpisami portfela z rozpoznaną utratą wartości wyniósł 60,6%, podobnie jak na koniec 2013 roku.





Wskaźniki rynkowe – szacunek na bazie danych publikowanych przez NBP

2. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Zmiany zaistniałe w I połowie 2014 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 2014 roku.

Zaangażowania i limity VaR w I półroczu 2014 roku

W I półroczu 2014 roku Bank utrzymywał swoje zaangażowanie handlowe na niskim poziomie w stosunku do obowiązujących limitów. Średnie wykorzystanie limitów dla większości rodzajów działalności handlowej kształtowało się na poziomie poniżej 35%. W całym okresie wystąpił jeden przypadek przekroczenia limitów VaR w portfelu handlowym długoterminowej stopy procentowej (wykorzystanie limitu wyniosło 117%), lecz przekroczenie to zostało natychmiast usunięte.

Żaden z obowiązujących na koniec 2013 roku limitów VaR nie został zmieniony w I półroczu 2014 roku.

W I połowie 2014 roku nie wystąpiły przekroczenia limitów regulacyjnych w zakresie ryzyka płynności.

3. Adekwatność kapitałowa

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec I półrocza 2014 roku wyniósł 15,04%, co oznacza bezpieczną pozycję Grupy w kontekście kapitałów oraz możliwość dalszego rozwoju w zakresie akcji kredytowej. Spadek współczynnika o 2,24 p.p. w stosunku do końca 2013 roku wynika ze zmiany metodologii wyliczania wskaźnika kapitałowego. Począwszy od 1 stycznia 2014 roku w zakresie rachunku funduszy własnych i rachunku adekwatności kapitałowej obowiązują przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (UE) nr 575/2013 roku z dnia 26 czerwca 2013 roku (zw. CRR). Łączny współczynnik kapitałowy (dawniej współczynnik wypłacalności) według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku został obliczony zgodnie z wytycznymi zawartymi w CRR.



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

Zmiany, jakie zaszły w I połowie 2014 roku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz braku zgodności zostały opisane w Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2014 roku.

VII. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ ING BANKU ŚLĄSKIEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2014 ROKU

1. IT i Operacje

W I półroczu 2014 roku działania w obszarze IT w ING Banku Śląskim S.A. skupiały się na tworzeniu innowacyjnych rozwiązań przy zachowaniu wysokiej niezawodności systemów bankowych. Do kluczowych zadań zrealizowanych w tym okresie należy zaliczyć:

- rozpoczęcie budowy prywatnej chmury ING Banku Śląskiego S.A. w ramach unikalnego na polskim rynku projektu *ZeroTouch*,
- wdrożenie jako pierwszy Bank w Polsce *V.me by Visa*, czyli elektronicznego portfela ułatwiającego dokonywanie szybkich i wygodnych płatności w internecie,
- udostępnienie bankowości mobilnej na BlackBerry 10,
- wdrożenie aplikacji *CRM Dynamics* dla doradców bankowości korporacyjnej.

Również w obszarze Operacji wdrożono wiele zmian, których celem był nieustanny rozwój i usprawnianie procesów. W I półroczu 2014 roku kontynuowane były projekty:

- zcentralizowany proces obsługi gotówkowej (*Centralized Cash Processing*), w ramach którego wprowadzono kolejne maszyny pozwalające na zamknięty obieg gotówki tzw. recyklerzy, a także wdrożono ponad 170 czytników zbliżeniowych na urządzeniach ATM / CDM,
- centralizacja reklamacji, której efektem jest wzrost wydajności procesu reklamacyjnego oraz skrócenie czasu rozpatrywania reklamacji,
- konsolidacja biur centrali w Katowicach w ramach projektu *Reunion*.

2. Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

W I półroczu 2014 roku ING Bank Śląski S.A. wprowadził następujące zmiany do systemu bankowości internetowej *ING BankOnLine*:

- rozwój funkcjonalności zarządzania funduszami inwestycyjnymi o informacje o notowaniach,
- dopasowanie usługi *Płać z ING* do urządzeń mobilnych,
- udostępnienie programu oszczędnościowego *Dream Saver* dla osób w wieku 13-18 lat,
- prezentacja i sprzedaż spersonalizowanych ofert kredytowych,
- możliwość zapisania poszczególnych kroków we wnioskach kredytowych i późniejsze ich kontynuowanie oraz załączanie dokumentów potrzebnych we wniosku,
- wdrożenie wniosku online o kredyt hipoteczny dla klientów indywidualnych,
- wdrożenie wniosku online o leasing dla przedsiębiorców,
- możliwość włączenia/wyłączenia płatności zbliżeniowych kartą płatniczą.

W I półroczu 2014 roku rozwijał się też dedykowany dla klientów korporacyjnych system *ING BusinessOnLine*. Najważniejszym z wprowadzonych usprawnień jest udostępnienie usługi *SMART*. Rozwiązanie to polega na umożliwieniu zarządzania rachunkami otwartymi w różnych bankach w systemie *ING BusinessOnLine*. Narzędzie ułatwia i usprawnia zarządzanie rachunkami oraz znajdującymi się na nich środkami finansowymi.

Zrealizowany został również szereg inicjatyw rozszerzających funkcjonalność aplikacji mobilnych na smartfony *ING BankMobile* i tablety *ING BankMobile HD*, do których zaliczyć należy:

- udostępnienie opcji wykonania przelewu zwrotnego z historii rachunku oraz możliwości wykonywania przelewów do ZUS i Urzędu Skarbowego. W aplikacji *ING BankMobile* klienci mogą ponadto wyszukiwać transakcje w historii,
- wprowadzenie nowej funkcjonalności zwiększającej poziom bezpieczeństwa aplikacji – urządzenia, z których korzysta klient muszą być dodane do zaufanych.

Starania Banku w zakresie dostarczenia jak najwyższej jakości obsługi bankowości mobilnej zostały docenione na *Gali Mobility Trends 2013*, gdzie aplikacja *ING BankMobile* otrzymała nagrodę *Złoty Bell* w kategorii *Mobilny Bank*. Dodatkowo, wyniki badania satysfakcji klienta pokazują, że ponad 90% klientów deklaruje, że poleciłoby aplikacje bankowości mobilnej swoim bliskim.

Zmiany nie ominęły też aplikacji *ING BusinessMobile*, czyli aplikacji mobilnej dla klientów korporacyjnych. Przede wszystkim w I półroczu 2014 roku do funkcjonujących już aplikacji na systemy iOS, Android i Blackberry 10 dołączono wersję na Windows Phone (w wersji 8.0 i wyżej). Ponadto udostępniono m.in. takie rozwiązania jak:

- widżet na pulpit na urządzenia mobilne z systemem Android – narzędzie umożliwia szybki podgląd wskaźnika salda wybranego rachunku oraz liczby zleceń oczekujących na akceptację, bez konieczności logowania się do *ING BusinessMobile*,
- rozwój aplikacji pośredniczącej *WebService* o możliwość podpisywania zleceń, także z wykorzystaniem elektronicznych podpisów kwalifikowanych.

Na koniec czerwca 2014 roku z systemów bankowości elektronicznej ING Banku Śląskiego S.A. korzystało ponad 2,7 mln klientów, tj. o 4,9 % więcej niż na koniec 2013 roku. Do dnia 30 czerwca 2014 roku zanotowano ponad 550 tys. pobrań aplikacji ING BankMobile oraz ING BankMobile HD, a blisko 365 tys. klientów korzystało z tego narzędzia.

Liczba klientów²⁹ systemów bankowości elektronicznej w ING Banku Śląskim S.A.

	30.06.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10	31.12.09
ING BankOnLine, ING BusinessOnLine	2 702 859	2 575 708	2 350 269	2 115 325	1 879 525	1 559 504
ING BankMobile, ING Bank Mobile HD	364 546	243 627	88 421			
ING BusinessMobile	5 755	3 712				

Na koniec czerwca 2014 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał łącznie 1 071 urządzeń do samoobsługi gotówkowej, w tym 331 standardowych bankomatów, 234 standardowe wpłatomaty oraz 506 urządzeń dualnych.

3. Sieć placówek bankowych

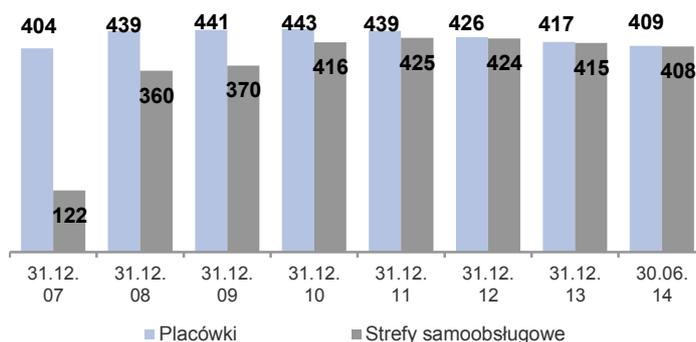
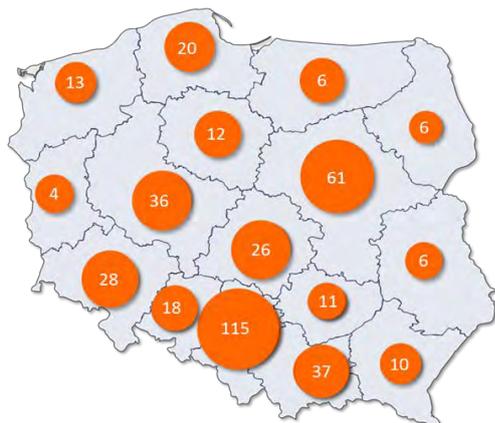
Na dzień 30 czerwca 2014 roku ING Bank Śląski S.A. posiadał 409 oddziałów detalicznych (w tym 118 oddziałów bezkasowych). Prawie każdy oddział Banku posiada całodobową strefę samoobsługową, w której klienci mogą samodzielnie dokonywać zarówno wypłat, jak i wpłat gotówkowych.

Bank w dalszym ciągu prowadzi proces modernizacji oddziałów detalicznych, wprowadzając w nich bardziej nowoczesny wygląd oraz nowe rozwiązania funkcjonalne wspierające obowiązujący model obsługi klienta. Na koniec I półrocza 2014 roku Bank posiadał 132 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 sukcesywnie kontynuując modernizację tradycyjnych placówek.

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.

²⁹ Liczba klientów nie jest tożsama z liczbą użytkowników, jeden klient może posiadać kilku użytkowników w danym systemie.

Sieć placówek ING Banku Śląskiego S.A. (stan na 30 czerwca 2014 roku)



4. Zarządzanie kadrami

Stan zatrudnienia

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego S.A. zatrudniała 8 172 osoby. W ciągu I półrocza 2014 roku liczba pracowników w spółkach tworzących Grupę wzrosła o 11 osób. Wzrost zatrudnienia spowodowany był przede wszystkim rozwojem spółki ING Usługi dla Biznesu S.A. oraz spółki ING Lease (Polska) Sp. z o.o.

W czerwcu 2014 roku ING Bank Śląski S.A. zatrudniał 7 694 osób, czyli o 105 osób (tj. o 1,3%) mniej w porównaniu z grudniem 2013 roku.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

	30.06.2014		31.12.2013	
	w osobach	w %	w osobach	w %
Bankowość detaliczna	3 887	50,5	3 946	50,6
Bankowość korporacyjna i rynki finansowe	1 081	14,1	1 085	13,9
Operacje/IT/Usługi	1 979	25,7	1 883	24,1
Ryzyko/Organizacja/Finanse/Sprawy Kadrowe	747	9,7	885	11,4
Bank ogółem	7 694	100,0	7 799	100,0
ING Securities S.A.	126	26,4	120	25,7
Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.	6	1,2	14	3,0
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	160	33,5	154	33,0
ING Commercial Finance Polska S.A.	95	19,9	88	18,8
Solver Sp. z o.o.	35	7,3	48	10,3
ING ABL Polska S.A.	1	0,2	1	0,2
ING Usługi dla Biznesu S.A.	55	11,5	42	9,0
Spółki zależne	478	100,0	467	100,0
Grupa ING Banku Śląskiego S.A.	8 172		8 266	

Zanotowane zmiany w strukturze zatrudnienia wiązały się przede wszystkim z optymalizacją procesów oraz zmianami organizacyjnymi w ramach obszarów ryzyka i operacji. Polegały one na zwiększeniu roli outsourcingu czynności realizowanych w ramach procesu monitoringowo-windykacyjnego. Ponadto, w I półroczu 2014 roku dokonano również reorganizacji w sieci sprzedaży detalicznej.

Polityka wynagrodzeń

W I połowie 2014 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 plac.

Z dniem 1 kwietnia 2014 roku przeprowadzono w Banku proces podwyżek wynagrodzeń zasadniczych. Wysokość podwyżki była uzależniona od poziomu wynagrodzenia i wyników oceny rocznej pracownika.

Bank dokonał kolejnego rozliczenia premii pracowników objętych *Polityką zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze mających istotny wpływ na profil ryzyka ING Banku Śląskiego S.A.* Zgodnie z zasadami Polityki, wynagrodzenie zmienne podlega odroczeniu i w co najmniej 50% wypłacane jest w akcjach fantomowych, uprawniających do otrzymania środków pieniężnych, których wysokość uzależniona jest od wartości akcji ING Banku Śląskiego S.A. W pierwszym półroczu dokonano wypłaty pierwszej części premii odroczonej osób zajmujących stanowiska kierownicze.

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

W pierwszym półroczu 2014 roku ING Bank Śląski S.A. kontynuował działania na rzecz budowy wizerunku pożądanego pracodawcy (*Employer Branding*) adresowane do profesjonalistów i studentów.

W ramach rekrutacji skierowanych do osób z doświadczeniem rozbudowano komunikację z rynkiem kandydatów m.in. o Social Media – Goldenline oraz, po raz pierwszy, LinkedIn.

Działania dedykowane osobom wchodzącym na rynek pracy (studentom i absolwentom) realizowane przez Bank w pierwszej połowie 2014 roku to m.in.:

- udział w studenckich targach pracy,
- Program Ambadorski (dla studentów reprezentujących Bank na uczelniach),
- program praktyk „Praktyka z Lwem”,
- udział w „Dniu Przedsiębiorczości”,
- 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 2014 roku ING Bank Śląski S.A. już po raz piąty otrzymał certyfikat *Top Employer Polska (2014)*, a także *Top Employer Europe*. Tytuł europejski został przyznany Bankowi po raz pierwszy dzięki równoległym certyfikacjom dla innych jednostek z Grupy ING we Francji, Hiszpanii, Belgii i Włoszech. Nagroda przyznawana przez Top Employers Institute - niezależną międzynarodową organizację, potwierdza przynależność ING Banku Śląskiego S.A. do grupy wiodących pracodawców na świecie. Na rynku polskim Bank po raz kolejny znalazł się w pierwszej trójce certyfikowanych firm.

Po raz kolejny ING Bank Śląski S.A. znalazł się także w pierwszej dziesiątce najbardziej pożądanym pracodawców przez studentów. W badaniu przeprowadzonym przez międzynarodową organizację studencką AIESEC Bank zajął VII miejsce. Studenci z 39 uczelni wyższych w całej Polsce wskazali firmy, które w ich opinii są najbardziej pożądanym pracodawcą w kraju. Istotą badania jest szeroka analiza zapatrywań środowiska studenckiego na rynek pracy. W tegorocznej 22 już edycji wzięło udział 3 628 studentów kierunków ekonomicznych.

Rozwój pracowników i szkolenia

W pierwszej połowie 2014 roku Bank koncentrował się na działaniach, które zostały określone jako priorytety rozwojowe na podstawie analizy wyników badania kultury organizacyjnej *Winning Performance Culture (WPC)*, przeprowadzonego w 2013 roku w obszarach związanych z przywództwem, komunikacją i odpowiedzialnością.

Zakończono i podsumowano program *Kompas Kompetencji Menedżerskich*, którego zadaniem jest przygotowanie pracowników sprzedaży do objęcia w przyszłości stanowisk menedżerskich w Sieci Detalicznej. Do momentu zakończenia programu 8 uczestników awansowało na stanowisko Dyrektora Obszaru w Sieci Detalicznej.

Kontynuowany był również program *ING International Talent Programme*. Celem programu jest pozyskanie utalentowanych absolwentów z maksymalnie dwuletnim doświadczeniem zawodowym, posiadających potencjał do objęcia kluczowych stanowisk menedżerskich w perspektywie 5-7 lat.

Program zapewnia rozwój uczestników na bazie zróżnicowanych doświadczeń i indywidualnego programu rozwojowego, zgodnego z potrzebami organizacji i profilem uczestnika.

Bank realizował również indywidualne działania rozwojowo-szkoleniowe, obejmujące szkolenia specjalistyczne zarówno w formie tradycyjnej, jak i e-learningowe, a także staże rozwojowe dla pracowników.

Dostępne są także narzędzia rozwoju zawodowego takie, jak mentoring, coaching i tutoring. Pracownicy korzystali też z samoobsługowej formy dzielenia się wiedzą z wykorzystaniem narzędzi multimedialnych m.in. takich jak czaty, webinary, fora wymiany wiedzy.

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 oraz doskonalenie procesów,
- Najlepszy pracodawca (Top Employer) – pozyskanie i zachowanie najlepszej kadry poprzez wspieranie rozwoju zawodowego pracowników i wykorzystywanie nowoczesnych narzędzi komunikacji.

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

Bankowość detaliczna

W 2014 roku ING Bank Śląski S.A. będzie dążył do umocnienia swojej pozycji na konsolidującym się rynku oraz uzyskania statusu banku pierwszego wyboru. Podobnie jak w 2013 roku, w centrum uwagi wciąż pozostanie poprawa poziomu obsługi klienta oraz zrównoważony wzrost wolumenów, zarówno po stronie oszczędności, jak i kredytów.

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 (ponad 400 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 2014 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. Bank będzie dążył do zwiększenia wskaźnika cross-sellingu poprzez rozszerzenie funkcjonalności kanałów zdalnych, wdrożenie nowych rozwiązań płatniczych, zapewnienie klientom dogodnych procesów on-line oraz ukierunkowanie oddziałów na rolę doradcą.

Spodziewanym efektem tej strategii są lepsze wyniki sprzedażowe przy jednoczesnym wzroście sald depozytów i kredytów. Zwiększenie wskaźnika cross-sellingu (sprzedaż produktów ubezpieczeniowych oraz inwestycyjnych) będzie skutkowało 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 2014 roku działania ING Banku Śląskiego S.A. w zakresie bankowości korporacyjnej zmierzać będą głównie do:

- umacniania i rozwoju długofalowych partnerskich relacji z klientami strategicznymi, m. in. poprzez doskonałą znajomość biznesu, który klient prowadzi,
- uzyskania wyższej niż średnia dla rynku dynamiki przyrostu środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych,
- zwiększenia udziału w rynku kredytów, przy jednoczesnej dbałości o jakość portfela. Bank zamierza koncentrować się na aktywach o najlepszym profilu ryzyka poprzez uczestnictwo w największych przetargach kredytowych oraz nową ofertę Direct dla małych zaangażowań,
- wspomagania polskich spółek działających na rynkach międzynarodowych w obszarze obsługi bankowej,
- zwiększenia zaangażowania w relacjach z międzynarodowymi podmiotami zajmującymi się outsourcingiem procesów biznesowych,
- zachowania pozycji rynkowej w obszarze emisji nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych dla podmiotów korporacyjnych,
- wypracowania najwyższej jakości rozwiązań procesowych i produktowych, w celu umocnienia pozycji banku jako lidera w obszarze technologii i innowacji,
- utrzymania pozycji lidera w zakresie satysfakcji klientów z jakości oferty i poziomu obsługi.

Podstawowymi instrumentami realizacji przyjętych celów na rynku bankowości korporacyjnej i rynkach finansowych będą następujące projekty:

- Transaction Banking 3.0 – kompleksowa platforma do rozwoju produktów, kanałów oraz modyfikacji procesów wspierająca ciągły rozwój i innowacyjność rozwiązań oferowanym klientom. Zakres projektu obejmuje ponad 100 inicjatyw w obszarze rozwoju produktów/kanałów oraz usprawnień procesów takich jak:
 - innowacje w zakresie płatności/rozliczeń (płatności mobilne, rozliczenia e-commerce, rozwój kart, e-invoicing, zaawansowane rozwiązania gotówkowe, dedykowane platformy zakupowe/rozliczeniowe),
 - dalszy rozwój kanałów: webservices, payment factory, SWIFTNet, e-Custody, bankowość mobilna, nowe standardy w komunikacji SWIFTowej,
 - rozwiązania rozliczeniowe związane z giełdami towarowymi,
 - rozwój pożyczek papierów wartościowych.
- Financial Markets 3.0 – udostępnienie klientom zautomatyzowanej, funkcjonującej 24 godziny na dobę, platformy internetowej e-FM, dzięki której klienci będą mieli możliwość nabywania instrumentów rynków finansowych takich jak fx forward i fx option, a także zapoznawania się z komentarzami ekonomicznymi oraz prognozami rynkowymi.
- Smart Lending – projekt grupujący szereg inicjatyw w obszarze kredytowym, mających na celu usprawnienie procesu decyzyjnego i w konsekwencji zwiększenie konkurencyjności oferty Banku.
- Easy Lending – nowe podejście do finansowania klientów korporacyjnych. Bank zamierza umożliwić elektroniczne zawieranie umów kredytowych oraz śledzenie statusów wniosków złożonych przez klientów w systemie *ING BusinessOnLine*.
- Corporate Lending – wprowadzenie nowej aplikacji na smartfony zarówno dla doradców, jak i klientów. Aplikacja będzie umożliwiać łatwe przekazywanie dokumentów związanych z procesem kredytowym.
- Przebudowa procesu monitoringu klientów w celu lepszego wykrywania sygnałów mogących świadczyć o zagrożeniu spłaty należności Banku.

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 2014 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 półroczu 2014 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 2014 roku			31 grudnia 2013 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 ³⁰	7 370 000	5,66%	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ³¹	6 548 964	5,03%
Pozostali	25 155 000	19,34%	Pozostali	25 976 036	19,97%
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.

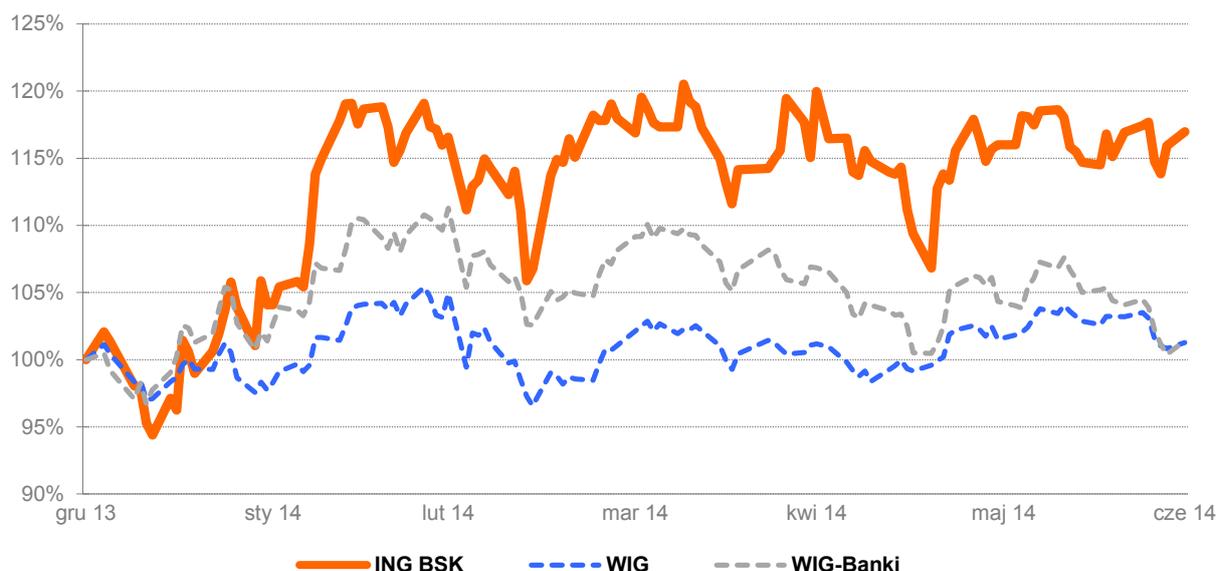
W I półroczu 2014 roku kurs akcji ING Banku Śląskiego S.A. w momencie zamknięcia sesji na GPW wahał się w przedziale od 107,00 zł (zanotowany dnia 10 stycznia) do 136,60 zł (na sesji w dniu 8 kwietnia). W dniu 30 czerwca 2014 roku cena akcji ING Banku Śląskiego S.A. wyniosła 132,60 zł, czyli była o 17,0% wyższa niż w ostatnim dniu notowań 2013 roku (dla porównania subindeks WIG-Banki wzrósł w tym czasie zaledwie o 1,4%).

Na koniec czerwca 2014 roku wartość rynkowa Banku ukształtowała się na poziomie 17,3 mld zł, podczas gdy jego wartość księgową wynosiła 9,2 mld zł.

³⁰ Na podstawie listy akcjonariuszy zarejestrowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ING Banku Śląskiego S.A. w dniu 10 kwietnia 2014 roku.

³¹ Na podstawie zawiadomienia otrzymanego przez Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. w dniu 3 lipca 2013 roku od Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. (Raport bieżący nr 17/2013 z dnia 3 lipca 2013 roku).

Notowania cen akcji ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2014 roku (30.12.2013 = 100%)



3. Ratingi

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

Na początku 2014 roku agencja Fitch przeprowadziła kolejny roczny przegląd ratingowy Banku. Agencja podtrzymała wszystkie dotychczasowe ratingi (komunikat prasowy agencji Fitch z dnia 24 stycznia 2014 roku oraz pełny raport dotyczący ratingu Banku z dnia 5 lutego 2014 roku).

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	Negatywna
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 płynnościową.

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

Moody's Investors Service Ltd.

Długookresowy rating depozytów (LT rating)	Baa1
Krótkookresowy rating depozytów (ST rating)	P-2
Siła finansowa Banku (BFSSR) / Ocena indywidualna (BCA)	D+ / baa3
Perspektywa długookresowego ratingu depozytów (Outlook)	Negatywna
Perspektywa siły finansowej (BFSSR Outlook)	Stabilna

Powyższe ratingi zostały potwierdzone przez Agencję pod koniec kwietnia bieżącego roku (opinia kredytowa – *Credit Opinion* – z dnia 29 kwietnia 2014 roku).

4. Relacje inwestorskie

Bank 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 równolegle udostępniane szerokiemu rynkowi kapitałowemu. Komunikacją z inwestorami oraz analitykami akcji zajmuje się dedykowana jednostka – Biuro Relacji Inwestorskich umiejscowione w Pionie Finansów.

W I półroczu 2014 roku przedstawiciele Zarządu 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 2014 roku zorganizowano w siedzibie Banku 2 konferencje wynikowe prezentujące wyniki za IV kwartał 2013 roku oraz I kwartał 2014 roku. Każdorazowo w takiej konferencji uczestniczy około 30 przedstawicieli analityków oraz inwestorów.

W I półroczu 2014 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.

ING Bank Śląski S.A. należy do grona spółek będących przedmiotem obserwacji i analiz rynkowych. Na koniec czerwca 2014 roku, analitycy reprezentujący 15 krajowych i zagranicznych instytucji finansowych publikowali raporty i rekomendacje dla akcji Banku.

5. Wypłata dywidendy

Zgodnie z decyzją Zwyczajne Walnego Zgromadzenia z dnia 10 kwietnia 2014 roku w dniu 3 czerwca 2014 roku Bank wypłacił dywidendę za 2013 rok w łącznej wysokości 572,4 mln zł, tj. 4,40 zł brutto na jedną akcję. Dniem nabycia prawa do dywidendy był 14 maja 2014 roku.

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

Świadczenia należne członkom Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. za I półrocze 2014 roku (w mln zł)

Okres	Wynagrodzenia	Inne korzyści*	Razem
I półrocze 2014 roku	4,3	0,9	5,2
I półrocze 2013 roku	3,9	1,0	4,9

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

Świadczenia za rok 2014 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 2014, którego wypłata będzie miała miejsce w 2015 roku. W związku z tym została utworzona rezerwa na wypłatę gotówkową bonusu za rok 2014 dla Członków Zarządu, która wynosiła 3,3 mln zł na dzień 30 czerwca 2014 roku. Ostateczną decyzję odnośnie wysokości tego bonusu podejmie Rada Nadzorcza Banku.

Świadczenia wypłacone członkom Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. w I półroczu 2014 roku (w mln zł)

Okres	Wynagrodzenia	Nagrody*	Inne korzyści**	Razem
I półrocze 2014 roku	4,3	5,4	2,4	12,1
I półrocze 2013 roku	3,9	3,5	2,0	9,4

*/ Nagrody za I półrocze 2014 roku obejmują 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.

Nagrody za I półrocze 2013 roku obejmują z kolei takie składniki jak:

- Premia wynikająca z Programu Zmiennych Składników Wynagrodzeń za rok 2012 gotówka nieodroczone,
- Premia odroczone za lata 2009, 2010, 2011.

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

W I półroczu 2014 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 2014 roku (w mln zł)

Okres	Wynagrodzenia i nagrody	Inne korzyści*	Razem
I półrocze 2014 roku	0,3	0,0	0,3
I półrocze 2013 roku	0,2	0,0	0,2

Na dzień 30 czerwca 2014 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji ING Banku Śląskiego S.A.

7. 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 2014 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 2014 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 2013 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 2014 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 2014 roku Bank posiadał zobowiązania umowne wynikające z wyemitowanych obligacji własnych w wysokości 566,4 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, weksła 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 2014 roku w sprawach dotyczących kredytów na działalność gospodarczą liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych wynosiła 447 i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 478 029,6 tys. zł.

W odniesieniu do klientów detalicznych, w ciągu I półrocza 2014 roku Bank wystawił natomiast 2 362 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 14 454,2 tys. zł oraz wystosował 2 324 pozwy o łącznej wartości 41 325,4 tys. zł.

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się w I półroczu 2014 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

W ocenie Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2014 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 2013 roku liczy 47 kolejno ponumerowanych stron.

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

Oscar Edward Swan
Wiceprezes Zarządu Banku

Ignacio Juliá Vilar
Wiceprezes Zarządu Banku

5 sierpnia 2014 roku

