

Wyniki ING BSK po pierwszym kwartale 2005



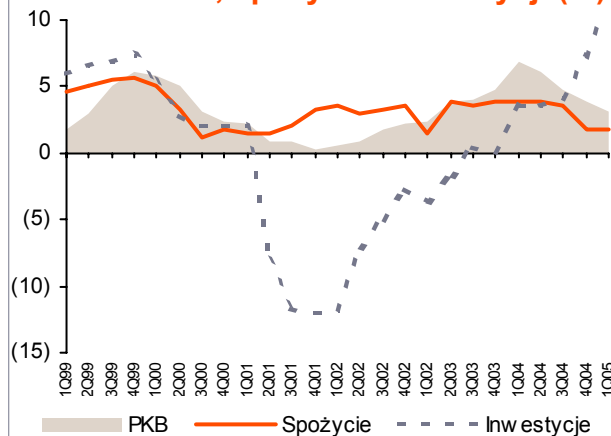
Warszawa, 12 maja 2005

Otoczenie makroekonomiczne

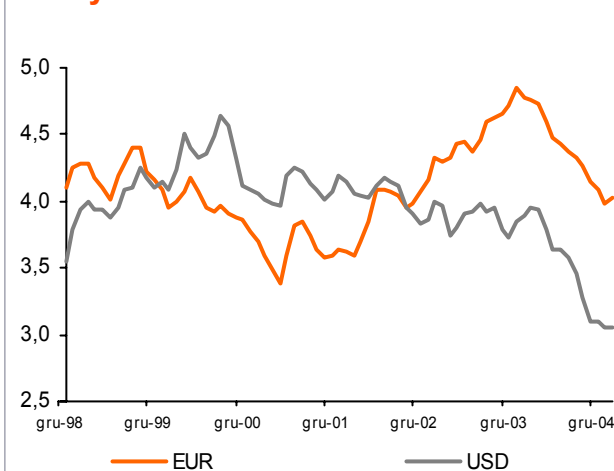
– wzrost gospodarczy i inflacja poniżej oczekiwań

- Spowolnienie wzrostu PKB do 3,1%
- Przesunięcie w dół ścieżki inflacyjnej (niskie ceny żywności, wzrost cen paliw na świecie kompensowany przez umocnienie się złotego)
- Powolna poprawa na rynku pracy w warunkach realnego spadku wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw
- Dalsze umocnienie złotego
- Zmiana nastawienia Rady polityki Pieniężnej - spadek stóp procentowych

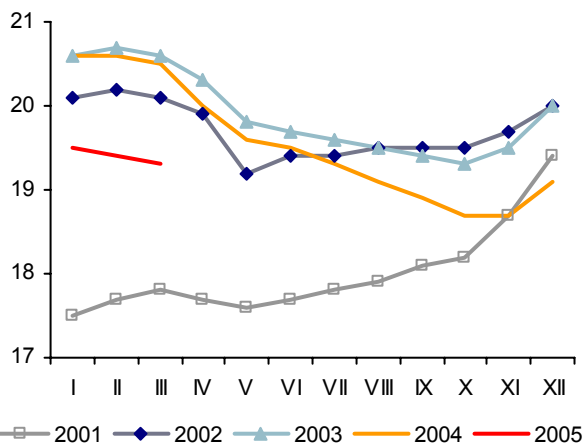
Wzrost PKB, spożycia i inwestycji (%)



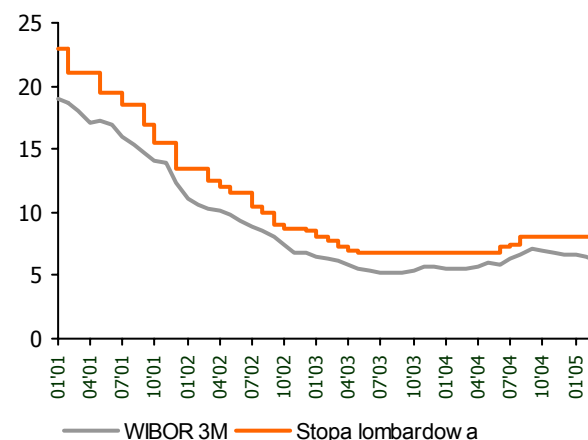
Kursy walutowe



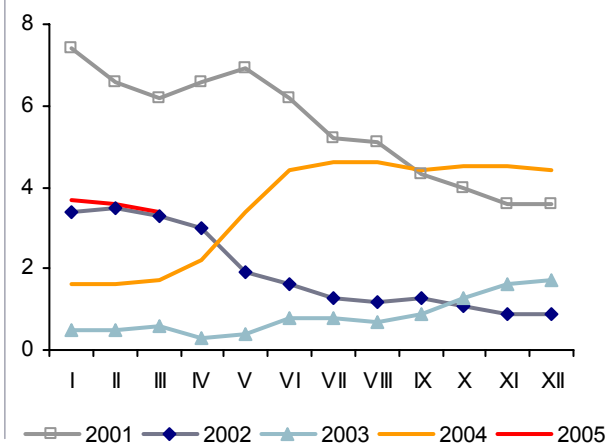
Stopa bezrobocia (%)



Stopa lombardowa i WIBOR 3M (%)



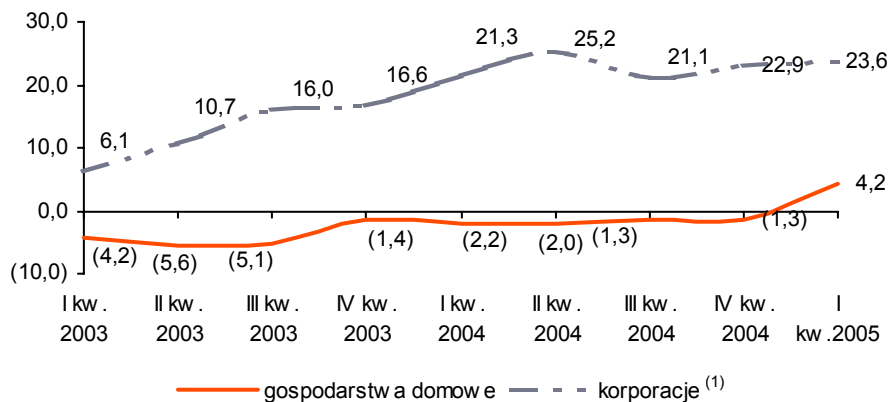
Inflacja (r/r w %)



Sektor bankowy w roku 2005

– odczuwalny wpływ ożywienia gospodarki

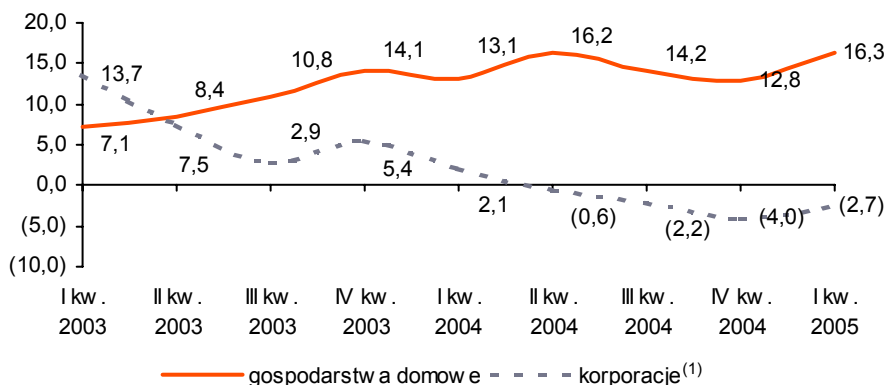
Dynamika depozytów (r/r w %)



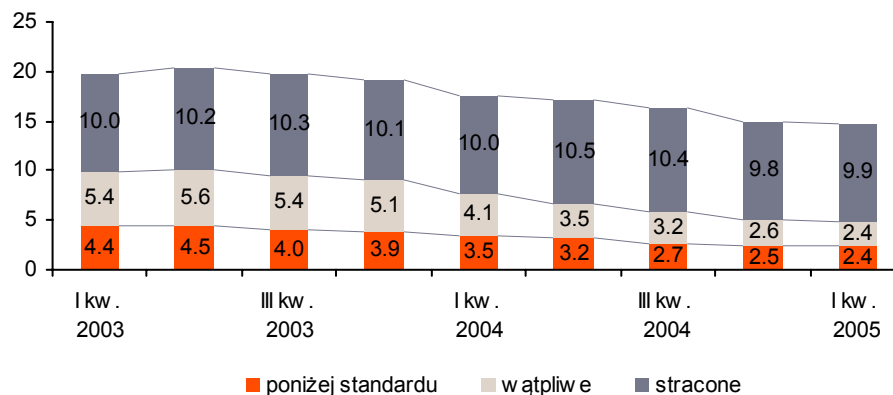
Kontynuacja korzystnych trendów z 2004 roku:

- Wzrost aktywności – aktywa sektora o 4% wyższe niż w końcu 2004 roku:
 - gospodarstwa domowe – utrzymanie wysokiego tempa wzrostu akcji kredytowej i oznaki ożywienia na rynku depozytowym
 - klienci instytucjonalni – wysoki poziom środków na rachunkach bankowych oraz ograniczone zapotrzebowanie na kredyty
- Dobre wyniki finansowe sektora bankowego – zysk netto 2,1 mld zł wobec 1,8 mld zł w I kw. 2004 roku

Dynamika kredytów (r/r w %)



Udział należności zagrożonych (w %)

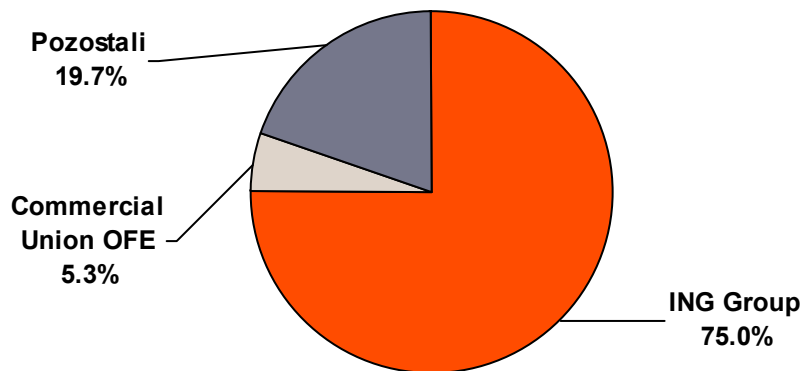


Nota: (1) przedsiębiorstwa, niemonetarne instytucje finansowe, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych, instytucje samorządowe, fundusze ubezpieczeń społecznych

Sprzedaż akcji przez ING Bank NV

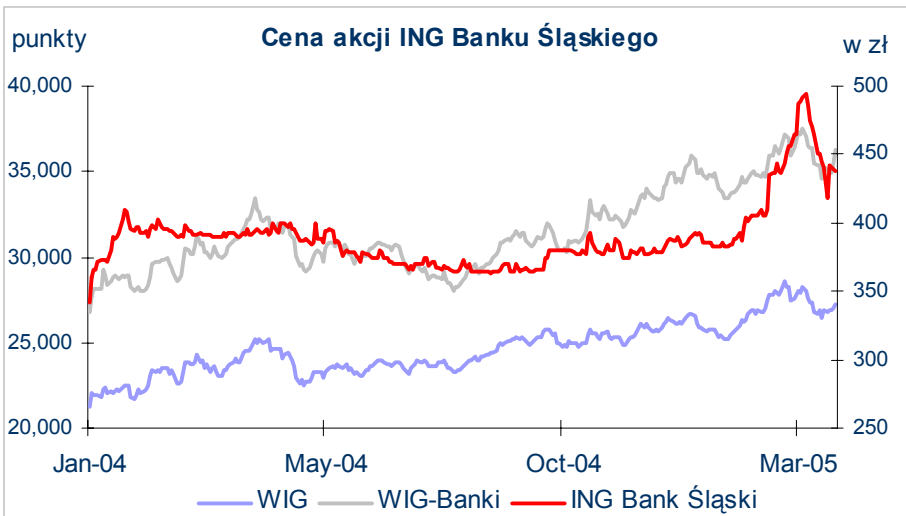
– realizacja zobowiązań wobec nadzoru bankowego

Struktura akcjonariatu ING Banku Śląskiego



Sprzedaż w dniu 18 marca 2005 r. za pośrednictwem GPW, 1 661 141 akcji ING Banku Śląskiego w transzach:

- transza Inwestorów Detalicznych – 150 886 akcji, w tym:
 - 149 282 akcje – subtransza uprzywilejowana, w cenie 431 zł za 1 akcję;
 - 1 604 akcje – subtransza podstawowa, w cenie 440 zł za 1 akcję
- transza Inwestorów Instytucjonalnych – 1 510 255 akcji w cenie 440 zł za 1 akcję.



	31.03.2005
Cena akcji ING BSK w zł	438
Wartość rynkowa ING BSK w mln zł	5 698
Wartość księgowa ING BSK w mln zł	3 368
MV/BV	1,69

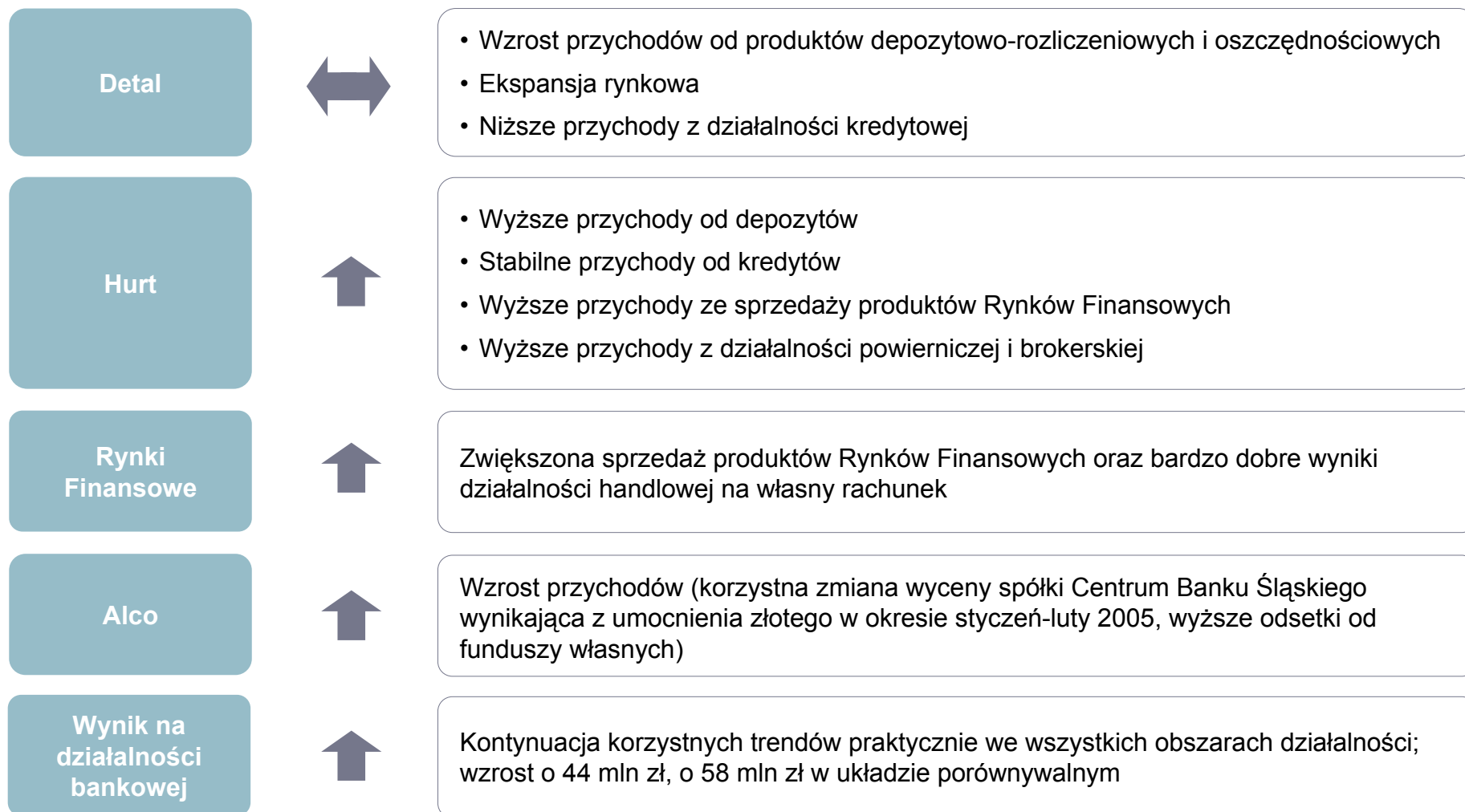
Wprowadzenie MSR

– wpływ na aktywa netto na dzień 31.12.2004

mln zł	Aktywa netto
Polskie Standardy Rachunkowości	3,136.0
(1) Wycena według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej	- 61.1
(2) Różnica poziomu rezerw / odpisów aktualizacyjnych na należności i zobowiązania pozabilansowe	126.9
(3) Zmiana wyceny nieruchomości własnych	- 2.8
(4) Wycena instrumentów finansowych w związku z długoterminowym systemem motywacyjnym	- 1.0
(5) Goodwill	- 3.3
(6) Podatek odroczony	- 2.9
Międzynarodowe Standardy Rachunkowości	3,191.8

Wyniki ING Banku Śląskiego

– poprawa przychodów linii biznesowych (r/r)



Wyniki ING Banku Śląskiego

– znaczący wzrost wyniku netto

Koszty operacyjne	↑	Wzrost kosztów niższy od wzrostu przychodów: ▪ koszty osobowe: 18 mln zł; 15% (wzrost zatrudnienia, koszty systemu motywacyjnego) ▪ koszty marketingu: 8 mln zł; 343% ▪ amortyzacja: -8 mln zł; -19% (wyłączenie amortyzacji goodwillu) ▪ pozostałe koszty: 11 mln zł; +12% (głównie koszty konsultingu)
Wynik przed kosztami ryzyka	↑	Ponad 10% poprawa w wyniku wzrostu działalności
Koszty ryzyka	↑	Znaczący spadek kosztów ryzyka: ▪ usprawnienie zarządzania ryzykiem ▪ ostrożna polityka kredytowa ▪ aktywny monitoring i windykacja
Wynik netto	↑	Znacząca poprawa wyniku za sprawą wzrostu przychodów i niższych kosztów ryzyka

Wyniki ING Banku Śląskiego

– wyniki po 1 kwartale 2005

	PAS 12M 2003	PAS 3M 2004	PAS 12M 2004	MSR 3M 2005	MSR / PAS 3M '05 / 3M '04		Wpływ zastosowania wybranych MSSF/MSR		3M 2005 w warunkach porówny- walności	PAS / PAS 3M '05 / 3M '04	
							Rozliczenie provizji	Zmiana naliczania dochodów odsetkowych			
w mln zł											
Bankowość Detaliczna	801.9	209.8	835.7	206.4	-3.4	98%	5.6	-10.7	211.5	1.6	101%
Bankowość Korporacyjna	581.8	141.3	609.0	158.3	17.0	112%	-3.0	-6.2	167.5	26.2	119%
<i>Działalność podstawowa</i>	<i>478.1</i>	<i>109.1</i>	<i>469.5</i>	<i>111.0</i>	<i>1.9</i>	<i>102%</i>	<i>-3.0</i>	<i>-6.2</i>	<i>120.2</i>	<i>11.1</i>	<i>110%</i>
<i>Sprzedaż produktów FM</i>	<i>90.2</i>	<i>28.5</i>	<i>118.3</i>	<i>36.2</i>	<i>7.7</i>	<i>127%</i>			<i>36.2</i>	<i>7.7</i>	<i>127%</i>
<i>Rynki Kapitałowe</i>	<i>13.5</i>	<i>3.7</i>	<i>21.2</i>	<i>11.1</i>	<i>7.4</i>	<i>301%</i>			<i>11.1</i>	<i>7.4</i>	<i>301%</i>
Rynki Finansowe	88.9	24.3	122.3	39.3	15.0	162%			39.3	15.0	162%
ALCO i pozostałe	80.0	13.2	123.0	28.2	15.0	213%			28.2	15.0	213%
Wynik na działalności bankowej	1,552.6	388.7	1,690.0	432.3	43.6	111%	2.6	-16.8	446.5	57.8	115%
Koszty ogółem, w tym:	1,012.9	246.4	1,045.8	275.0	28.6	112%					
Koszty osobowe	426.4	116.0	464.3	133.6	17.7	115%					
Koszty marketingu	18.9	3.1	37.2	10.7	7.6	343%					
Amortyzacja	128.1	39.0	145.6	31.4	-7.6	81%					
Pozostałe koszty	439.6	88.3	398.7	99.2	11.0	112%					
Wynik przed kosztami ryzyka	539.6	142.3	644.2	157.3	14.9	111%					
Koszty ryzyka	-407.8	-72.4	-201.8	12.6	85.0	-17%					
Wynik brutto	131.8	70.0	442.4	169.9	99.9	243%					
CIT	-37.1	-16.9	-93.3	-32.5	-15.5	192%					
Wynik netto	94.7	53.0	349.1	137.5	84.4	259%					
Korekta z tytułu zmiany CIT 27% -> 19%	-64.2	0.0	0.0	0.0	0.0						
Należności wynikające z Ustawy o FPU	0.0	0.0	17.2	-1.8	-1.8						
Wynik netto skorygowany	30.6	53.0	366.3	135.7	82.6	256%					

Analityczny rachunek wyników oparty na danych sprawozdawczości zarządczej; pozycja „Wynik na działalności bankowej” zawiera dodatkowo saldo pozostałych dochodów i kosztów operacyjnych, udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, wynik z aktywów trwałych i aktywów do zbycia przeznaczonych do sprzedaży niezakwalifikowanych jako operacje niekontynuowane, zyski (straty) udziałowców mniejszościowych oraz wynik operacji nadzwyczajnych.

Wyniki ING Banku Śląskiego

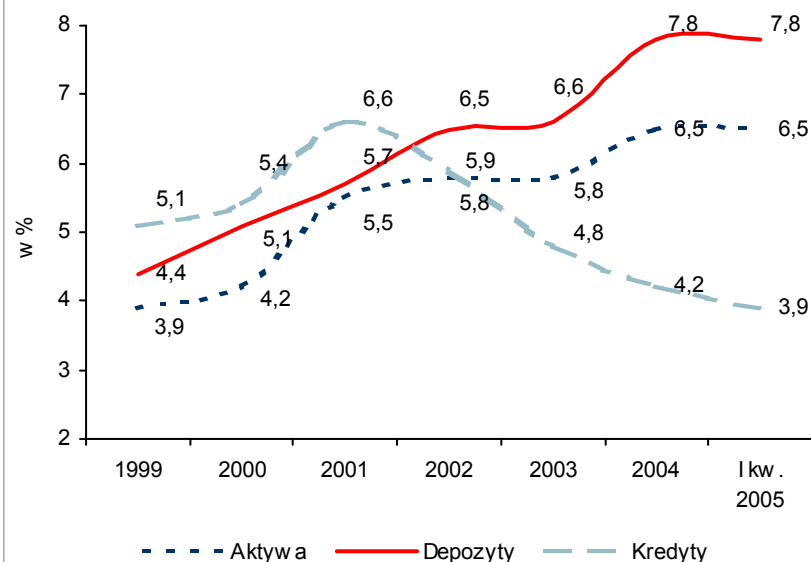
– wyniki po 1 kwartale 2005

Bilans skonsolidowany (netto)

w milionach zł	2003	2004	I kw. 2005
AKTYWA OGÓŁEM	28,917	34,986	36,393
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,084	895	943
Należności od instytucji finansowych	7,739	11,381	12,674
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	12,335	10,279	9,895
Dłużne papiery wartościowe	5,263	10,059	10,706
Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe	2,497	2,372	2,175
PASYWA OGÓŁEM	28,917	34,986	36,393
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	3,100	3,343	3,811
Zobowiązania wobec klientów i budżetu	20,835	26,214	26,666
Fundusze własne	2,678	2,761	3,222
Wynik netto	31	366	136
Pozostałe pasywa i rozliczenia międzyokresowe	2,274	2,302	2,558

Kapitały własne (bez wyniku okresu bieżącego)	2,678	2,770	3,222
Suma bilansowa	28,917	34,968	36,393
ROA	0.1%	1.0%	1.5%
ROE	1.1%	13.2%	16.8%
C/I (PAS)	65.3%	61.9%	63.6%
RAROC (na bazie EUR)	10.8%	23.1%	21.5%
Współczynnik wypłacalności	14.60%	15.41%	13.85%

Udział ING Banku Śląskiego w sektorze bankowym



- wzrost sumy bilansowej w wyniku dynamicznego przyrostu wolumenu depozytów
- zmiana struktury aktywów – spadek udziału kredytów, wzrost udziału papierów wartościowych
- Bank od strony kapitałowej i płynnościowej jest w pełni przygotowany do wznowienia akcji kredytowej

Działania komercyjne

Detal

- Sukces oferty oszczędnościowej
- Uproszczone, atrakcyjne pakiety rachunków bieżących
- Cross-selling oparty na produktach rozliczeniowych i kredytowych
- Ulepszone kanały dystrybucji – oddział, Call Centre, Internet, SMS
- Nowoczesna i konkurencyjna oferta produktów hipotecznych w PLN
- Nowa oferta kredytowa dla małych firm

Korporacje

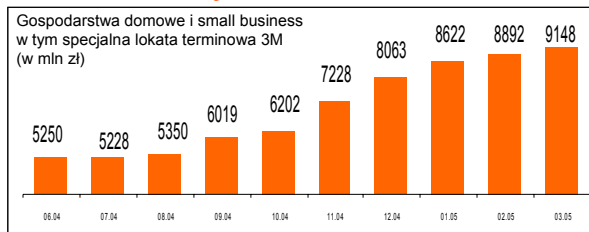
- Nowa struktura organizacyjna sprzyjająca oferowaniu produktów dostosowanych do potrzeb klienta:
 - produkty cash management, oferta kredytowa, produkty Rynków Finansowych
- Sektorowa polityka kredytowa, przyspieszenie i uproszczenie procedur
- Atrakcyjna oferta kredytowa dla małych i średnich przedsiębiorstw realizujących projekty wspierane przez Unię Europejską
- Doskonałe wyniki sprzedaży produktów Rynków Finansowych

Wyróżniająca się oferta produktowa

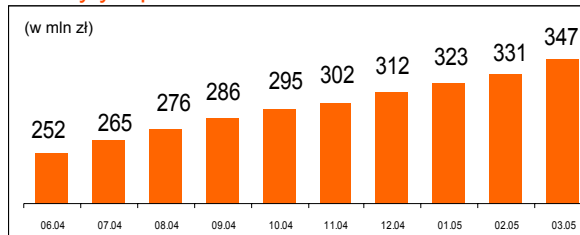
- Znaczące umocnienie pozycji Banku na rynku depozytów gospodarstw domowych – pozyskano 1,2 mld zł depozytów
- Faza wzrostowa portfela złotych kredytów hipotecznych
- Karty kredytowe
- Wzrost użytkowników bankowości internetowej
- Oferta kredytów unijnych



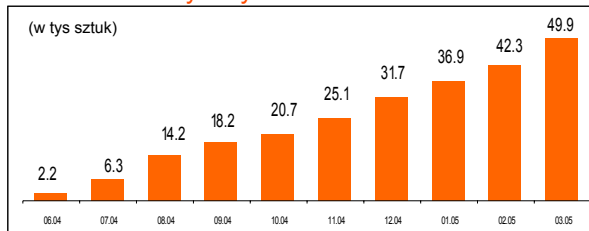
Rachunki oszczędnościowe



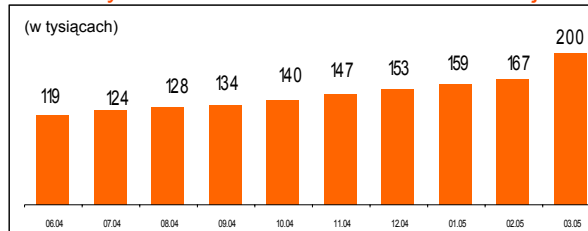
Kredyty hipoteczne PLN



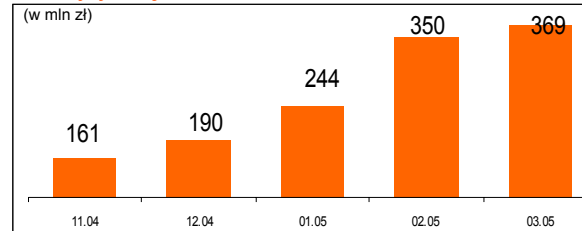
Ilość kart kredytowych



Ilość użytkowników bankowości internetowej



Kredyty unijne



Pozycja rynkowa

– dalsze wzmocnienie w zakresie depozytów, ostrożna polityka kredytowa

w mln zł	2003	2004	I kw. 2005	Różnica I kw. 2005/2004	
Depozyty ogółem⁽¹⁾	22,703	28,525	29,486	+961	103,4%
depozyty gospodarstw domowych	12,758	15,047	16,235	+1,188	107,9%
depozyty korporacji	9,945	13,478	13,251	-227	98,3%
Kredyty ogółem⁽²⁾	13,846	11,371	11,315	-56	99,5%
kredyty gospodarstw domowych	3,669	3,267	3,081	-186	94,3%
kredyty korporacji	10,177	8,103	8,234	+131	101,6%
<i>kredyty spisane do ewidencji pozabilansowej</i>	<i>863</i>	<i>1,195</i>	<i>1,158</i>	<i>-37</i>	<i>96,9%</i>
<i>gospodarstwa domowe</i>	<i>326</i>	<i>307</i>	<i>363</i>	<i>+56</i>	<i>118,2%</i>
<i>korporacje</i>	<i>538</i>	<i>888</i>	<i>795</i>	<i>-93</i>	<i>89,5%</i>
Kredyty z pozabilansem ogółem⁽³⁾	14,710	12,566	12,473	-93	99,3%

Udział w rynku
- 8,1% w końcu
2004 i 7,9% w
marcu 2005

Jakość portfela
kredytowego
wyższa od średniej
w sektorze

- **depozyty gospodarstw domowych** – stałe umacnianie pozycji na rynku – sukces nowej strategii
- **depozyty korporacji** – poziom stabilny /nieznaczny spadek wartości
- **kredyty gospodarstw domowych** - nowa oferta kredytów dla małych firm, rosnąca sprzedaż kart kredytowych, sprzedaż portfela Fin+ (PLN 150m)
- **kredyty korporacji** – utrzymujący się niski popyt na kredyty ze strony firm

Noty:

(1) sektor finansowy, niefinansowy i budżetowy;

(2) sektor finansowy, niefinansowy i budżetowy, w tym pożyczka podporządkowana

(3) dla celów porównywalności powiększone o kredyty spisane do ewidencji pozabilansowej

Maj 2005

ING Bank Śląski

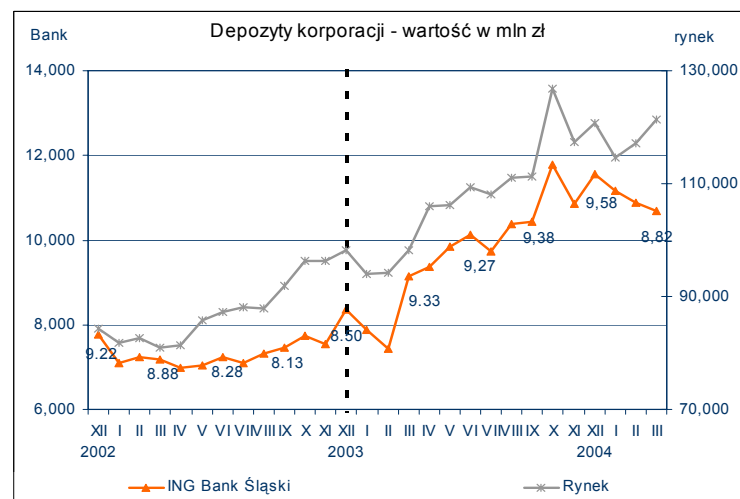
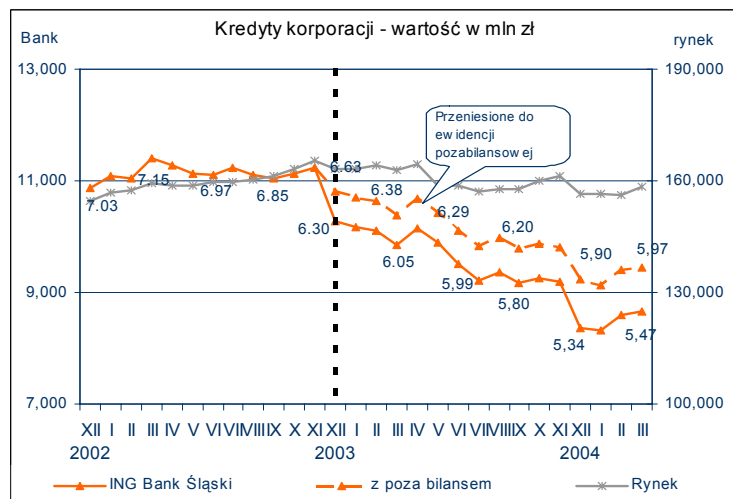
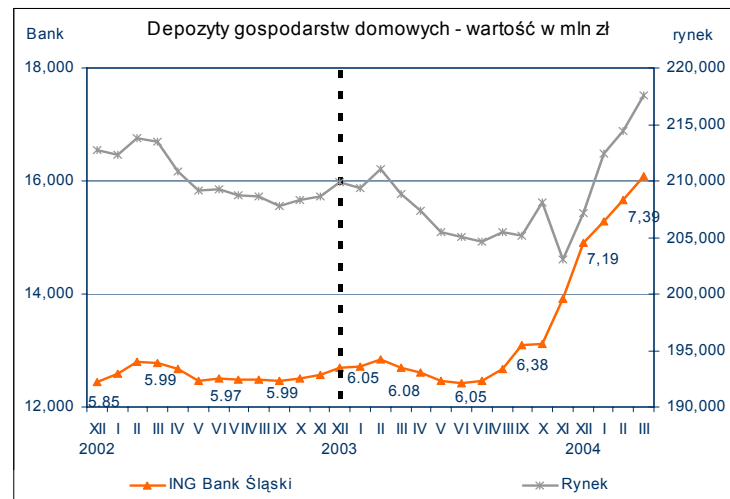
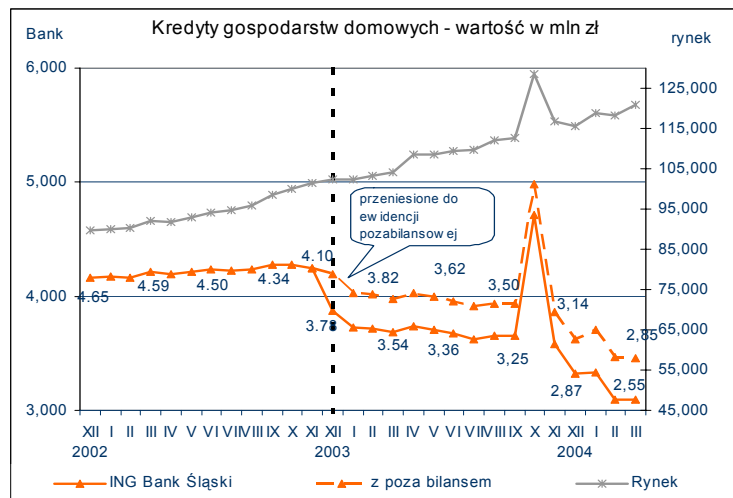
Wyniki ING Banku Śląskiego po pierwszym kwartale 2005

11

ING  BANK ŚLĄSKI

Pozycja rynkowa

– dalsze wzmocnienie w zakresie depozytów, ostrożna polityka kredytowa



Jakość portfela kredytowego

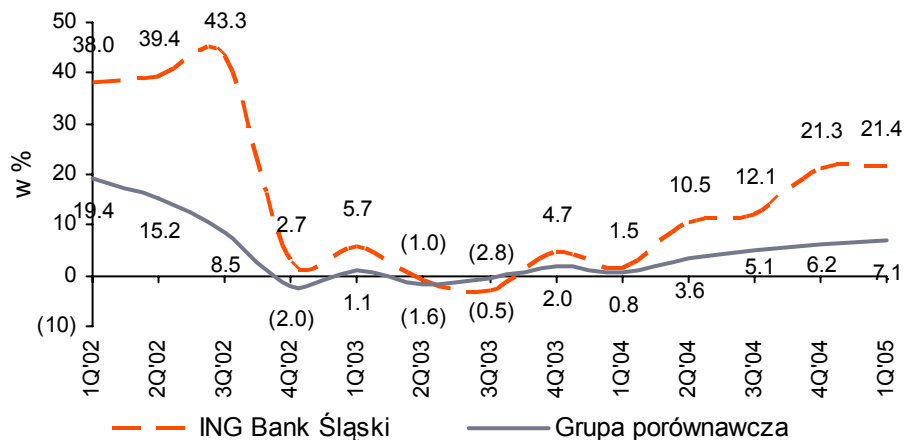
– wyraźna poprawa

<i>w mln zł</i>	2003	2004	2004 IFRS	2005 1Q
Zaangażowanie ogółem / Zaangażowanie IFRS	13,720	11,307	11,349	11,253
Rezerwy ogółem	1,255	1,072	944	946
Wsp. pokrycia portfela ogółem (%)	8.9%	9.5%	8.3%	8.4%
Działalność korporacyjna	10,211	8,134	8,150	8,306
- regularne / portfel niezagrożony utratą wartości	7,113	7,021	7,331	7,496
- poniżej standardu / portfel zagrożony utratą wartości	866	144		
- wątpliwe / portfel zagrożony utratą wartości	1,489	430	818	810
- stracone / portfel zagrożony utratą wartości	742	539		
Rezerwy / Odpisy na utratę wartości	752	601	560	560
Alokacja rezerw ogólnych / IBNR	178	153	85	84
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	35	17	34	33
Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%) /zagrożonego utratą wartości	30.0%	67.7%	68.4%	69.2%
Działalność detaliczna	3,510	3,172	3,199	2,947
- regularne / portfel niezagrożony utratą wartości	3,079	2,865	2,908	2,694
- poniżej standardu / portfel zagrożony utratą wartości	103	68		
- wątpliwe / portfel zagrożony utratą wartości	69	20	291	254
- stracone / portfel zagrożony utratą wartości	259	219		
Rezerwy / Odpisy na utratę wartości	264	245	194	198
Alokacja rezerw ogólnych / IBNR	26	56	43	39
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			30	31
Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%) /zagrożonego utratą wartości	67.4%	97.9%	66.6%	78.1%
Udział kredytów nieregularnych w portfelu ogółem	25.72%	12.56%		
Udział portfela zagrożonego utratą wartości			9.78%	9.45%

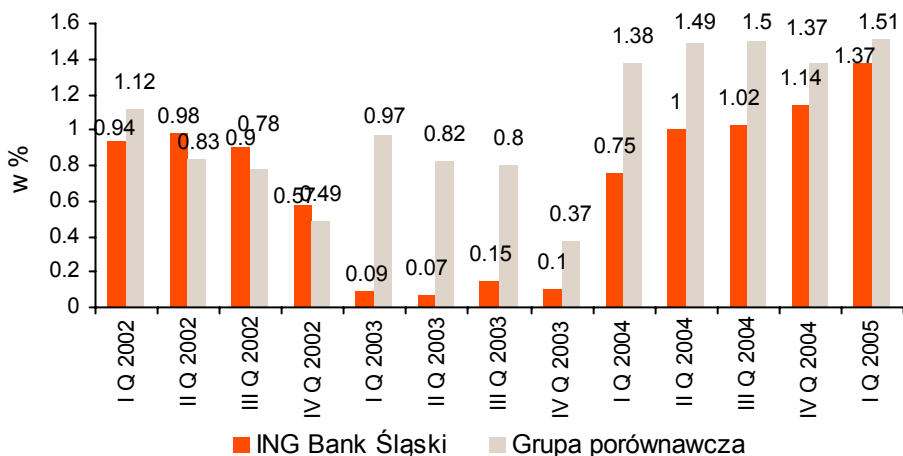
Ocena 1 kwartału 2005 roku

– dobre wyniki finansowe przy dynamicznym wzroście aktywów

Dynamika aktywów (r/r)



Zwrot z aktywów (ROA)



Podstawowe tendencje:

- Dynamiczny wzrost – najwyższa w grupie banków równieńczych dynamika wzrostu aktywów
- Zdecydowana poprawa efektywności działania - stały wzrost ROA
- Dobra jakość portfela kredytowego
- Spadek kosztów rezerw

lecz

- Relatywnie niski udział kredytów w aktywach